



UBBFSEGA
Universitatea Babeș-Bolyai | Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor



REZUMAT TEZĂ DE DOCTORAT

Conducător științific
Prof.univ.dr. Dumitru **MATIȘ**

Doctorand
Carmen-Alexandra **BALTARIU**

Cluj-Napoca

2015



Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor



Școala doctorală de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor

Domeniul Contabilitate

RELEVANȚA VALORII INFORMAȚIILOR DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Conducător științific
Prof.univ.dr. Dumitru MATIȘ

Doctorand
Carmen-Alexandra BALTARIU

Cluj-Napoca

2015

CUPRINS REZUMAT TEZĂ DE DOCTORAT

CUVINTE CHEIE.....	4
CUPRINS TEZĂ DE DOCTORAT.....	5
INTRODUCERE.....	7
REZUMAT CAPITOLE.....	11
METODOLOGIA CERCETĂRII.....	14
CONCLUZII GENERALE, LIMITE ȘI PERSPECTIVE ALE CERCETĂRII.....	19
REFERINȚE BIBLIOGRAFICE.....	26

CUVINTE CHEIE:

RELEVANȚA VALORII; SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE; IAS/ IFRS;
ANALIȘTI FINANCIARI; META-ANALIZĂ; INTERVIU

CUPRINS TEZĂ DE DOCTORAT

LISTĂ TABELE, FIGURI ȘI ANEXE.....	5
GLOSAR ABREVIERI.....	7
INTRODUCERE.....	9
METODOLOGIA CERCETĂRII.....	16
1. Stadiul cunoașterii în aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate și aria de cercetare a relevanței valorii.....	21
1.1. Dimensionarea și structurarea analizei descriptive.....	22
1.2. Analiză descriptivă privind stadiul actual al cunoașterii în aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate.....	29
1.2.1. Aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate înainte de 1959.....	29
1.2.2. Aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate în perioada 1959-1973.....	30
1.2.3. Aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate în perioada 1974-1983.....	31
1.2.4. Aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate în perioada 1984-2001.....	33
1.2.5. Aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate în perioada 2002-2014.....	36
1.3. Analiză descriptivă privind stadiul actual al cunoașterii în aria de cercetare a relevanței valorii.....	38
1.3.1. Considerații metodologice în aria de cercetare a relevanței valorii.....	39
1.3.2. Aria de cercetare a relevanței valorii în perioadele 1959-1973 și 1974-1983.....	41
1.3.3. Aria de cercetare a relevanței valorii în perioada 1984-2001.....	42
1.3.4. Aria de cercetare a relevanței valorii în perioada 2002-2014.....	46
1.4. Delimitarea trăsăturilor caracteristice ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate și ariei de cercetare a relevanței valorii.....	51
2. Meta-analiza literaturii de specialitate aferente relevanței valorii în contextul armonizării contabile internaționale cu standardele IAS/ IFRS.....	53
2.1. Considerații generale asupra meta-analizei.....	54
2.2. Analiza descriptivă a literaturii de specialitate a relevanței valorii în contextul adoptării standardelor IAS/ IFRS.....	55
2.2.1. Cercetarea relevanței valorii prin intermediul modelelor econometrice cu specificație de tip preț.....	56
2.2.2. Cercetarea relevanței valorii prin intermediul modelelor econometrice cu specificație de tip randament.....	59
2.2.3. Cercetarea relevanței valorii prin intermediul modelelor econometrice cu specificație de tip preț și randament.....	60
2.3. Analiza empirică a literaturii de specialitate a relevanței valorii în contextul adoptării standardelor IAS/ IFRS.....	62
2.3.1. Metodologia studiului empiric.....	64
2.3.1.1. Etapele premergătoare meta-analizei.....	64
2.3.1.2. Estimarea efectelor de mărime.....	66

2.3.1.3. Estimarea efectului de sinteză.....	70
2.3.1.4. Meta-analiză aprofundată.....	73
2.3.2. Rezultatele meta-analizei.....	79
3. Gradul actual de convergență formală între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferele situațiilor financiare consolidate.....	84
3.1. Conceptualizarea proceselor de armonizare contabilă internațională și convergență.....	85
3.1.1. Armonie și armonizare contabilă.....	85
3.1.2. Armonizare, standardizare și uniformitate.....	86
3.1.3. Armonizare și complianță.....	87
3.1.4. Procesul de armonizare contabilă internațională și procesul de convergență.....	87
3.1.5. Procesele de armonizare contabilă internațională și convergență și relevanța valorii informațiilor financiar-contabile.....	90
3.2. Diferențe existente între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferele situațiilor financiare consolidate.....	94
3.3. Scurtă incursiune în literatura de specialitate aferele proceselor de armonizare contabilă internațională și convergență.....	100
3.4. Determinarea gradului actual de convergență formală între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferele situațiilor financiare consolidate.....	105
3.4.1. Metodologia studiului privind gradul actual de convergență formală între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP.....	108
3.4.2. Rezultatele studiului privind gradul actual de convergență formală între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP.....	112
4. Perspectiva analiștilor financiari români privind utilizarea și relevanța valorii informațiilor din situațiile financiare consolidate.....	115
4.1. Utilizatorii informațiilor financiar-contabile.....	116
4.1.1. Utilizatorii informațiilor financiar-contabile din perspectiva reglementatorilor internaționali și a literaturii de specialitate.....	116
4.1.2. Rolul analiștilor financiari în cadrul pieței financiare.....	117
4.1.3. Cercetare contabilă comportamentală în economie și contabilitate.....	119
4.1.4. Utilizatorii informațiilor financiar-contabile în cercetarea contabilă comportamentală.....	121
4.1.5. Perspectiva cercetării contabile comportamentale asupra analiștilor financiari.....	122
4.2. Descrierea cadrului conceptual al Teoriei Comportamentului Planificat.....	124
4.2.1. Revizuirea literaturii de specialitate aferele Teoriei Comportamentului Planificat.....	131
4.3. Determinarea percepțiilor analiștilor financiari români cu privire la utilizarea și relevanța valorii informațiilor din situațiile financiare consolidate.....	134
4.3.1. Metodologia studiului calitativ.....	134
4.3.1.1. Proiectarea, colectarea și analiza interviurilor.....	135
4.3.1.2. Analiștii financiari participanți la interviu.....	137
4.3.2. Rezultatele studiului calitativ.....	138
5. CONCLUZII GENERALE, LIMITE ȘI PERSPECTIVE ALE CERCETĂRII.....	142
REFERINȚE BIBLIOGRAFICE.....	149
ANEXE.....	189

INTRODUCERE

Deschiderea piețelor financiare, creșterea în volum a tranzacțiilor pe piața de capital, creșterea numărului investițiilor străine directe, intensificarea activităților de fuziuni și achiziții, dezvoltarea unor noi produse financiare reprezintă exponențe ale mediului economic modern, stimulat de procesul globalizării. Într-un astfel de mediu competitiv, informațiile și calitatea acestora sunt esențiale proceselor decizionale care trebuie să aibă loc cât mai rapid și să genereze rezultate pozitive.

Structurile economice și organizaționale complexe care formează și modelează mediul economic actual reprezintă rezultatul adaptării companiilor la un mediu de afaceri modern, la crearea căruia au contribuit progresele tehnologice și sociale înregistrate la început de secol XX. Din categoria structurilor economice și organizaționale complexe fac parte grupurile de companii, formate dintr-o companie părinte și una, sau a mai multe entități subsidiare. Odată cu dezvoltarea structurilor de grup, apare și nevoia utilizării în procesele decizionale aferente alocării resurselor a unor informații care să ofere posibilitatea evaluării poziției și performanțelor grupului ca unitate economică. Evoluția raportărilor financiar-contabile ale grupurilor conduce la structurarea acestor informații în *situații financiare ale grupului*, sau *situații financiare consolidate*. Importanța pe care structurile de grup o dețin în cadrul economiei la nivel național, regional, dar și global, precum și preocuparea organismelor internaționale de reglementare contabilă pentru standardizarea raportărilor grupurilor de companii suscită interesul cercetătorilor cu privire la situațiile financiare consolidate. Astfel, cercetarea aferentă situațiilor financiare consolidate se transformă în timp într-o arie distinctă a domeniului contabilității financiare.

Deciziile, indiferent de natura și gradul lor de importanță, fac parte din viața noastră cotidiană, iar procesele decizionale joacă un rol central atât în viața practică, cât și în teorie, în cadrul multor discipline sociale și reale (LeBoeuf & Shafir, 2005, p. 259). Procesele decizionale și comportamentele rezultante sunt dependente de informațiile disponibile, care odată obținute, sunt procesate și transformate în cogniții. Interesul disciplinelor sociale și reale pentru procesele decizionale și comportamente este în mod firesc extins și asupra informațiilor și cognițiilor care se află la baza acestora. Între disciplinele sociale care manifestă un interes deosebit pentru procesele decizionale și comportamente, dar și pentru modelele prin care acestea pot fi reprezentate, regăsim psihologia, sociologia, științele politice, științele juridice și economia (LeBoeuf & Shafir, 2005, p. 259). Considerăm că și contabilitatea deține un loc între aceste discipline grație corpului vast de literatură experimentală și de tip sondaj de opinie (de tip survey) care adresează teme referitoare la percepția informațiilor, procesarea informațiilor, decizii și comportamente generate în mediul informațional contabil. Odată cu dezvoltarea teoriilor cognitiv-comportamentale relevante studiului procesării informațiilor și proceselor decizionale, disciplina contabilă urmează modelul disciplinei economice, integrând perspectiva psihologică în cercetare. Astfel, în cercetarea contabilă apare o nouă orientare centrată pe individ, ființa umană reală având dublul rol de factor decizional și de obiect al deciziilor organizaționale (Vordank, 2004, p. 152). Noua orientare se transformă în domeniul de cercetare denumit

Contabilitate Comportamentală (Behavioural Accounting Research – BAR), dezvoltat continuu pe parcursul ultimilor 60 de ani (Vordank, 2004, p. 152).

Informațiile joacă un rol central în generarea cognițiilor care conduc la procese decizionale și comportamente. În mod similar, din perspectiva organismelor internaționale de reglementare financiar-contabilă, informațiile raportate în situațiile financiare (neconsolidate și consolidate) reprezintă elementul central al deciziilor utilizatorilor (FASB, 2006, p. 1; IASB, 2013, p. 1; IASB, 2015, p. 22). Astfel se explică interesul demonstrat de domeniul cercetării contabile comportamentale privind percepția, procesarea informațiilor financiar-contabile și maniera în care aceste informații afectează procesele decizionale ale diferitelor categorii de utilizatori. Deciziile utilizatorilor de informații financiar-contabile sunt dependente de calitatea și utilitatea acestor informații. *Relevanța valorii* reprezintă un atribut de calitate fundamental, parte integrantă a informațiilor financiar-contabile.

Remarcăm existența a trei perspective asupra conceptului *relevanța valorii*. *Prima perspectivă*, care aparține pieței financiare, sau investitorilor, rezultă din studiul literaturii de specialitate din aria de cercetare a relevanței valorii. Această perspectivă scoate în evidență dimensiunea cantitativă, măsurabilă, a relevanței valorii. Dimensiunea cantitativă a relevanței valorii se prezintă ca o relație de asociere, sau ca o funcție. Variabila dependentă în cadrul funcției este reprezentată de valoarea de piață a capitalului tranzacționat la un punct în timp. Argumentele funcției, sau variabilele independente sunt reprezentate de diferite informații financiar-contabile raportate (Beaver, 2002, p. 460). Privită din această perspectivă, relevanța valorii reprezintă „o arie majoră a cercetării empirice” (Beaver, 2002, p. 460), care oferă posibilitatea de a studia valoarea de piață a capitalului tranzacționat în relație cu informațiile raportate de contabilitate. Aria de cercetare aferentă relevanței valorii reprezintă o parte integrantă a cercetării asupra conținutului informațional al datelor financiar-contabile, care este inclusă în domeniul *Market Based Accounting Research* (MBAR). Domeniul MBAR este considerat „cel mai concentrat și ambițios efort de cercetare din istoria contabilității” (Lev & Ohlson, 1982, p. 249).

A doua perspectivă asupra relevanței valorii ne este oferită de organismele internaționale de reglementare financiar-contabilă. Această perspectivă este evidențiată în urma analizei reglementărilor asupra situațiilor financiare consolidate și a altor prevederi relaționate. Documentul *Exposure Draft Conceptual Framework for Financial Reporting* publicat în luna mai 2015 de către IASB specifică faptul că *relevanța valorii* reprezintă atributul fundamental al calității informațiilor financiar-contabile raportate. Atât *Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiară al IASB*, cât și cel al FASB definesc în mod similar relevanța valorii informațiilor financiar-contabile. În viziunea celor doi reglementatori, relevanța valorii reprezintă „capacitatea de a afecta deciziile utilizatorilor” (FASB, 2006, p. 23; IASB, 2015, p. 28). Pentru ca relevanța valorii informațiilor financiar-contabile să existe, acestea trebuie să fie caracterizate de *valoare predictivă* și/ sau de *valoare confirmatorie*. Informațiile financiar-contabile care prezintă relevanța valorii „pot fi utilizate ca input de către utilizatori pentru previzionarea rezultatelor viitoare” (valoare predictivă) (FASB, 2006, p. 23; IASB, 2015, p. 28). În plus, informațiile caracterizate de relevanța valorii au capacitatea de „a oferi un feedback asupra evaluărilor

trecute, confirmând, sau modificând aceste evaluări” (valoare confirmatorie) (FASB, 2006, p. 23; IASB, 2015, p. 28).

Conceptul de *relevanța valorii* prezintă o dimensiune cantitativă, măsurabilă, care este evaluată într-un număr mare de studii. În același timp, acest concept deține și o dimensiune care depinde de percepția utilizatorilor de informații financiar-contabile. Literatura de specialitate include studii de tip sondaj de opinie (studii survey) asupra analiștilor de risc din instituțiile de credit (López Hernández & Caba Pérez, 2004, p. 118), asupra creditorilor financiari și a brokerilor de capital (Mirshakary & Saudagaran, 2005, p. 33), sau studii experimentale efectuate asupra investitorilor (Kadous, Koonce & Thayer, 2012, p. 1335), care adresează relevanța valorii informațiilor financiar-contabile din punct de vedere perceptual. Rezultă de aici cea de-a *treia perspectivă* asupra relevanței valorii, care are în vedere percepția utilizatorilor de informații financiar-contabile asupra acestui atribut calitativ. În definiția acordată de cei doi reglementatori internaționali relevanței valorii, se poate observa importanța pe care o primește categoria principală de utilizatori, formată din investitorii existenți și potențiali, creditorii financiari și alte tipuri de creditori. Luând însă în considerare dimensiunile relevanței valorii, valoarea predictivă, respectiv valoarea confirmatorie, intră în atenția noastră categoria de utilizatori care desfășoară activități de previzionare și evaluare. Literatura de specialitate (Marriott, Edwards & Mellett, 2002, p. 7) descrie o categorie specială de utilizatori de informații financiar-contabile, denumită *categoria consultanților*. Evaluarea și previzionarea reprezintă activități caracteristice acestei grupe de utilizatori. Analiștii financiari fac parte din categoria consultanților (Marriott, et al., 2002, p. 7) alături de jurnaliștii financiari, brokeri, agențiile de rating, economiști, statisticieni, cercetători și sindicate. Prin urmare, relevanța valorii ca atribut calitativ prezintă o importanță deosebită nu doar pentru investitori, ci și pentru categoria consultanților, implicit pentru analiștii financiari. Importanța pe care analiștii financiari o dețin ca intermediari ai informației pe piețele financiare, reliefată în numeroase lucrări academice, reprezintă argumentul principal pentru care ne-am îndreptat atenția asupra acestei categorii de utilizatori în lucrarea noastră.

Tema acestei lucrări este reprezentată de relevanța valorii informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Obiectivul general al cercetării noastre este de a dezvolta și a aprofunda conceptul de relevanța valorii în contextul informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Abordăm acest obiectiv într-o manieră unitară, care include aspecte ale celor trei perspective asupra conceptului de relevanța valorii: *perspectiva pieței financiare (perspectiva investitorilor)*, *perspectiva reglementatorilor internaționali*, respectiv *perspectiva perceptuală a utilizatorilor de informații financiar-contabile*. Proiectul nostru de cercetare este structurat în patru capitole și o secțiune specială dedicată expunerii concluziilor, limitelor și perspectivelor de cercetare viitoare. Obiectivele derivate din obiectivul general sunt formulate la nivelul fiecărui capitol din lucrare în concordanță cu cele trei perspective menționate anterior.

Proiectul nostru de cercetare aduce câteva contribuții în aria de cercetare a relevanței valorii în contextul informațiilor din situațiile financiare consolidate. Dintre acestea, menționăm dimensionarea stadiului actual al cunoașterii la nivelul ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate și ariei de cercetare a relevanței valorii; delimitarea perspectivei pieței financiare asupra relevanței valorii pe baza studiului literaturii de specialitate; estimarea unui efect de

sinteză care sugerează impactul pozitiv pe care adoptarea și implementarea cadrului de raportare IAS/ IFRS îl determină asupra relevanței valorii la nivel global; evidențierea perspectivei organismelor internaționale de reglementare asupra conceptului relevanța valorii; determinarea gradului de convergență formală actual între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP și reliefa dimensiunilor în care persistă încă diferențe între cele două cadre de raportare; prezentarea punctului de vedere al analiștilor financiari români referitor la utilizarea informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate în activitatea de evaluare și previzionare; precum și expunerea opiniei analiștilor financiari români asupra relevanței valorii raportărilor consolidate.

SUMAR CAPITOLE

Obiectivul în ceea ce privește perspectiva pieței financiare asupra relevanței valorii este reprezentat de stabilirea unui cadru științific la care să ne raportăm cercetarea. Primul capitol este dedicat dimensionării stadiului cunoașterii științifice atât la nivelul relevanței valorii, cât și la nivelul situațiilor financiare consolidate. Analiza descriptivă efectuată asupra celor două arii de cercetare, a situațiilor financiare consolidate, respectiv a relevanței valorii, ne permite să conturăm câteva elemente caracteristice acestora. Analiza noastră este delimitată temporal într-un număr de cinci perioade: perioada înainte de 1959, perioada 1959-1973, perioada 1974-1983, perioada 1984-2001, respectiv perioada 2002-2014. Delimitarea celor cinci perioade este realizată luând în considerare cele mai importante evenimente care au avut loc pe plan internațional la nivel de reglementare a situațiilor financiare consolidate. Pentru fiecare dintre perioade sunt trecute în revistă studii care își aduc contribuția la dezvoltarea celor două arii de cercetare.

În capitolul doi al lucrării noastre perspectiva pieței financiare asupra relevanței valorii se întrepătrunde cu perspectiva aparținând organismelor internaționale de reglementare. Obiectivul stabilit pentru această parte a cercetării noastre este reprezentat de stabilirea efectului global al procesului de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS asupra relevanței valorii informațiilor financiar-contabile. Acest capitol este structurat în două secțiuni. Prima secțiune este dedicată analizei descriptive a literaturii de specialitate referitoare la valoarea relevanța valorii în contextul adoptării IAS/ IFRS. A doua parte a acestui capitol include o analiză empirică, fundamentată pe criterii obiective, statistico-matematice – *meta-analiza*. Partea aferentă analizei empirice prezintă o structură care include detalierea metodologiei studiului și a rezultatelor obținute. Meta-analiza presupune crearea unei baze de date care să includă principalele rezultate (studii) din literatura de specialitate aferentă temei de interes, relevanța valorii în relație cu adoptarea și implementarea IAS/ IFRS. Prin intermediul tehnicilor meta-analitice se estimează *efectele de mărime* pentru fiecare studiu empiric inclus în baza de date, se determină *heterogeneitatea* acestora și se estimează un rezultat general, denumit *efect de sinteză*. Efectul de sinteză sugerează care sunt consecințele asupra relevanței valorii la nivel global în urma procesului de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS. Motivația efectuării meta-analizei rezidă în faptul că diferite studii calitative (Soderstrom & Sun, 2007, p. 675; Pope & McLeay, 2010, p. 1; Houqe, Monem & Clarkson, 2013, p. 1; Brüggemann, Hitz & Sellhorn; 2013, p. 1; ICAEW, 2014, p. 39) remarcă variabilitatea ridicată a rezultatelor raportate în diferite lucrări care testează relevanța valorii în relație cu adoptarea IAS/ IFRS. În cadrul analizei empirice examinăm și anumiți factori considerați a avea un rol moderator în relația de asociere dintre relevanța valorii raportărilor financiar-contabile și adoptarea IAS/ IFRS. În modelul meta-regresional utilizăm variabile independente proxy pentru caracterizarea mediului contabil în cadrul căruia are loc raportarea. Variabilele explicative sunt reprezentate de indicatorii *impunere audit* (*audit enforcement*) și *impunere contabilitate* (*accounting enforcement*) (Brown, Preiato & Tarca, 2014, p. 19-20), respectiv *absență* (*absence*) și *divergență* (*divergence*) (Ding, Hope, Jeanjean & Stolowy, 2007, p. 9; Ding, Jeanjean & Stolowy, 2009, p. 156-157).

Perspectiva reglementatorilor internaționali asupra relevanței valorii este aprofundată și în al treilea capitol al lucrării noastre. Relevanța valorii ca atribut calitativ al informațiilor financiar-contabile se află sub influența directă a referențialului contabil în conformitate cu care sunt efectuate raportările din situațiile financiare ale companiilor și situațiile financiare consolidate ale grupurilor. În prezent, standardele IAS/ IFRS sunt adoptate în diferite țări din lume prin intermediul proceselor de armonizare contabilă internațională și convergență. Prin urmare, la ora actuală, raportările consolidate sunt, în cea mai mare parte, produse în conformitate cu referențialul contabil internațional IAS/ IFRS. Influența exercitată de standardele IAS/ IFRS asupra relevanței valorii se transpune într-o influență a proceselor de armonizare contabilă internațională și convergență asupra acestui atribut calitativ. Influența exercitată de armonizarea contabilă internațională și convergența dintre IAS/ IFRS și U.S. GAAP asupra relevanței valorii impune o analiză a celor două procese. La ora actuală, în prim plan se află procesul de convergență dintre referențialele IAS/ IFRS și U.S. GAAP. Astfel, ne concentrăm eforturile asupra procesului de convergență, focalizându-ne asupra standardelor de raportare aferente situațiilor financiare consolidate. Obiectivul celui de-al treilea capitol al cercetării noastre este stabilirea gradului de convergență formală la nivelul standardelor internaționale de raportare financiar-contabilă IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. Analiza efectuată ne permite gruparea dimensiunilor prin intermediul cărora sunt efectuate comparațiile între standarde în funcție de gradul de convergență al acestora. Se desprind astfel câteva concluzii privind dimensiunile standardelor care prezintă cel mai ridicat, respectiv cel mai scăzut grad de convergență. Acest capitol include două secțiuni. Prima secțiune este dedicată prezentării conceptelor aferente proceselor de armonizare și convergență și stabilirii unei conexiunii între aria de cercetare a proceselor de armonizare și convergență contabilă și aria de cercetare aferentă relevanței valorii. În a doua secțiune este efectuat studiul asupra convergenței formale dintre standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP referitoare la situațiile financiare consolidate. Motivația realizării acestui studiu rezidă în absența unor studii de specialitate care să prezinte gradul actual de convergență formală dintre IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. În plus, în ciuda eforturilor depuse până acum și a scopului comun declarat al IASB și FASB, pe plan internațional este remarcată îndepărtarea celor două referențiale contabile internaționale de la convergența totală (Fitch Ratings, 2014).

Literatura de specialitate asupra relevanței valorii vizează în cea mai mare parte o singură categorie de utilizatori, investitorii, evidențiind dimensiunea cantitativă a acestui concept. Măsurarea dimensiunii cantitative a conceptului relevanța valorii se realizează prin modele econometrice regresionale în care variabile dependente sunt prețul, sau randamentul titlurilor de capital tranzacționate. Investitorii (existenți și potențiali) nu reprezintă singura categorie de utilizatori interesați de informațiile financiar-contabile. În consecință, relevanța valorii, alături de alte atribute care definesc calitatea și utilitatea informațiilor financiar-contabile prezintă importanță și pentru celelalte categorii de utilizatori. În plus, relevanța valorii nu dispune doar de o dimensiune cantitativă, ci și de o dimensiune calitativă, sau perceptuală. Se impune astfel întrebarea: cum anume percep categoriile de utilizatori relevanța valorii informațiilor financiar-contabile?

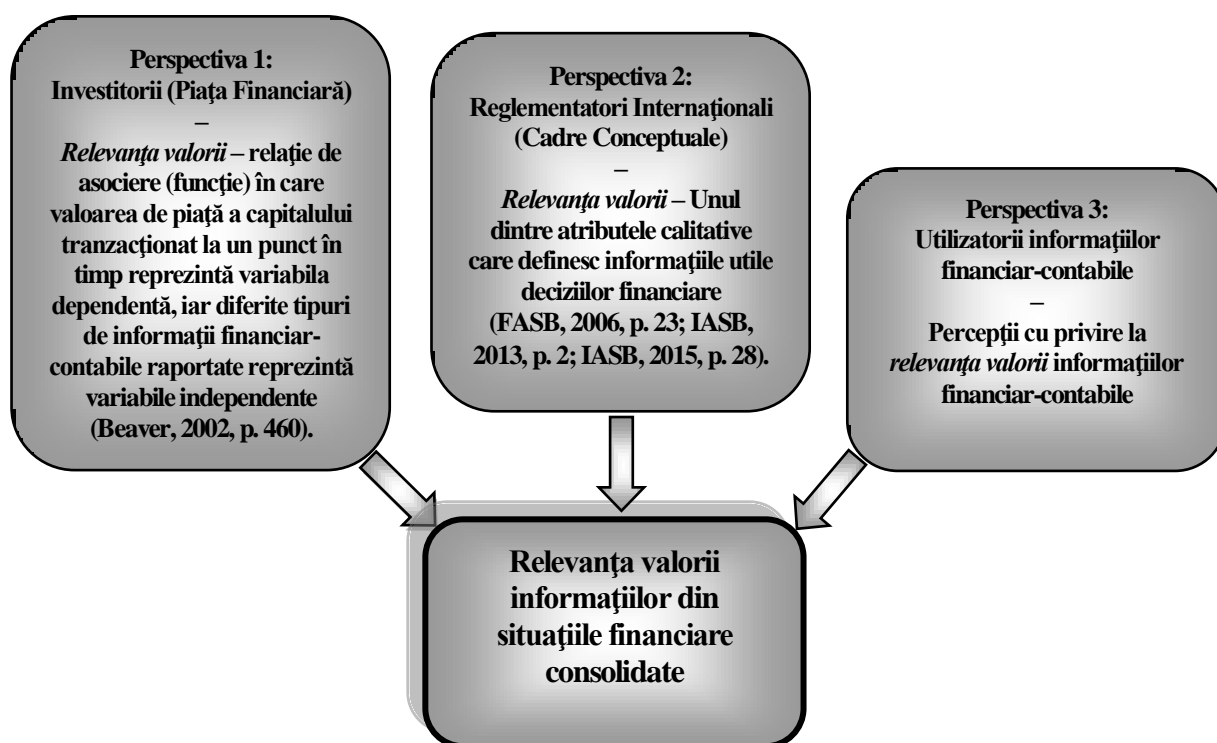
În capitolul patru al cercetării noastre adoptăm perspectiva perceptuală a utilizatorilor de informații financiar-contabile asupra relevanței valorii. În acest capitol abordăm categoria de utilizatori a consultanților reprezentată de analiștii financiari. Alegerea noastră este justificată de rolul pe care îl dețin analiștii financiari pe piața de capital. Influența acestora asupra titlurilor de capital, a participanților pe piață și a pieței ca întreg este consemnată în multe studii din literatura de specialitate. Spre exemplu, autorii Twedt & Rees (2012, p. 1) consideră că pentru a înțelege cu adevărat modul în care informațiile financiar-contabile influențează piața de capital trebuie mai întâi să înțelegem în profunzime maniera în care analiștii financiari procesează informațiile financiar-contabile raportate de către companii și transmit rezultatele propriilor analize investitorilor. În plus, trebuie înțeleasă maniera în care piața de capital reacționează la informațiile pe care le diseminează analiștii financiari. Cercetarea noastră pornește de la premiza că analiștii financiari utilizează informațiile din situațiile financiare consolidate în activitatea de evaluare și previzionare doar dacă aceste informații prezintă relevanța valorii. Obiectivul nostru este efectuarea unei analize calitative asupra percepției analiștilor financiari români cu privire la utilizarea informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. De asemenea, încercăm să surprindem percepțiile analiștilor financiari asupra relevanței valorii acestor informații. Analiza noastră include elemente cognitive, atitudinale, normative și de control care afectează în mod direct intenția analiștilor financiari români de a utiliza, pentru activitatea de evaluare și previzionare, informațiile raportate în situațiile financiare consolidate. Investigația elementelor atitudinale care influențează în mod direct intenția ne oferă o perspectivă cu privire la relevanța valorii informațiilor din situațiile financiare consolidate pentru analiștii financiari români. Instrumentul utilizat pentru investigarea percepțiilor analiștilor financiari este conceput pe baza *Teoriei Comportamentului Planificat (Theory of Planned Behaviour – TPB)*. TPB este utilizată în cercetare în multiple domenii, fie pentru a estima intenția de a efectua un anumit comportament, fie pentru a previziona realizarea în mod concret a unui anumit comportament. Cercetarea din cadrul acestui capitol este structurată în mai multe segmente. Un segment special este dedicat descrierii cadrului teoretic care ne fundamentează cercetarea, Teoria Comportamentului Planificat și a literaturii de specialitate aferente TPB. O altă secțiune analizează cercetări contabile comportamentale care abordează categoria analiștilor financiari. A treia secțiune include metodologia studiului calitativ și rezultatele acestuia.

Considerăm că acest studiu ne oferă oportunitatea de a înțelege mai profund problematica relevanței valorii privită din perspectiva unei alte categorii de utilizatori de informații financiar-contabile decât investitorii. Prin intermediul rezultatelor obținute ne familiarizăm cu punctul de vedere al analiștilor financiari români în privința informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate și a relevanței valorii pe care acestea o prezintă. Proiectul nostru de cercetare se finalizează cu o expunere a concluziilor formulate pe baza rezultatelor obținute pe parcursul întregului demers științific privind relevanța valorii informațiilor din situațiile financiare consolidate. Sunt subliniate principalele contribuții ale lucrării și limitele acesteia. În plus, sunt formulate câteva perspective de cercetare viitoare.

METODOLOGIA CERCETĂRII

Prima etapă în realizarea demersului nostru științific presupune stabilirea unui cadru de cercetare în disciplina contabilă la care să ne putem raporta lucrarea. Tema proiectului nostru de cercetare este reprezentată de relevanța valorii informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Cercetarea noastră are ca obiectiv principal dezvoltarea și aprofundarea conceptului de relevanță a valorii în contextul informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Realizăm acest obiectiv adoptând o abordare unitară, care include aspecte ale celor trei perspective asupra relevanței valorii: perspectiva pieței financiare (perspectiva investitorilor), perspectiva reglementatorilor internaționali, respectiv perspectiva perceptuală a utilizatorilor de informații financiar-contabile. Reprezentarea celor trei perspective asupra relevanței valorii se regăsește în Figura 1 de mai jos.

Figura 1. Perspective asupra relevanței valorii informațiilor din situațiile financiare consolidate



(Sursa: Analiză proprie)

Proiectul nostru de cercetare este structurat în patru capitole, fiind finalizat printr-o secțiune specială alocată concluziilor, limitelor și perspectivelor de cercetare viitoare. Fiecare capitol din lucrare aderă la una dintre perspectivele asupra conceptului relevanța valorii și conține obiective specifice derivate din obiectivul general. Capitolul doi este singurul care se poziționează la intersecția dintre perspectiva pieței financiare și perspectiva organismelor internaționale de reglementare financiar-contabilă asupra relevanței valorii. În ansamblul său, lucrarea noastră primește influențe din patru domenii de cercetare contabilă, domeniul contabilității financiare, domeniul contabilității internaționale, domeniul de cercetare contabilă bazată pe piață (MBAR)

și domeniul de cercetare contabilă comportamentală (BAR). O reprezentare grafică a încadrării demersului nostru științific în cercetarea disciplinei contabile se regăsește în Figura 2.

Primul capitol al lucrării se află poziționat la intersecția dintre aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate, care aparține domeniului de cercetare al contabilității financiare și aria de cercetare a relevanței valorii, inclusă în domeniul de cercetare bazată pe piață (MBAR). Acest capitol reflectă perspectiva pieței financiare asupra conceptului relevanța valorii. Perspectiva de cercetare adoptată este una teroretică, analiza descriptivă fiind metoda utilizată cu precădere în cadrul metodologiei de cercetare. Analiza descriptivă efectuată prezintă un caracter deductiv. În cadrul ei, punctul de plecare este constituit din principalele rezultate și contribuții științifice regăsite în literatura de specialitate aferentă atât ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate, cât și ariei de cercetare a relevanței valorii. Analiza descriptivă se finalizează printr-o serie de concluzii privind elementele care caracterizează cele două arii de cercetare. Aceste caracteristici permit construirea unei imagini asupra cercetării la care urmează să ne raportăm lucrarea.

În capitolul doi al lucrării noastre sunt prezentate împreună perspectiva pieței financiare și perspectiva aparținând organismelor internaționale de reglementare asupra relevanței valorii. Acest capitol poate fi poziționat la intersecția dintre aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate, aria de cercetare a relevanței valorii și aria de cercetare a proceselor de armonizare contabilă și convergență. În cadrul acestui capitol perspectiva predominantă este cea empirică, în timp ce perspectiva teoretică, descriptiv-conceptuală, este utilizată doar ca o completare a acesteia. Exponenta perspectivei teoretice este o analiză descriptivă privind literatura de specialitate care abordează efectele adoptării și implementării standardelor IAS/ IFRS asupra relevanței valorii. Analiza descriptivă precede studiul empiric meta-analitic ale cărui rezultate indică maniera în care procesul de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS afectează atributul calitativ al relevanței valorii la nivel global. Rezultatele meta-analizei sunt obținute pe baza unor formule și proceduri statistice similare celor utilizate în studiile empirice individuale (Borenstein, Hedges, Higgins & Rothstein, 2009, p. xxiii). Criteriile obiective, matematico-statistice ale meta-analizei oferă un cadru transparent, obiectiv și replicabil pentru rezultatele obținute. Meta-analiza se bazează pe un eșantion de studii din literatura de specialitate care raportează fie creșteri, fie scăderi ale atributului calitativ al relevanței valorii în urma adoptării și implementării referențialului IAS/ IFRS. Efectuarea meta-analizei presupune estimarea efectelor de mărime pe baza rezultatelor identificate la nivel de studiu, determinarea heterogeneității efectelor de mărime și estimarea efectului de sinteză, un rezultat general care sugerează maniera în care valoarea relevanță este afectată la nivel global de procesul de armonizare contabilă internațională cu IAS/ IFRS. În plus, modelele meta-regresionale din cadrul meta-analizei permit efectuarea unei investigații cu privire la anumite covariate cu posibil rol moderator în relația de asociere dintre relevanța valorii raportărilor financiar-contabile și adoptarea IAS/ IFRS. Analiza empirică prezintă un caracter inductiv, care ne oferă posibilitatea de a formula concluzii cu posibil caracter general referitoare la relevanța valorii în contextul adoptării referențialului financiar-contabil internațional IAS/ IFRS. Analiza empirică din acest capitol este realizată cu ajutorul programului statistic R, versiunea i386 3.0.3.

Al treilea capitol al proiectului nostru de cercetare include aprofundarea perspectivei reglementatorilor internaționali cu privire la conceptul relevanța valorii. Relevanța valorii ca atribut calitativ al informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate se află sub influența directă a referențialului contabil în conformitate cu care sunt efectuate aceste raportări. În prezent, pe plan internațional, cadrul de raportare pentru situațiile financiare consolidate este reprezentat de referențialul IAS/ IFRS. Adoptarea și implementarea standardelor IAS/ IFRS la acest nivel depinde de procesele de armonizare contabilă internațională și convergență. Astfel, relevanța valorii depinde în mod direct de cele două procese. În proiectul nostru de cercetare este abordat stadiul actual al convergenței formale dintre standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. Studiul realizat se poziționează la intersecția dintre aria de cercetare dedicată situațiilor financiare consolidate și aria de cercetare privind procesele de armonizare contabilă internațională și convergență. În această secțiune a proiectului nostru de cercetare perspectiva descriptiv-conceptuală și perspectiva empirică sunt complementare. Analiza de conținut, exponentă a abordării calitative, este utilizată în conjuncție cu metodele comparativă și interpretativă pentru identificarea asemănărilor și deosebirilor dintre prevederile IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. Analiza și comparația prevederilor se realizează luând în considerare câteva dimensiuni (variabile) stabilite în prealabil. În plus, este efectuată o analiză descriptivă asupra literaturii de specialitate aferentă proceselor de armonizare și convergență contabilă. În cadrul acestei revizui a literaturii este folosită cu precădere metoda analizei documentelor. Abordarea empirică constă în aplicarea unui indice pentru cuantificarea similarității/ disimilarității dintre standarde. În plus, sunt aplicate metode statistice pentru a se obține o clasificare a dimensiunilor pe baza cărora se efectuează comparația dintre standarde. Criteriul de clasificare este reprezentat de gradul de convergență formală calculat pe baza indicelui de similaritate/ disimilaritate. Clasificarea constă în atribuirea dimensiunilor (variabilelor) unor *cluster*. *Analiza clusterelor* reprezintă o metodă statistică exploratorie efectuată cu ajutorul programului statistic SPSS versiunea 17.

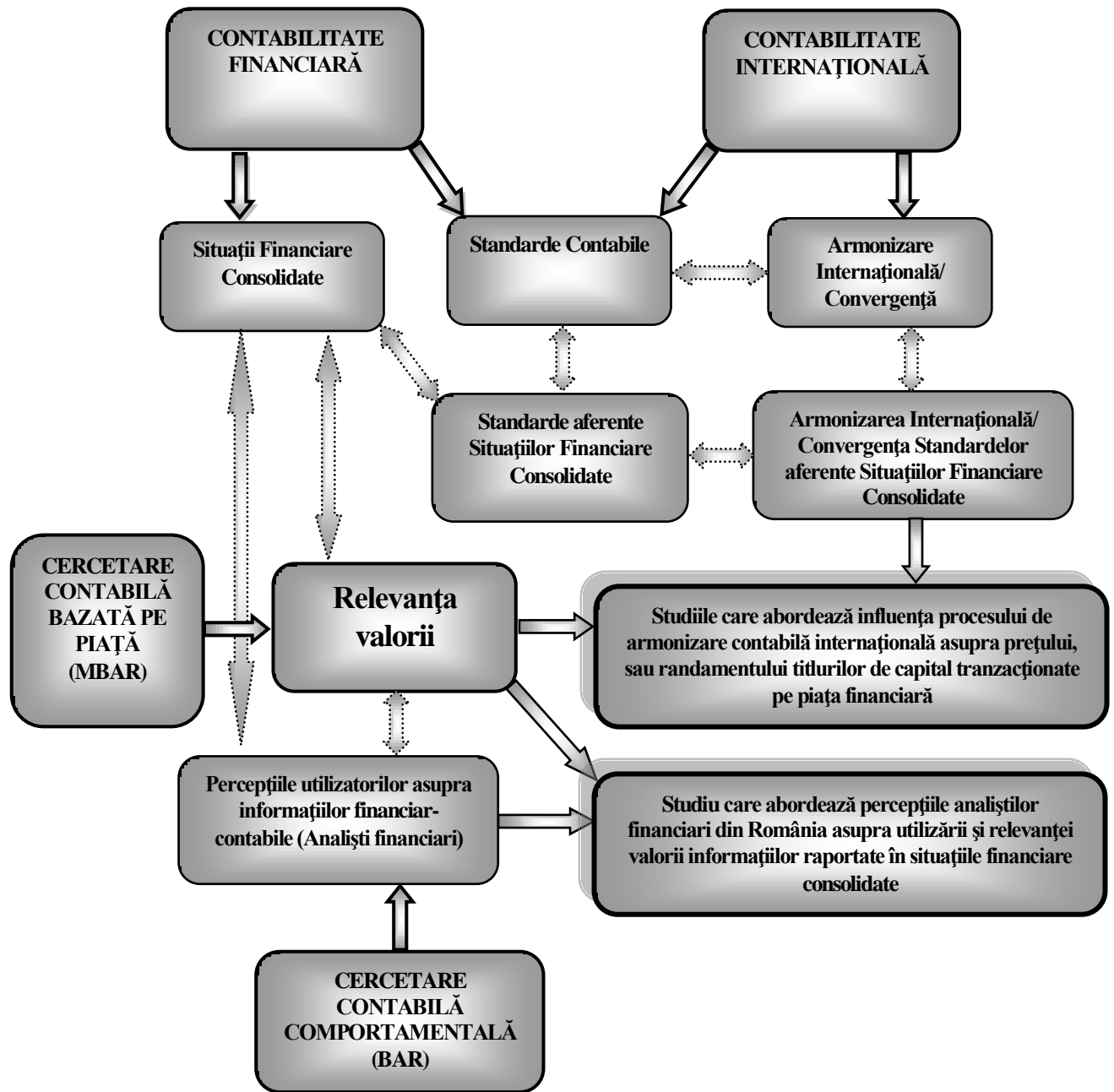
Capitolul patru din proiectul nostru de cercetare abordează problematica relevanței valorii raportărilor consolidate din perspectiva perceptuală a utilizatorilor de informații financiar-contabile. Dacă în capitolele anterioare dimensiunea cantitativă a conceptului este centrală cercetării efectuate, de această dată atenția noastră se îndreaptă asupra dimensiunii perceptuale a conceptului. În acest capitol metodologia este predominant calitativă. Capitolul conține un studiu pilot de tip sondaj de opinie (studiu survey) privind utilizarea informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate și relevanța valorii acestui tip de informații pentru analiștii financiari din România. Pornim de la premiza că analiștii financiari utilizează informațiile din situațiile financiare consolidate în activitatea de evaluare și previzionare doar dacă aceste informații sunt caracterizate de relevanța valorii. Studiul nostru de tip sondaj de opinie (de tip survey) se desfășoară într-un cadru care include relevanța valorii ca aspect al utilității informațiilor financiar-contabile, raportările din situațiile financiare consolidate, precum și percepțiile analiștilor financiari ca utilizatori ai acestui tip de informații. Astfel, acest capitol conține elemente atât din domeniul de cercetare al contabilității comportamentale, cât și din domeniul de cercetare al contabilității financiare.

Pentru realizarea studiului pilot de tip sondaj de opinie (de tip survey) este utilizată metoda interviului structurat. Interviuurile care servesc la colectarea datelor au la bază un chestionar-ghid alcătuit dintr-un set de 37 întrebări, din care 33 sunt întrebări deschise, iar 4 sunt întrebări formulate cu ajutorul scalei Likert. Chestionarul-ghid conferă un context comun tuturor participanților care răspund la aceleași întrebări, în aceeași ordine (Smith, 2003, p. 117-130). În plus, datele colectate de la participanți în această manieră respectă o structură care facilitează procesul de analiză. Având în vedere că subiectul abordat sunt percepțiile analiștilor financiari, pentru a beneficia de flexibilitatea și bogăția răspunsurilor oferite de participanți, alegem un format deschis pentru design-ul celor mai multe întrebări din chestionarul-ghid. Întrebările sunt concepute respectând cadrul Teoriei Comportamentului Planificat. Înainte de a fi aplicat, pentru a se asigura corespondența dintre întrebări și constructele care aparțin cadrului conceptual al TPB, chestionarul-ghid a fost verificat și aprobat de către un psiholog autorizat*. Întrebările formulate permit explorarea dimensiunilor expuse în Teoria Comportamentului Planificat. Sunt examinate astfel cognițiile, atitudinile, normele subiective percepute și percepțiile asupra controlului comportamental privind utilizarea informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate de către analiștii financiari. Aceste elemente cognitive, atitudinale, normative și de control afectează în mod direct intenția de utilizare a informațiilor din situațiile financiare consolidate în activitatea de evaluare și previzionare. În același timp, investigația elementelor atitudinale ne oferă posibilitatea de a surprinde percepții ale analiștilor financiari asupra relevanței valorii informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Metodologia acestui capitol include utilizarea metodei de analiză a documentelor pentru revizuirea literaturii de specialitate aferente Teoriei Comportamentului Planificat și a studiilor comportamentale asupra analiștilor financiari. Pentru examinarea răspunsurilor participanților la interviu, metoda analizei de conținut este aplicată în conjuncție cu metoda comparativă și metoda interpretativă.

În ceea ce privește metodologia de cercetare, considerăm necesar să menționăm și caracterul ei transversal și longitudinal. Transversalitatea este reprezentată de analiza comparativă efectuată între diferite lucrări din literatura de specialitate, sau între diferite rezultate din studiile empirice, fiind prezentă și în studiul calitativ din capitolul patru. Caracterul longitudinal al cercetării noastre se evidențiază în primul capitol, în cadrul analizei descriptive asupra literaturii de specialitate aferentă ariilor de cercetare a situațiilor financiare consolidate, respectiv a relevanței valorii. Analiza descriptivă urmărește evoluția în timp a celor două arii de cercetare în cadrul fiecărei perioade delimitate (perioada premergătoare anului 1959, perioada 1959 – 1973, 1974 – 1983, 1984 – 2001, respectiv 2002 – 2014).

Sursele informaționale utilizate pentru realizarea acestei lucrări includ articole publicate în diferite jurnale cu recunoaștere națională și internațională, cărți de specialitate relevante tematicii abordate, acte legislative, documente oficiale și rapoarte publicate de către organismele internaționale de reglementare contabilă precum și de către alte organisme sau instituții care activează în mediul contabil internațional.

Figura 2. Poziționarea lucrării în cercetarea disciplinei contabile



(Sursa: Analiză proprie)

CONCLUZII GENERALE, LIMITE ȘI PERSPECTIVE ALE CERCETĂRII

Această secțiune este dedicată prezentării principalelor rezultate obținute pe parcursul demersului științific și a concluziilor care sunt formulate pe baza acestora. În plus față de contribuțiile pe care le aducem la dezvoltarea cercetării relevanței valorii în contextul situațiilor financiare consolidate, sunt expuse și limitele la care este supusă cercetarea noastră și câteva dintre perspectivele de cercetare remarcate. Atât concluziile, cât și contribuțiile noastre sunt prezentate alături de rezultatele obținute în fiecare capitol în parte. Limitele și perspectivele de cercetare sunt descrise în detaliu la finalul concluziilor.

Relevanța valorii informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate reprezintă tema proiectului nostru de cercetare. Obiectivul principal al demersului științific este dezvoltarea și aprofundarea conceptului relevanța valorii în contextul informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Concluziile obținute pot fi utile organismelor de reglementare din domeniul financiar-contabil. Abordarea noastră încorporează aspecte aferente celor trei perspective asupra relevanței valorii: perspectiva pieței financiare (perspectiva investitorilor), perspectiva reglementatorilor internaționali, respectiv perspectiva perceptuală a utilizatorilor de informații financiar-contabile. Cele trei perspective aferente conceptului relevanța valorii sunt dezbătute pe parcursul celor 4 capitole ale lucrării. Obiectivele specifice derivate din obiectivul general se regăsesc în fiecare dintre cele patru capitole.

Obiectivul propus în primul capitol face referire la stabilirea unui cadru științific la nivelul căruia să ne putem raporta cercetarea. Primul capitol al lucrării noastre conține elemente care reprezintă perspectiva pieței financiare (a investitorilor) asupra conceptului relevanța valorii. În scopul îndeplinirii obiectivului expus anterior, realizăm o analiză descriptivă atât la nivelul ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate, cât și la nivelul ariei de cercetare a relevanței valorii. La nivelul acestui capitol contribuția noastră privind cercetarea relevanței valorii în contextul informațiilor din situațiile financiare consolidate se concretizează în dimensionarea stadiului actual al cunoașterii la nivelul celor două arii de cercetare. În plus, pe baza studiului literaturii de specialitate se realizează delimitarea perspectivei pieței financiare asupra relevanței valorii. Prin prisma caracterului deductiv al analizei descriptive efectuate se delimitează anumite elemente generale care permit crearea unei imagini privind ariile de cercetare abordate. Dimensionarea stadiului actual al cunoașterii este realizată în urma unei căutări riguroase întreprinse asupra lucrărilor publicate în aria de cercetare a situațiilor financiare consolidate, respectiv în aria de cercetare a relevanței valorii. În cea mai mare parte, studiile trecute în revistă sunt publicate în jurnale științifice prestigioase care se adresează cercetătorilor din cadrul disciplinei contabile, disciplinei financiare, sau disciplinei economice. Căutarea noastră este extinsă și asupra bazelor de date ale universităților de profil economic de la nivel mondial, sau asupra altor baze de date. Cercetarea desfășurată în primul capitol adoptă un punct de vedere global, având în același timp și un caracter longitudinal. Acesta este reprezentat prin delimitarea a cinci perioade de timp cu scopul de a structura analiza descriptivă. Criteriul utilizat pentru delimitarea perioadelor de timp are în vedere principalele evenimente care au avut loc la nivel de

reglementare a situațiilor financiare consolidate,. Perioadele de timp delimitate sunt: perioada premergătoare anului 1959, perioada 1959 – 1973, 1974 – 1983, 1984 – 2001, respectiv perioada 2002 – 2014. Analiza descriptivă urmărește în cadrul fiecărei perioade stabilite evoluția ariilor de cercetare de interes.

Primul capitol este alcătuit din două secțiuni. Prima secțiune include analiza descriptivă efectuată asupra ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate, în timp ce a doua secțiune conține analiza descriptivă realizată asupra ariei de cercetare a relevanței valorii. Concluziile formulate pentru cele două secțiuni privesc elementele care permit conturarea unei imagini privind ariile de cercetare asupra cărora ne îndreptăm atenția. Analiza descriptivă se desfășoară într-o manieră structurată din punct de vedere temporal, având în vedere perioadele menționate anterior. Trăsăturile caracteristice ale ariei de cercetare a situațiilor financiare consolidate au în vedere curentul de cercetare, abordarea în cercetare, metodologia cercetării și tematica. Acestea sunt prezentate schematic în Anexa 1. Criteriile aferente curentului de cercetare, abordării în cercetare și tematicii sunt folosite și în caracterizarea ariei de cercetare a relevanței valorii. În plus, pentru aria de cercetare a relevanței valorii remarcăm trăsături ce au în vedere abordarea relevanței valorii în cercetare, tipul de model econometric, perspectiva asupra modelului econometric, tipul de relevanță a valorii, factorii moderatori, respectiv tipul de analiză efectuată. Toate criteriile menționate anterior se regăsesc în Anexa 2.

Capitolul doi surprinde cel de-al doilea obiectiv al lucrării. Acesta are în vedere stabilirea efectului global determinat de procesul de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS asupra relevanței valorii informațiilor financiar-contabile. Similar capitolului unu, acest capitol reliefează dimensiunea cantitativă, măsurabilă a relevanței valorii. Elementele care reprezintă perspectiva pieței financiare (a investitorilor) sunt prezentate în conjuncție cu elementele perspectivei reglementatorilor internaționali referitor la conceptul relevanței valorii. Obiectivul descris în cadrul acestui capitol este îndeplinit prin efectuarea unei meta-analize asupra unui număr de 58 de studii care tratează în manieră comparativă relevanța valorii înainte și după adoptarea și implementarea referențialului IAS/ IFRS. Contribuția noastră la aria de cercetare aferentă relevanței valorii în contextul informațiilor din situațiile financiare consolidate se concretizează în obținerea efectului de sinteză. Efectul de sinteză sugerează impactul pozitiv pe care adoptarea și implementarea cadrului de raportare IAS/ IFRS îl determină asupra relevanței valorii la nivel global. În baza de date aferentă meta-analizei sunt incluse doar studiile care aplică unul, sau ambele modele econometrice regresionale (cu specificație de tip preț, respectiv cu specificație de tip randament), utilizate în analiza dimensiunii cantitative a relevanței valorii. Modelul econometric cu specificație de tip preț permite analiza relevanței valorii atât pentru variabila capital propriu, cât și pentru variabila rezultat raportat, în timp ce modelul econometric cu specificație de tip randament permite analiza relevanței valorii doar pentru variabila rezultat raportat. Efectul de sinteză este estimat pe baza efectelor de mărime determinate pentru fiecare lucrare din eșantion. Raportăm valori ale efectului de sinteză atât pentru variabila capital propriu, cât și pentru variabila rezultat raportat, luând în considerare în mod separat modelul econometric cu specificație de tip preț, respectiv modelul econometric cu specificație de tip randament. Valorile estimate ale efectului de sinteză indică faptul că în urma adoptării referențialului IAS/ IFRS, atât relevanța valorii variabilei capital propriu, cât și

relevanța valorii variabilei rezultat raportat se modifică în sensul creșterii. Rezultatele obținute ne indică și faptul că pentru variabila rezultat raportat creșterea în relevanța valorii nu este dependentă de modelul econometric utilizat în analiză. Ca și concluzie generală, rezultatele obținute sugerează faptul că relevanța valorii informațiilor referitoare la capitalul propriu și rezultat crește în urma adoptării referențialului IAS/ IFRS din perspectiva investitorilor.

În cadrul analizei empirice din cel de-al doilea capitol investigăm patru caracteristici ale mediului contabil cu privire la potențialul rol moderator asupra relevanței valorii în relație cu adoptarea și implementarea IAS/ IFRS. Aceste caracteristici sunt evidențiate prin analiza literaturii de specialitate din primul capitol. Această parte a analizei empirice este efectuată cu ajutorul unor modele meta-regresionale construite pe baza variabilelor independente proxy. Variabilele explicative sunt reprezentate de indicatorii (*impunere audit*) *audit enforcement* și *impunere contabilitate* (*accounting enforcement*) (Brown, Preiato & Tarca, 2014, p. 19-20), respectiv *absență* (*absence*) și *divergență* (*divergence*) (Ding, Hope, Jeanjean & Stolowy, 2007, p. 9; Ding, Jeanjean & Stolowy, 2009, p. 156-157). Rezultatele obținute în urma analizei meta-regresionale sugerează că niciuna dintre covariatele identificate nu influențează relația dintre relevanța valorii variabilelor capital propriu, rezultat raportat și procesul de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS. Meta-analiza aprofundată include și examinarea erorii de publicare. Pe baza rezultatelor aferente analizei erorii de publicare concluzionăm că în cazul în care toate studiile relevante ar fi incluse în meta-analiză, efectul de sinteză și semnificativitatea sa statistică ar rămâne în cea mai mare parte neschimbate. Impactul erorii de publicare este considerat unul redus.

Capitolul trei prezintă drept obiectiv stabilirea gradului de convergență formală la nivelul standardelor internaționale de raportare financiar-contabilă IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente raportărilor din situațiile financiare consolidate. Acest capitol reflectă perspectiva reglementatorilor internaționali asupra conceptului relevanța valorii. Contribuim la literatura de specialitate prin determinarea gradului de convergență formală actual între standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate și reliefa dimensiunilor în care persistă încă diferențe între cele două cadre de raportare. O altă contribuție este reprezentată de evidențierea perspectivei organismelor internaționale de reglementare asupra conceptului relevanței valorii. Primul pas pentru îndeplinirea obiectivului propus se referă la stabilirea cazurilor comparative și a unor dimensiuni ale căror elemente componente sunt reprezentate de prevederi ale standardelor IAS/ IFRS și U.S. GAAP. Al doilea pas constă în examinarea conținutului prevederilor și efectuarea de comparații pentru a se descoperi similaritățile și deosebirile dintre acestea. Rezultatele sunt obținute în urma aplicării unui coeficient simplu de similaritate calculat pentru fiecare dimensiune în parte. În plus, dimensiunile care stau la baza comparației dintre standarde sunt clasificate în funcție de gradul lor de convergență formală prin atribuirea variabilelor unor categorii (clustere). Rezultatele indică un grad minim de convergență formală pentru toate cele trei cazuri în care comparăm standardele IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. Anumite dimensiuni stabilite în scopul efectuării comparațiilor înregistrează valoarea 0. Această valoare apare în cazul în care doar unul dintre referențiale conține anumite prevederi. Cel mai bun exemplu în acest sens sunt reglementările IAS/ IFRS aferente entităților deținute în comun (joint arrangements) care lipsesc complet din

U.S. GAAP. Aceste rezultate susțin raportul Fitch Ratings intitulat *Scrutinizing Topical Accounting Issues (Fifth Annual Edition IASB, FASB: Quietly Throwing in the Towel)*. În acest raport se afirmă faptul că la ora actuală cele două referențiale internaționale de raportare financiar-contabilă IAS/ IFRS și U.S. GAAP se îndepărtează de la convergența totală în pofida acordului și a obiectivelor comune a IASB și FASB. Considerăm că și situațiile financiare consolidate reprezintă un domeniu în cadrul căruia, până la ora actuală, nu sunt eliminate în întregime diferențele din punctul de vedere al prevederilor standardelor.

În al patrulea capitol al demersului nostru de cercetare stabilim drept obiectiv efectuarea unei analize la nivelul percepțiilor analiștilor financiari din România privind utilizarea informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Pe această cale încercăm să surprindem percepțiile analiștilor financiari români asupra relevanței valorii raportărilor consolidate. Contribuția noastră constă în prezentarea punctului de vedere al analiștilor financiari români în privința utilizării pentru activitatea de evaluare și previzionare a informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate și în prezentarea unei perspective asupra relevanței valorii acestui tip de informații. Considerăm că acest studiu reliefează problematica relevanței valorii din perspectiva unei alte categorii de utilizatori ai informațiilor financiar-contabile decât investitorii. În aceeași ordine de idei, în acest capitol se renunță la dimensiunea cantitativă a relevanței valorii, acordându-se prioritate dimensiunii perceptuale a conceptului. Obiectivul stabilit în această secțiune a proiectului nostru de cercetare este realizat cu ajutorul unui studiu pilot de tip sondaj de opinie (de tip survey), exponent al abordării calitative în cercetare. Premiza studiului este că analiștii financiari utilizează informațiile din situațiile financiare consolidate în activitatea de evaluare și previzionare dacă aceste informații prezintă relevanța valorii. Instrumentul utilizat pentru investigarea percepțiilor analiștilor financiari este conceput pe baza Teoriei Comportamentului Planificat (Theory of Planned Behaviour – TPB). Analiza noastră include elementele cognitive, atitudinale, normative și de control care afectează în mod direct intenția analiștilor financiari români de a utiliza, pentru activitatea de evaluare și previzionare, informațiile raportate în situațiile financiare consolidate. Investigația elementelor atitudinale care influențează în mod direct intenția ne oferă o perspectivă cu privire la ce relevanță a valorii prezintă informațiile din situațiile financiare consolidate pentru analiștii financiari români. Răspunsurile primite de la analiștii intervievați privind efectele pe care le generează utilizarea informațiilor din situațiile financiare consolidate asupra activității de evaluare și previzionare sugerează faptul că relevanța valorii acestui tip de informații are în vedere următoarele elemente: îmbunătățirea acurateței rapoartelor de analiză, reprezentarea unei surse de date pentru calculul indicatorilor; scoaterea în evidență a elementelor din situațiile financiare anuale individuale ale companiei părinte, respectiv sinteza informațiilor referitoare la grup și dimensionarea realistă a activității grupului. Faptul că raportările consolidate prezintă o relevanță a valorii pentru analiștii financiari români este demonstrat și prin răspunsurile aferente întrebărilor care compară informațiile raportate în situațiile financiare consolidate cu informațiile din situațiile financiare individuale.

Aspectele privind limitele proiectului nostru de cercetare sunt expuse în cele ce urmează în detaliu, pentru fiecare capitol. Menționăm că atât partea de cercetare aferentă abordării empirice, cât și partea aferentă abordării calitative prezintă anumite limite. Sumarizarea studiilor din aria

de cercetare a situațiilor financiare consolidate, respectiv aria de cercetare a relevanței valorii, este limitată prin prisma subiectivității și a lipsei de transparență cu privire la stabilirea criteriilor de selecție a studiilor, importanța diferită acordată acestora, sau stabilirea numărului de lucrări analizate. Aceste limite afectează toate analizele descriptive asupra literaturii de specialitate, pentru că factorii menționați mai sus rămân la discreția cercetătorului. În plus, utilitatea unei astfel de analize descriptive este limitată la perioada în care aceasta este realizată și eventual perioada imediat următoare. Imaginea pe care o analiză descriptivă o conturează privind stadiul cunoașterii dintr-o anumită arie de cercetare rămâne validă atâta timp cât nu există noi cercetări și noi rezultate raportate. În plus, o analiză descriptivă nu permite evaluarea manierei în care anumiți factori moderatori (covariate) influențează efectele raportate în diferite studii. La nivelul analizei descriptive efectuate sesizăm și posibilitatea ca încadrarea anumitor lucrări analizate din punct de vedere al perspectivei, abordării și curentului de cercetare să fie efectuată în mod eronat. În final, menționăm și că o analiză descriptivă nu permite stabilirea unor concluzii bine fundamentate în ceea ce privește un rezultat general (Borenstein et al., 2009, p. xxii).

Referitor la al doilea capitol, care include studiul meta-analitic, menționăm că limitele se adresează în special metodologiei analizei empirice. Metodologia utilizată implică numeroase tehnici și procedee matematico-statistice de estimare a unor valori. Estimările pot constitui limite ale unui studiu empiric pentru că, indiferent de calitatea metodologiei unei cercetări empirice, prin estimări se pierd în mod inevitabil anumite informații. Secțiunea dedicată analizei influenței factorilor moderatori asupra relației dintre relevanța valorii și adoptarea standardelor IAS/ IFRS prezintă la rândul său limite metodologice care privesc proiectarea modelelor meta-regresionale și selectarea variabilelor explicative, variabile proxy prin care este descris mediul contabil la nivel de țară în care se fac raportările. Ambele sunt afectate de subiectivitatea cercetătorului.

Subiectivitatea reprezintă o limită și în cazul studiului efectuat în cel de-al treilea capitol asupra convergenței formale dintre prevederile referențialelor IAS/ IFRS și U.S. GAAP aferente situațiilor financiare consolidate. În acest studiu sunt efectuate comparații între valorile primite de dimensiunile/ variabilele stabilite la nivelul standardelor în urma calculării unui indice de similaritate/ disimilaritate simplu. Fiecare dimensiune este compusă din mai mulți itemi de comparație (subelemente/ variabile nominale). Acești itemi reprezintă de fapt prevederile celor două referențiale. Metoda prin care sunt examinate prevederile standardelor este analiza de conținut. Aceasta este aplicată fiecărui item al fiecărei dimensiuni în parte pentru stabilirea asemănărilor și deosebirilor existente. Subiectivitatea cercetătorului este prezentă în stabilirea design-ului de cercetare. În plus, metoda analizei de conținut aplicată prevederilor standardelor este la rândul său afectată de subiectivitate. O potențială limită apare la nivelul variabilelor nominale, constituite din fragmente ale prevederilor standardelor traduse și adaptate din limba engleză. Limba engleză nu este limba nativă a cercetătorului. În aceste condiții apare posibilitatea de stabilire eronată a asemănării/ deosebirii dintre variabilele nominale. La următorul nivel al studiului empiric se efectuează o clasificare de tip cluster a dimensiunilor standardelor pe baza cărora este efectuată analiza comparativă. Pentru obținerea clusterelor se utilizează metoda clusterului ierarhic aglomerativ, care prezintă anumite limite referitoare la

indivizibilitatea unui cluster în urma formării sale și inseparabilitatea variabilelor de clusterelor în care sunt încadrate.

Expunem în cele ce urmează câteva limite identificate la nivelul studiului calitativ efectuat în cel de-al patrulea capitol asupra percepției analiștilor financiari români cu privire la utilizarea și relevanța valorii informațiilor raportate în situațiile financiare consolidate. Una dintre aceste limite face referire la dimensiunile mici ale eșantionului de persoane intervievate. În cadrul acestui studiu există 10 respondenți. În consecință, eșantionul nu poate fi considerat reprezentativ pentru populația de analiști financiari din România. Datele colectate se pretează la o analiză calitativă, însă asupra lor nu pot fi aplicate metode empirice. Astfel, rezultatele obținute nu sunt generalizabile din punct de vedere statistic. În aceeași ordine de idei, nu se poate susține prevalența percepțiilor analiștilor financiari intervievați referitor la utilizarea raportărilor consolidate și la relevanța valorii acestora. Remarcăm în plus o a doua problemă aferentă eșantionului format din analiști financiari. Întrebările adresate participanților fac referire la informațiile raportate în situațiile financiare consolidate. În același timp însă, studiul nu prevede în metodologia sa testarea cunoștințelor respondenților privind disciplina contabilă. Se ridică astfel un semn de întrebare cu privire la cunoștințele reale ale analiștilor financiari privind informațiile financiar-contabile. O a treia limită a proiectului nostru de cercetare face referire la metodologie. Analiza de conținut asupra răspunsurilor primite de la participanți nu este realizată cu concursul a doi sau mai mulți cercetători. Acest fapt poate conduce la chestionarea validității rezultatelor obținute datorită subiectivității inerente unei astfel de analize.

Perspectivile de cercetare viitoare au în vedere studiile empirice și studiul calitativ prezentat în cel de-al patrulea capitol. Ca primă perspectivă de cercetare menționăm posibilitatea dezvoltării eșantionului de studii utilizat în meta-analiză prin identificarea unui număr mai mare de lucrări care să trateze relația de asociere dintre relevanța valorii și procesul de armonizare contabilă internațională cu standardele IAS/ IFRS. În plus, aducem în discuție ca perspectivă de cercetare viitoare și identificarea altor variabile proxy pentru reprezentarea mediului contabil în care se efectuează raportările și testarea efectului moderator al acestora asupra relevanței valorii prin intermediul tehnicilor meta-regresionale. O altă perspectivă de cercetare are în vedere explorarea gradului de convergență formală dintre prevederile aferente situațiilor financiare consolidate ale celor două referențiale prin intermediul unui alt tip de design de cercetare care să includă alți indici de similaritate/ disimilaritate, sau alte metode statistico-matematice de clasificare (ex.: metoda fuzzy clustering analysis). O altă potențială perspectivă de cercetare vizează identificarea și testarea unor factori cu posibil rol moderator asupra gradului de convergență formală identificat la nivelul celor două referențiale. În ceea ce privește studiul calitativ efectuat la nivelul celui de-al patrulea capitol, o perspectivă de cercetare viitoare se referă la extinderea eșantionului de analiști financiari români, sau includerea în eșantion a unor analiști financiari din țări multiple. În cazul unui proiect de cercetare efectuat la scară largă, considerăm că se impune o reevaluare a designului de cercetare. Există posibilitatea de a aduce îmbunătățiri metodologice și de ordin practic. Din punct de vedere metodologic se pot aduce îmbunătățiri chestionarului-ghid prin modificarea numărului de întrebări și explorarea fiecărei dimensiuni (atitudini, norme subiective, percepția asupra controlului) în profunzime. În cazul acestui studiu, relevanța valorii nu este un construct modelat în funcție de anumite variabile

determinante. Se pornește de la premiza că doar o informație care prezintă relevanța valorii este utilizată. Atitudinile demonstrate de analiștii financiari intervievați cu privire la utilizarea informațiilor din situațiile financiare consolidate ne oferă posibilitatea de a surprinde percepțiile aferente relevanței valorii acestor informații. Într-un studiu de anvergură bazat pe un chestionar validat, relevanța valorii ar putea fi privită ca un construct măsurabil prin intermediul unor variabile explicative. O altă perspectivă de cercetare face referire la realizarea unui studiu calitativ de tip „in-depth” care să exploreze definițiile acordate de analiștii financiari din România conceptului de relevanță a valorii.

În această secțiune sunt trasate doar câteva dintre perspectivele posibile de cercetare viitoare care ar asigura dezvoltarea continuă a cercetării privind relevanța valorii în contextul situațiilor financiare consolidate.

REFERINȚE BIBLIOGRAFICE

A. CĂRȚI DE SPECIALITATE

- [1] Ajzen, I. & Fishbein, M. (1980). *Understanding attitudes and predicting social behaviour*. Englewood-Cliffs, New Jersey, S.U.A.: Prentice-Hall;
- [2] Borenstein, M., Hedges, L. V., Higgins, J. P. T. & Rothstein, H. R. (2009). *Introduction to meta-analysis*. Chichester, UK: John Wiley & Sons Publication;
- [3] Camfferman, K. & Zeff, S. A. (2006). *Financial reporting and global capital markets. A history of the International Accounting Standards Committee, 1973-2000*. New York, S.U.A.: Oxford University Press;
- [4] Everitt, B. S., Landau, S., Leese, M. & Stahl, D. (2011). *Cluster Analysis – 5th Edition*. Chichester, UK: John Wiley & Sons Ltd.
- [5] Finney, H. A. (1923). *Consolidated statements for holding company and subsidiaries*. New York, S.U.A.: Prentice-Hall.
- [6] Fishbein, M. & Ajzen, I. (1975). *Belief, attitude, intention, and behaviour: An introduction to theory and research*. Reading, Massachusetts, S.U.A.: Addison-Wesley;
- [7] Francis, J., Eccles, M. P., Johnston, M., Walker, A. E., Grimshaw, J. M., Foy, R., Kaner, E. F. S., Smith, L. & Bonetti, D. (2004). *Constructing questionnaires based on the Theory of Planned Behaviour: A manual for health services researchers*. Newcastle upon Tyne, UK: Centre for Health Services Research, University of Newcastle upon Tyne;
- [8] Marriott, P., Edwards, J. R. & Mellett, H. J. (2002). *Introduction to accounting: Third edition*. London, UK: Sage Publications;
- [9] Müller, O.-V. (2010). *Situații financiare consolidate. Dezvoltări și aprofundări la nivel internațional, European și național*. Cluj-Napoca, România: Editura Alma Mater;
- [10] Ogden, J. (2007). *Health Psychology. A Textbook – Fourth Edition*. Berkshire, UK: McGraw Hill Open University Press;
- [11] Pitulice, C. (2007). *Teorie și practică privind grupurile de societăți și situațiile financiare consolidate*. Ploiești, România: Editura Contaplus;
- [12] Sheskin, D. J. (2004). *Handbook of parametric and nonparametric statistical procedures. Third edition*. Boca Raton, S.U.A.: Chapman & Hall/CRC;
- [13] Smith, M. (2003). *Research methods in accounting*. London, UK: Sage Publications;
- [14] Tiron-Tudor, A. (2000). *Consolidarea conturilor*. București, România: Editura Tribuna Economică;
- [15] Watts, J. (1996). *Accounting in the Business Environment 2nd Edition*. London, UK: Editura Pitman;

B. ARTICOLE PUBLICATE ÎN JURNALE/ REVISTE DE SPECIALITATE/ CONFERINȚE NAȚIONALE ȘI INTERNAȚIONALE

- [1] 1964 Concepts and Standards Research Study Committee – The Entity Concept. (1965). *The Accounting Review*, Vol. 40, No. 2 (April): 358-367;
- [2] Abad, C., Laffarga, J., Garcia-Borbolla, A., Larrán, M., Piñero, J. M. & Garrod, N. (2000). An evaluation of the value relevance of consolidated versus unconsolidated accounting information: Evidence from quoted Spanish firms. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 11, No. 3: 156-177;

- [3] Abdelkarim, N., Shahin, Y. A. & Arqawi, B. M. (2009). Investor perception of information disclosed in financial reports of Palestine Securities Exchange listed companies. *Accounting & Taxation*, Vol. 1, No. 1: 45-61;
- [4] Abiodun, B. Y. (2012). Significance of accounting information on corporate values of firms in Nigeria. *Research Journal in Organizational Psychology & Educational Studies*, Vol. 1, No. 2: 105-113;
- [5] Aboody, D., Hughes, J., & Liu, J. (2002). Measuring value relevance in a (possibly) inefficient market. *Journal of Accounting and Research*, Vol. 40, No. 4: 965-986;
- [6] Abu-Nassar, M. & Rutherford, B. A. (1996). External users of financial reports in less developed countries: The case of Jordan. *British Accounting Review*, Vol. 28: 73-87;
- [7] Accounting and reporting standards for corporate financial statements 1957 Revision. (1957). *The Accounting Review*, Vol. 32, No. 4 (October): 536-546;
- [8] Aceituno, F., Valeriano, J., Bolivar, R. & Pedro, M. (2006). The conceptual framework concept and the allocation of incomes in the consolidation entity: Its impact on financial ratios. *International Journal of Commerce & Management*, Vol. 16, No. 2: 95-115;
- [9] Agami, A. & Monsen, N. (1995). An appraisal of efforts by the Nordic countries toward accounting standards harmonization. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 4, No. 2: 185-203;
- [10] Agostino, M., Drago, D. & Silipo, D. B. (2011). The value relevance of IFRS in the European banking industry. *Review of Quantitative Financial Accounting*, Vol. 36: 437-457, DOI: 10.1007/s1156-010-0184-1;
- [11] Ahmed, K. & Curtis, J. K. (1999). Associations between corporate characteristics and disclosure levels in annual reports: A meta-analysis. *British Accounting Review*, Vol. 31: 35-61;
- [12] Ahmed, K., Chalmers, K. & Khelif, H. (2013). A meta-analysis of IFRS adoption effects. *The International Journal of Accounting*, Vol. 48: 173-217, DOI: 10.1016/j.intacc.2013.04.002;
- [13] Aisbitt, S. (2001). Measurement of harmony of financial reporting within and between countries: The case of the Nordic countries. *The European Accounting Review*, Vol. 10, No. 1: 51-72, DOI: 10.1080/09638180120052249;
- [14] Ajzen, I. & Fishbein, M. (1970). The prediction of behaviour from attitudinal and normative variables. *Journal of Experimental Social Psychology*, Vol. 6: 466-487;
- [15] Ajzen, I. (1985). From intentions to actions: A Theory of Planned Behaviour. In Kuhl, J. & Beckmann, J. (Eds.). *Action control: From cognition to behaviour*, Springer Series in Social Psychology; Springer E-books;
- [16] Ajzen, I. & Madden, T. J. (1986). Prediction of goal-directed behaviour: Attitudes, intentions, and perceived behavioural control. *Journal of Experimental Social Psychology*, Vol. 22: 453-474;
- [17] Ajzen, I. (1991). The Theory of Planned Behaviour. *Organizational Behaviour and Human Decision Processes*, Vol. 50: 179-211;
- [18] Ajzen, I. & Driver, B. L. (1992). Contingent value measurement: On the nature and meaning of willingness to pay. *Journal of Consumer Psychology*, Vol. 1, No. 4: 297-316;
- [19] Al-Debei, M. M., Al-Lozi, E. & Papazafeiropoulou, A. (2013). Why people keep coming back to Facebook: Explaining and predicting continuance participation from an extended Theory of Planned Behaviour perspective. *Decision Support Systems*, Vol. 55: 43-54, DOI: 10.1016/j.dss.2012.12.032;
- [20] Al-Hares, O. M., AbuGhazaleh, N. M. & Haddad, A. E. (2012). Value relevance of earnings, book value and dividends in an emerging capital market: Kuwait evidence. *Global Finance Journal*, Vol. 23: 221-234;
- [21] Al Jifri, K. & Citron, D. (2009). The value relevance of financial statement recognition versus note disclosure: evidence from goodwill accounting. *European Accounting Review*, Vol. 18, No. 1: 123-140, DOI: 10.1080/09638180802324351;

- [22] Al-Shammari, B., Brown, P. & Tarca, A. (2008). An investigation of compliance with international accounting standards by listed companies in the Gulf Co-Operation Council member states. *The International Journal of Accounting*, Vol. 43: 425-447, DOI: 10.1016/j.intacc.2008.09.003;
- [23] Alarcon, P., Wieland, B., Mateus, A. L. P. & Dewberry, C. (2013). Pig farmers' perceptions, attitudes, influences and management of information in the decision-making process for disease control. *Preventive Veterinary Medicine*, Article in Press: 1-20, DOI: org/10.1016/j.prevetmed.2013.08.004;
- [24] Albring, S. M., Cabán-García, M. T. & Reck, J. L. (2010). The value relevance of a non-GAAP performance metric to the capital markets. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 9, Issue 3: 264-284, DOI: 10.1108/14757701011068066;
- [25] Albu, C. N., Albu, N. & Alexander, D. (2014). When global accounting standards meet the local context – Insights from an emerging economy. *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 25: 489-510, DOI: 10.1016/j.cpa.2013.03.005;
- [26] Aledo Martínez, J., García Martínez, F. & Marín Diazaraque, J. M. (2009). Optional accounting criteria under IFRSs and corporate characteristics: Evidence from Spain. *Revista de Contabilidad (Spanish Accounting Review)*, Vol. 14, No. 1: 59-85;
- [27] Alexander, D. & Archer, S. (1996). Goodwill and the difference arising on first consolidation. *European Accounting Review*, Vol. 5, No. 2: 243-269;
- [28] Alford, A., Jones, J., Leftwich, R. & Zmijewski, M. (1993). The relative informativeness of accounting disclosures in different countries. *Journal of Accounting Research*, Vol. 31, Studies on International Accounting: 183-223;
- [29] Ali, M. J. (2005). A synthesis of empirical research on international accounting. *Journal of Accounting Literature*, Vol. 24: 1-52;
- [30] Ali, A. & Hwang, L.-S. (2000). Country-specific factors related to financial reporting and the value relevance of accounting data. *Journal of Accounting Research*, Vol. 38, No. 1 (Spring): 1-21;
- [31] Ali, M. J. (2006). Disclosure harmonization of accounting practices: The case for South Asia. *Asian Review of Accounting*, Vol. 14, Issue 1: 168-186, DOI: 10.1108/13217340610729527;
- [32] Ali, M. J., Ahmed, K. & Henry, D. (2006). Accounting measurement practices in South Asia. *Advances in International Accounting*, Vol. 19: 25-58, DOI: 10.1016/S0897-3660(06)19002-9;
- [33] Ali Shah, S. Z., Liang, S. & Akbar, S. (2013). International Financial Reporting Standards and the value relevance of R&D expenditures: pre and post IFRS analysis. *International Review of Financial Analysis*, Vol. 30: 158-169, DOI: 10.1016/j.irfa.2013.08.001;
- [34] Alsaqqa, I. & Sawan, N. (2013). The advantages and the challenges of adopting IFRS into UAE Stock Market. *International Journal of Business and Management*, Vol. 8, No. 19, DOI: 10.5539/ijbm.v8n19p1;
- [35] Amir, E., Harris, T. S. & Venuti, E. K. (1993). A comparison of the value relevance of U.S. versus non-U.S. GAAP accounting measures using Form 20-F reconciliations. *Journal of Accounting Research*, Vol. 31, Studies on International Accounting: 230-234;
- [36] Amir, E. & Lev, B. (1996). Value relevance of nonfinancial information: the wireless communications industry. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 22: 3-30;
- [37] Amir, E. (1996). The effect of accounting aggregation on the value relevance of financial disclosures: The case of SFAS No. 106. *The Accounting Review*, Vol. 71, No. 4 (October): 573-590;
- [38] Anandarajan, A., Hasan, I., Isik, I. & McCarthy, C. (2006). The role of earnings and book values in pricing stocks: evidence from Turkey. *Advances in International Accounting*. Vol. 19: 59-89, DOI: 10.1016/S0897-3660(06)19003-0;

- [39] Anderson, D. & Zimmer, I. (1992). Reactions to regulation of accounting for goodwill. *Accounting & Finance*, Vol. 32, No. 2: 27-50;
- [40] Arcady, A. T. & Hugo, D. (1999). Understanding the latest changes in consolidated financial statements. *The Journal of Corporate Accounting and Finance*, Summer: 39-53;
- [41] Archer, S., Delvaille, P. & McLeay, S. (1995). The measurement of harmonization and the comparability of financial statement items: Within-country and between-country effects. *Accounting and Business Research*, Vol. 25, No. 98 (Spring): 67-80;
- [42] Archer, S., Delvaille, P. & McLeay, S. (1996). A statistical model of international accounting harmonization. *Abacus*, Vol. 32, No. 1: 1-29;
- [43] Armitage, C. J. & Conner, M. (2001). Efficacy of the Theory of Planned Behaviour: A meta-analytic review. *British Journal of Social Psychology*, Vol. 40: 471-499;
- [44] Arnold, P. J. (2012). The political economy of financial harmonization: The East Asian financial crisis and the rise of International Accounting Standards. *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 37: 361-381, DOI: 10.1016/j.aos.2012.05.001;
- [45] Arvola, A., Vassallo, M., Dean, M., Lampila, P., Saba, A., Lähteenmäki, L. & Shepherd, R. (2008). Predicting intentions to purchase organic food: The role of affective and moral attitudes in the Theory of Planned Behaviour. *Appetite*, Vol. 50: 443-454, DOI: 10.1016/j.appet.2007.09.010;
- [47] Azeem, M. & Kouser, R. (2011). International Accounting Standards and value relevance of book value and earnings: Panel study from Pakistan. *International Journal of Contemporary Business Studies*, Vol. 2, No. 9 (September): 18-35;
- [48] Ayers, B. C. (1998). Deferred tax accounting under SFAS No. 109: An empirical investigation of its incremental value relevance relative to APB No. 11. *The Accounting Review*, Vol. 73, No. 2 (April): 195-212;
- [49] Baker, C. R. & Barbu, E. M. (2007). Trends in research on international accounting harmonization. *The International Journal of Accounting*, Vol. 42: 272-304, DOI: 10.1016/j.intacc.2007.06.003;
- [50] Ball, R. & Brown, P. (1968). An evaluation of accounting numbers. *Journal of Accounting Research*, Vol. 6, Issue 2 (Autumn): 159-178;
- [51] Ball, R. & Foster, G. (1982). Corporate financial reporting: A methodological review of empirical research. *Journal of Accounting Research*, Vol. 20, Supplement: Studies on Current Research Methodologies in Accounting: A Critical Evaluation: 161-234;
- [52] Ballas, A. A. & Hevas, D. L. (2005). Differences in the valuation of earnings and book value: Regulation effects or industry effects?. *The International Journal of Accounting*, Vol. 40: 363-389, DOI: 10.1016/j.intacc.2005.06.007;
- [53] Ballas, A. A., Skoutela, D. & Tzovas, C. A. (2010). The relevance of IFRS to an emerging market: Evidence from Greece. *Managerial Finance*, Vol. 36, Issue 11: 931-948, DOI: 10.1108/03074351011081259;
- [54] Bamberg, S. (2013). Changing environmentally harmful behaviours: A stage model of self-regulated behavioural change. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 34: 151-159, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2013.01.002;
- [55] Bamberg, S., Rees, J. & Seebauer, S. (2015). Collective climate action: Determinants of participation intention in community-based pro-environmental initiatives. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 43: 155-165, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2015.06.006;
- [56] Bandura, A. (1986). The explanatory and predictive scope of self-efficacy theory. *Journal of Social and Clinical Psychology*, Vol. 4, No. 3, Special Issue: Self-efficacy theory in contemporary psychology: 359-373;
- [57] Bandura, A. (1988). Organisational applications of Social Cognitive Theory. *Australian Journal of Management*, Vol. 13, No. 2 (December): 275-302;

- [58] Bandura, A. (1991). Social Cognitive Theory of self-regulation. *Organizational Behaviour and Human Decision Processes*, Vol. 50: 248-287;
- [59] Bandura, A. (1993). Perceived self-efficacy in cognitive development and functioning. *Educational Psychologist*, Vol. 28, No. 3: 117-148;
- [60] Bandura, A. (1999). Social Cognitive Theory: An agentic perspective. *Asian Journal of Social Psychology*, Vol. 2: 21-41;
- [61] Bandura, A. (2001). Social Cognitive Theory: An agentic perspective. *Annual Review of Psychology*, Vol. 52: 1-26;
- [62] Bandura, A. (2002). Social Cognitive Theory in cultural context. *Applied Psychology: An International Review*, Vol. 51, No. 2: 269-290;
- [63] Bandura, A. (2004). Health promotion by social cognitive means. *Health Education & Behaviour*, Vol. 31, No. 2 (April): 143-164, DOI: 10.1177/1090198104263660;
- [64] Bandura, A. (2012). On the functional properties of perceived self-efficacy revisited. *Journal of Management*, Vol. 38, No. 1 (January): 9-44, DOI: 10.1177/0149206311410606;
- [65] Barbu, E. M., Dumontier, P., Feleagă, N., Feleagă, L. (2014). Mandatory environmental disclosures by companies complying with IASs/ IFRSs: The case of France, Germany, and the UK. *The International Journal of Accounting*, Vol. 49: 231-247, DOI: 10.1016/j.intacc.2014.04.003;
- [66] Barniv, R. & Fetyko, D. (1997). Attitudes of CPAs and financial executives toward harmonization of International Accounting Standards: An analytical and empirical examination. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 6, No. 2: 149-169;
- [67] Barrett, M. E. (1976). Financial reporting practices: Disclosure and comprehensiveness in an international setting. *Journal of Accounting Research*, Vol. 14, No. 1 (Spring): 10-26;
- [68] Barth, M. E., Beaver, W. H. & Landsman, W. R. (1998). Relative valuation roles of equity book value and net income as a function of financial health. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 25: 1-34;
- [69] Barth, M. E., Collins, D. W., Elliott, J. A., Gribble, J. W., Landsman, W. R., Penman, S. H., Smith, J. T., Stephens, R. G. & Warfield, T. D. (1995). Response to the FASB „Preliminary views on major issues related to consolidation policy”. *Accounting Horizons*, Vol. 9, No. 2: 80-82;
- [70] Barth, M. E., Beaver, W. H. & Landsman, W. R. (2001). The relevance of the relevance literature for financial accounting standard setting: Another view. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 31: 77-104;
- [71] Barth, M. E., Landsman, W. R. & Lang, M. H. (2008) . International Accounting Standards and accounting quality. *Journal of Accounting Research*, Vol. 46, No. 3 (June): 467-498, DOI: 10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x;
- [72] Barth, M. E., Landsman, W. R., Lang, M. & Williams, C. (2012). Are IFRS-based and US GAAP-based accounting amounts comparable?. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 54: 68-93, DOI: 10.1016/j.jacceco.2012.03.001;
- [73] Bartov, E., Goldberg, S. R. & Kim, M.-S. (2001). The valuation-relevance of earnings and cash-flows: An international perspective. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 12, No. 2: 103-132;
- [74] Bartov, E., Goldberg, S. R. & Kim, M. (2005). Comparative value relevance among German, U. S., and International Accounting Standards: A German stock market perspective. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, Vol. 20, No. 2: 95-119, DOI: 10.1177/0148558X0502000201;
- [75] Basu, S. (1977). Investment performance of common stocks in relation to their price-earnings ratios: A test of the efficient market hypothesis. *The Journal of Finance*, Vol. 32, No. 3 (June): 663-682;

- [76] Bauman, M. P., (2007). Proportionate consolidation versus the equity method: Additional evidence on the association with bond ratings. *International Review of Financial Analysis*, Vol. 16, No. 5: 496-507, DOI: 10.1016/J.irfa.2007.06.005;
- [77] Baumann, S., Gaertner, B., Schnuerer, I., Haberecht, K., John, U. & Freyer-Adam, J. (2015). Belief incongruence and the intention-behaviour gap in persons with at-risk alcohol use. *Addictive Behaviours*, Vol. 48: 5-11, DOI: org/10.1016/j.addbeh.2015.04.007;
- [78] Bayerlein, L. & Al Farooque, O. (2012). Influence of a mandatory IFRS adoption on accounting practice: Evidence from Australia, Hong Kong and the United Kingdom. *Asian Review of Accounting*, Vol. 20, Issue 2: 93-119, DOI: 10.1108/13217341211242169;
- [79] Beale, R. & Davey, H. (2001). A single statement of financial performance: Its time has come. *Accounting Forum*, Vol. 25, No. 2 (June): 174-188;
- [80] Beaver, W. H. (1968). The information content of annual earnings announcements. *Journal of Accounting Research*, Vol. 6, Empirical Studies in Accounting: Selected Studies: 67-92;
- [81] Beaver, W. H., Lambert, R. & Morse, D. (1980). The information content of security prices. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 2: 3-28;
- [82] Beaver, W. H. (2002). Perspectives on recent capital market research. *The Accounting Review*, Vol. 77, No. 2 (April): 453-474,
- [83] Beck, L. & Ajzen, I. (1991). Predicting dishonest actions using the Theory of Planned Behaviour. *Journal of Research in Personality*, Vol. 25: 285-301;
- [84] Beckman, J. K. (1998). A comparison of consolidated and parent-only earnings forecasts for Japanese firms. *Journal of Financial Statement Analysis*, Vol. 3, No. 3 (Spring): 17-28;
- [85] Beckman, J., Brandes, C. & Eierle, B. (2007). German reporting practices: An analysis of reconciliations from German Commercial Code to IFRS or U.S. GAAP. *Advances in International Accounting*, Vol. 20: 253-294, DOI: 10.1016/S0897-3660(07)20009-1;
- [86] Beisland, L. A. (2011). The effects of earnings variables on stock returns among public companies in Norway: A multiple regression analysis. *International Journal of Management*, Vol. 28, No. 3, Part 1: 773-783;
- [87] Bengtsson, E. (2011). Repoliticalization of accounting standard setting – The IASB, the EU and the global financial crisis. *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 22: 567-580, DOI: 10.1016/j.cpa.2011.04.001;
- [88] Bennett, B., Bradbury, M. & Prangnell, H. (2006). Rules, principles and judgements in accounting standards. *Abacus*, Vol. 42, No. 2: 189-203, DOI: 10.1111/j.1468-4497.2006.00197.x;
- [89] Beuselink, C. & Deloof, M. (2014). Earnings management in business groups: Tax incentives or expropriation concealment?. *The International Journal of Accounting*, Vol. 49: 27-52, DOI: 10.1016/J.intacc.2014.01.008;
- [90] Biddle, G. C., Seow, G. S. & Siegel, A. F. (1995). Relative versus incremental information content. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 12, No. 1-1 (Summer): 1-23;
- [91] Biddle, G. C. & Choi, J. H. (2006). Is comprehensive income useful?. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 2, No. 1: 1-32;
- [92] Bilgic, F. A. & İbis, C. (2013). Effects of new financial reporting standards on value relevance – a study about Turkish stock market. *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 5, No. 10: 126-140, DOI: 10.5539/ijef.v5n10p126;
- [93] Bird, F. A., Davison, L.F. & Smith, C. H. (1974). Perceptions of external accounting transfers under entity and proprietary theory. *The Accounting Review*, Vol. 49, No. 2 (April): 233-244;

- [94] Bissessur, S. & Hodgson, A. (2012). Stock market synchronicity – an alternative approach to assessing the information impact of Australian IFRS. *Accounting and Finance*, Vol. 52: 187-212, DOI: 10.1111/j.1467-629X.2010.00388.x;
- [95] Blake, J., Gao, S. & Wraith, P. (2000). Joint ventures in China – accounting implications. *Managerial Finance*, Vol. 26, No. 5: 1-11;
- [96] Blommaert, J. (1996). Preparation and information content of consolidated financial statements. *European Accounting Review*, Vol. 5, No. 2: 383-396;
- [97] Boatsman, J. R., Behn, B. K. & Patz, D. H. (1993). A test of the use of geographical segment disclosures. *Journal of Accounting Research*, Vol. 31, Studies on International Accounting: 46-64;
- [98] Bodnar, G. M., Hwang, L.-S. & Weintrop, J. (2003). The value relevance of foreign income: An Australian, Canadian, and British comparison. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 14, No. 3: 171-193;
- [99] Boolaky, P. K. & Thornton, G. (2006). Measuring de jure harmonization: A content analysis of the accounting standards of three countries: South Africa, Mauritius and Tanzanian and International Financial Reporting Standards. *The Journal of Applied Accounting Research*, Vol. 8, Issue II (December): 110-146;
- [100] Boone, J. P. (2002). Revisiting the reportedly weak value relevance of oil and gas asset present values: The roles of measurement error, model misspecification, and time-period idiosyncrasy. *The Accounting Review*, Vol. 77, No. 1 (January): 73-106;
- [101] Booth, B. M., Stewart, K. E., Curran, G. M., Cheney, A. M. & Borders, T. F. (2014). Beliefs and attitudes regarding drug treatment: Application of the Theory of Planned Behaviour in African-American cocaine users. *Addictive Behaviours*, Vol. 39: 1441-1446, DOI: org/10.1016/j.addbeh.2014.05.012;
- [102] Botosan, C. A., Hirst, D. E., Venkatachalam, M., Maines, L. A., Bartov, E., Beatty, A. L., Fairfield, P. M., Iannaconi, T. E. & Mallett, R. (2003). Comments on the FASB's proposals on consolidating special-purpose entities and related standard-setting issues. *Accounting Horizons*, Vol. 17, No. 2 (June): 161-173;
- [103] Bowen, M. R., Chen, X. & Cheng, Q. (2008). Analyst coverage and the cost of raising equity capital: Evidence from under pricing of seasoned equity offerings. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 25, No. 3 (Fall): 657-699, DOI: 10.1506/car.25.3.1;
- [104] Bowrin, A. R. (2007). International Accounting Standards and financial reporting uniformity: The case of Trinidad and Tobago. *Advances in International Accounting*, Vol. 20: 27-53, DOI: 10.1016/S0897-3660(07)20002-9;
- [105] Bradbury, M. E. & Calderwood, S. C. (1988). Equity accounting for reciprocal stockholdings. *The Accounting Review*, Vol. 63, No. 2 (April): 330-347;
- [106] Bradbury, M., Dean, G. & Clarke, F. L. (2009). Incentives for non-disclosure by corporate groups. *Abacus*, Vol. 45, No. 4: 429-454, DOI: 10.1111/j.1467-6281.2009.00298.x;
- [107] Breslin, C., Li, S., Tupker, E. & Sdao-Jarvie, K. (2001). Application of the Theory of Planned Behaviour to predict research dissemination: A prospective study among addiction counsellors. *Science Communication*, Vol. 22, No. 4: 423-437;
- [108] Brown, K. C., Dittmar, A. & Servaes, H. (2005). Corporate governance, incentives and industry consolidations. *The Review of Financial Studies*, Vol. 18, No. 1 (Spring): 241-270;
- [109] Brown Jr., W. D., He, H. & Teitel, K. (2006). Conditional conservatism and the value relevance of accounting earnings: An international study. *European Accounting Review*, Vol. 15, No. 4: 605-626;
- [110] Brown, P. (2011). International Financial Reporting Standards: What are the benefits?. *Accounting and Business Research*, Vol. 41, No. 3: 269-285, DOI: 10.1080/00014788.2011.569054;

- [111] Brown, P., Preiato, J. & Tarca, A. (2014). Measuring country differences in enforcement of accounting standards: An audit and enforcement proxy. *Journal of Business Finance & Accounting*, Vol. 41 (1) & (2) (January/February): 1-52, DOI: 10.1111/jbfa.12066;
- [112] Brüggemann, U., Hitz, J.-M. & Sellhorn, T. (2013). Intended and unintended consequences of mandatory IFRS adoption: A review of extant evidence and suggestions for future research. *European Accounting Review*, Vol. 22, No. 1: 1-37, DOI: 10.1080/09638180.2012.718487;
- [113] Bublitz, B., Frecka, T. J. & McKeown, J. C. (1985). Market association tests and FASB Statement No. 33 Disclosures: A reexamination. *Journal of Accounting Research*, Vol. 23, Studies on Accounting Earnings and Security Valuation: Current Research Issues: 1-23;
- [114] Büdy-Rózsa, I. (2012). New trends in consolidation – challenging the changes of new IFRS rules. *Periodica Polytechnica, Social and Management Sciences*, Vol. 20, No. 1, DOI: 10.3311/pp.so.2012-1.02;
- [115] Burgstahler, D. C. & Dichev, I. D. (1997). Earnings, adaptation and equity value. *The Accounting Review*, Vol. 72, No. 2 (April): 187-215;
- [116] Burnett, T., King, T. E. & Lembke, V. C. (1979). Equity method reporting for major finance company subsidiaries. *The Accounting Review*, Vol. 54, No. 4 (October): 815-823;
- [117] Burroughs, R. J. (1945). Notes. Consolidated balance sheet and income statement for agriculture. *Journal of Farm Economics*, Vol. 27, No. 2 (May): 463-472;
- [118] Cahan, S. F., Courtenay, S. M. Gronewoller, P. L. & Upton, D. R. (2000). Value relevance of mandated comprehensive income disclosures. *Journal of Business, Finance & Accounting*, Vol. 27, No. 9 & 10 (November & December): 1273-1301;
- [119] Cai, L., Rahman, A. & Courtenay, S. (2014). The effect of IFRS adoption conditional upon the level of pre-adoption divergence. *The International Journal of Accounting*, Vol. 49: 147-178, DOI: 10.1016/j.intacc.2014.04.004;
- [120] Callao, S., Jarne, J. I. & Láinez, J. A. (2007). Adoption of IFRS in Spain: Effect on the comparability and relevance of financial reporting. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 16: 148-178, DOI: 10.1016/j.intaccaudtax.2007.06.002;
- [121] Callao, S., Ferrer, C., Jarne, J. I. & Láinez, J. A. (2009). The impact of IFRS on the European Union: Is it related to the accounting tradition of the countries?. *Journal of Applied Accounting Research*, Vol. 10, Issue 1: 33-55, DOI: 10.1108/09675420910963388;
- [122] Callao, S. & Jarne, J. I. (2010). Have IFRS affected earnings management in the European Union?. *Accounting in Europe*, Vol. 7, No. 2: 159-189, DOI: 10.1080/17449480.2010.511896;
- [123] Callao Gastón, S., Ferrer García, C., Jarne, J. I. J. & Láinez Gadea, J. A. (2010). IFRS adoption in Spain and the United Kingdom: Effects on accounting numbers and relevance. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 26: 304-313, DOI: 10.1016/j.adiac.2010.08.003;
- [124] Campbell, J. D. (1962). Consolidation vs. combination. *The Accounting Review*, Vol. 37, No. 1 (January): 99-102;
- [125] Canibano, L. & Mora, A. (2000). Evaluating the statistical significance of de facto accounting harmonization: A study of European global players. *European Accounting Review*, Vol. 9, No. 3: 349-369, DOI: 10.1080/09638180020017113;
- [126] Carney, W. J. (1980). Fundamental corporate changes, minority shareholders, and business purposes. *American Bar Foundation Research Journal*, Vol. 5, No. 1 (Winter): 69-132;
- [127] Case, R. W. (1944). Disregard of corporate entity in federal taxation: The modern approach. *Virginia Law Review*, Vol. 30, No. 3 (June): 398-434;

- [128] Chalmers, K., Clinch, G. & Godfrey, J. M. (2008). Adoption of International Financial Reporting Standards: Impact on the value relevance of intangible assets. *Australian Accounting Review*, Vol. 18, No. 46, Issue 3: 237-247, DOI: 10.1111/j.1835-2561.2008.0028.x;
- [129] Chalmers, K., Navissi, F. & Qu, W. (2010). Value relevance of accounting information in China pre- and post-2001 accounting reforms. *Managerial Auditing Journal*, Vol. 25, Issue 8: 792-813;
- [130] Chalmers, K., Clinch, G. & Godfrey, J. M. (2011). Changes in value relevance of accounting information upon IFRS adoption: Evidence from Australia. *Australian Journal of Management*, Vol. 36, No. 2: 151-173, DOI: 10.1177/0312896211404571;
- [131] Chalmers, K., Clinch, G., Godfrey, J. M. & Wei, Z. (2011). Intangible assets, IFRS and analysts' earnings forecasts. *Accounting and Finance*: 1-31, DOI: 10.1111/j.1467-629X.2011.00424.x;
- [132] Chamisa, E. E. (2000). The relevance and observance of the IASC standards in developing countries and the particular case of Zimbabwe. *The International Journal of Accounting*, Vol. 35, No. 2: 267-286;
- [133] Chamisa, E., Mangena, M. & Ye, G. (2012). Relative value relevance of accounting measures based on Chinese Accounting Standards and International Financial Reporting Standards. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, Vol. 2, Issue 2: 162-187, DOI: 10.1108/20421161211229826;
- [134] Chan, L. & Bishop, B. (2013). A moral basis for recycling: Extending the Theory of Planned Behaviour. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 36: 96-102, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2013.07.010;
- [135] Chand, P. & Patel, C. (2008). Convergence and harmonization of accounting standards in the South Pacific region. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 24: 83-92, DOI: 10.1016/j.adiac.2008.05.002;
- [136] Chandrapala, P. (2013). The value relevance of earnings and book value: The importance of ownership concentration and firm size. *Journal of Competitiveness*, Vol. 5, Issue 2 (June): 98-107, DOI: 10.7441/joc.2013.02.07;
- [137] Chang, H. & Kim, J. Y. (2013). Value relevance of financial information considering industry life cycle – evidence from Korean internet related industry. *International Journal of Software Engineering and its Applications*, Vol. 7, No. 1 (January): 237-246;
- [138] Chapman, A. B. & Bryson, B. O. (1943). Corporate readjustments and the excess profits credit. *Law and Contemporary Problems*, Vol. 10, No. 1, Excess Profits Taxation (Winter): 62-102;
- [139] Chatterjee, B., Mirshekary, S., Al Farooque, O. & Safari, M. (2010). Users' information requirements and narrative reporting: The case of Iranian companies. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, Vol. 4, No. 2: 78-96;
- [140] Chen, C. J. P., Chen, S. & Su, X. (2001). Is accounting information value relevant in the emerging Chinese Stock Market?. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, April: 1-40, DOI: 10.1016/S1061-9518(01)00033-7;
- [141] Chen, P. F. & Zhang, G. (2003). Heterogeneous investment opportunities in multiple-segment firms and the incremental value relevance of segment accounting data. *The Accounting Review*, Vol. 78, No. 2 (April): 397-428;
- [142] Chen, J. J. & Cheng, P. (2007). The impact of regulatory enforcement on harmonization of accounting practices: Evidence from China. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 3, No. 1 (June): 58-71;
- [143] Chen, X., Cheng, Q. & Lo, K. (2010). On the relationship between analyst reports and corporate disclosures: Exploring the roles of information discovery and interpretation. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 49: 206-226, DOI: 10.1016/j.jacceco.2009.12.004;
- [144] Chen, S., Hsu, K. H. Y. & Etheridge, H. (2013). An analysis of the perceptions of the usefulness of annual reports and other information by individual investors in Hong Kong. *International Research Journal of Applied Finance*, Vol. IV, No. 6 (June): 705-805;

- [145] Chen, C. J. P., Ding, Y. & Xu, B. (2014). Convergence of accounting standards and foreign direct investment. *The International Journal of Accounting*, Vol. 49: 53-86, DOI: 10.1016/j.intacc.2014.01.007;
- [146] Cheng, C. S. A., Cheung, J. K. I. & Gopalakrishnan, V. (1993). On the usefulness of operating income, net income and comprehensive income in explaining security returns. *Accounting and Business Research*, Vol. 23, No. 91: 195-203;
- [147] Chiha, H., Trabelsi, N. S. & Hamza, S. E. (2013). The effect of IFRS on earnings quality in a European stock market: Evidence from France. *Interdisciplinary Journal of Research in Business*, Vol. 2, Issue 12: 35-47;
- [148] Christensen, H. B., Lee, E. & Walker, M. (2007). Cross-sectional variation in the economic consequences of international accounting harmonization: The case of mandatory IFRS adoption in the UK. *The International Journal of Accounting*, Vol. 42: 341-379, DOI: 10.1016/j.intacc.2007.09.007;
- [149] Christensen, H. B., Hail, L. & Leuz, C. (2013). Mandatory IFRS reporting and changes in enforcement. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 56: 147-177, DOI: 10.1016/j.jacceco.2013.10.007;
- [150] Christian, C. & Jones, J. P. (2004). The value relevance of earnings and operating cash flows during mergers. *Managerial Finance*, Vol. 30, Issue 11: 16-29, DOI: 10.1108/03074350410769353;
- [151] Christie, A. A. (1987). On cross-sectional analysis in accounting research. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 9: 231-258;
- [152] Christie, A. A. (1990). Aggregation of test statistics: An evaluation of the evidence on contracting and size hypotheses. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 12: 15-36;
- [153] Chua, W. F. & Taylor, S. L. (2008). The rise and rise of IFRS: An examination of IFRS diffusion. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 27: 462-473, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2008.09.004;
- [154] Chua, Y. L. (E.), Cheong, C. S. & Gould, G. (2012). The impact of mandatory IFRS adoption on accounting quality: Evidence from Australia. *Journal of International Accounting Research*, Vol. 11, No. 1: 119-146, DOI: 10.2308/jiar-10212;
- [155] Chung, Y.-S. (2015). Seemingly irrational driving behaviour model: The effect of habit strength and anticipated affective reactions. *Accident Analysis and Prevention*, Vol. 82: 79-89, DOI: org/10.1016/j.aap.2015.05.003;
- [156] Churyk, N. T. (2005). Reporting goodwill: Are the new accounting standards consistent with market valuations?. *Journal of Business Research*, Vol. 58: 1353-1361, DOI: 10.1016/j.jbusres.2004.05.006;
- [157] Cieslewicz, J. K. (2014). Relationships between national economic culture, institutions, and accounting: Implications for IFRS. *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 25: 511-528, DOI: 10.1016/j.cpa.2013.03.006;
- [158] Clarkson, P., Hanna, J. D., Richardson, G. D. & Thompson, R. (2011). The impact of IFRS adoption on the value relevance of book value and earnings. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, Vol. 7: 1-17, DOI: 10.1016/j.jcae.2011.03.001;
- [159] Cole, V., Branson, J. & Breesch, D. (2012). The uniformity-flexibility dilemma when comparing financial statements: Views of auditors, analysts and other users. *International Journal of Accounting and Information Management*, Vol. 20, No. 2: 114-141, DOI: 10.1108/18347641211218443;
- [160] Collins, D. W., Maydew, E. L. & Weiss, I. S. (1997). Changes in the value relevance of earnings and book values over the past forty years. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 24, No. 1: 39-67;
- [161] Collins, D. W., Pincus, M. & Xie, H. (1999). Equity valuation and negative earnings: The role of book value of equity. *The Accounting Review*, Vol. 74, No. 1 (January): 26-61;
- [162] Combs, A., Samy, M. & Myachina, A. (2013). Cultural impact on the harmonization of Russian Accounting Standards with the International Reporting Standards. A practitioner's perspective. *Journal of Accounting & Organizational Change*, Vol. 9, No. 1: 26-49, DOI: 10.1108/18325911311307195;

- [163] Committee on Concepts and Standards. (1955). Consolidated Financial Statements: Supplementary Statement No. 7. *The Accounting Review*, Vol. 30, No. 2 (April): 194-197;
- [164] Comiskey, E. E., McEwen, R. A. & Mulford, W. (1987). A test of pro forma consolidation of finance subsidiaries. *Financial Management*, Vol. 16, No. 3: 45-50;
- [165] Conant, M. (1962). Railroad consolidations and the antitrust laws. *Stanford Law Review*, Vol. 14, No. 3 (May): 489-519;
- [166] Conard, A. F. (1965). Corporate fusion in the common market. *The American Journal of Comparative Law*, Vol. 14, No. 4 (Autumn): 573-602;
- [167] Conner, M. & Abraham, C. (2001). Conscientiousness and the Theory of Planned Behaviour: Toward a more complete model of the antecedents of intentions and behaviour. *Personality and Social Psychology Bulletin*, Vol. 27, No. 11: 1547-1561;
- [168] Crawford, L., Ferguson, J., Helliard, C. V., Power, D. M. (2014). Control over accounting standards within the European Union: The political controversy surrounding the adoption of IFRS 8. *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 25: 304-318, DOI: 10.1016/j.cpa.2013.03.001;
- [169] Cristea, M., Paran, F. & Delhomme, P. (2013). Extending the Theory of Planned Behaviour: The role of behavioural options and additional factors in predicting speed behaviour. *Transportation Research Part F*, Vol. 21: 122-132, DOI: org/10.1016/j.trf.2013.09.009;
- [170] Crumbley, D. L. (1968). Narrowing the taxable and accounting income gap for consolidations. *The Accounting Review*, Vol. 43, No. 3 (July): 554-564;
- [171] da Silva Macedo, M. A., Machado, M. A. V., Dal Ri Murcia, F., Reis Machado, M. (2011). Impact analysis of replacing the SSAF by the CFS: A study from a value relevance perspective. *Revista de Contabilidade Financeira*, Vol. 22, No. 57: 299-318;
- [172] Dahmash, F. N., Durand, R. B. & Watson, J. (2009). The value relevance and reliability of reported goodwill and identifiable intangible assets. *The British Accounting Review*, Vol. 41, No. 2: 120-137;
- [173] Dahmash, F. N. & Qabajeh, M. (2012). Value relevance of Ohlson model with Jordanian data. *Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business*, Vol. 3, No. 11 (March): 551-560;
- [174] Danbolt, J. & Rees, W. (2002). The valuation of European financial firms. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 1, No. 1: 1-24;
- [175] Dang, L., Brown, K. F. & McCullough, B. D. (2011). Apparent audit failures and value relevance of earnings and book value. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 10, No. 2: 134-154;
- [176] Daske, H. (2006). Economic benefits of adopting IFRS or U.S. GAAP – Have the expected cost of equity capital really decreased?. *Journal of Business Finance & Accounting*, Vol. 33, No. 3 & No. 4 (April/ May): 329-373, DOI: 10.1111/j.1468-5957.2006.00611.x;
- [177] Davis, M. L. (1990). Differential market reaction to pooling and purchase methods. *The Accounting Review*, Vol. 65, No. 3 (July): 696-709;
- [178] Davis, A. K. (2002). The value relevance of revenue for internet firms: Does reporting grossed-up or barter revenue make a difference?. *Journal of Accounting Research*, Vol. 40, No. 2, Studies of Accounting, Entrepreneurship and E-Commerce (May): 445-477;
- [179] Davis-Friday, P. Y., Folami, L. B., Liu, C.-S., Mittelstaedt, H. F. (1999). The value relevance of financial statement recognition vs. disclosure: Evidence from SFAS No. 106. *The Accounting Review*, Vol. 74, No. 4 (October): 403-423;

- [180] Davis-Friday, P. Y., Eng, L. L. & Liu, C.-S. (2006). The effects of the Asian crisis, corporate governance and accounting system on the valuation of book value and earnings. *The International Journal of Accounting*, Vol. 41: 22-40, DOI: 10.1016/j.intacc.2005.12.002;
- [181] Dawar, V. (2012). Role of fundamental variables in explaining stock prices: Indian FMGC Sector evidence. *International Refereed Research Journal*, Vol. III, No. 4 (1), October: 56-62;
- [182] Day, F. S. J. (1986). The use of annual reports by UK investment analysts. *Accounting and Business Research*, Vol. 16, No. 64: 295-307, DOI: 10.1080/00014788.1986.9729330;
- [183] Day, R. & Psaros, J. (1996). A study of accountants' judgments with respect of the provision of consolidated financial statements. *Abacus*, Vol. 32, No. 1: 62-80;
- [184] de Leeuw, A., Valois, P., Ajzen, I. & Schmidt, P. (2015). Using the Theory of Planned Behaviour to identify key beliefs underlying pro-environmental behaviour in high-school students: Implications for educational interventions. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 42: 128-138, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2015.03.005;
- [185] Delvaille, P., Ebbens, G. & Saccon, C. (2005). International financial reporting convergence: Evidence from three continental European countries. *Accounting in Europe*, Vol. 2, No. 1: 137-164;
- [186] Dennis, B. S., Buchholtz, A. K. & Butts, M. M. (2009). The nature of giving: The Theory of Planned Behaviour examination of corporate philanthropy. *Business & Society*, Vol. 48, No. 3 (September): 360-384; DOI: 10.1177/0007650307305368;
- [187] Devalle, A., Onali, E. & Magarini, R. (2010). Assessing the value relevance of accounting data after the introduction of IFRS in Europe. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 21, No. 2: 85-119;
- [188] Dhaliwal, D., Subramanyam, K. R. & Trezevant, R. (1999). Is comprehensive income superior to net income as a measure of firm performance?. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 26, No. 1: 43-67;
- [189] Dickerson, W. E. & Jones, J. W. (1933). Observations of the „equity method” and inter-corporate relationships. *The Accounting Review*, Vol. 8, No. 3 (September): 200-208;
- [190] Diggle, G. & Nobes, C. (1994). European rule-making in accounting: The Seventh Directive as a case study. *Accounting and Business Research*, Vol. 14, No. 96: 319-333;
- [191] Dimitropoulos, P. E. & Asteriou, D. (2010). Accounting relevance and speculative intensity: Empirical evidence from Greece. *Journal of Applied Accounting Research*, Vol. 11, No. 3: 195-212;
- [192] Dimitropoulos, E., Asteriou, D. & Siriopoulos, C. (2012). Euro adoption and the quality of accounting information. *Managerial Auditing Journal*, Vol. 27, No. 3: 299-328;
- [193] Dimitropoulos, P. E., Asteriou, D., Kousenidis, D. & Leventis, S. (2013). The impact of IFRS on accounting quality: Evidence from Greece. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 29: 108-123, DOI: 10.1016/j.adiac.2013.03.004;
- [194] Ding, Y., Stolowy, H. & Tenenhaus, M. (2003). „Shopping around” for accounting practices: The financial statement presentation of French groups. *Abacus*, Vol. 39, No. 1: 42-64;
- [195] Ding, Y., Jeanjean, T. & Stolowy, H. (2005). Why do national GAAP differ from IAS? The role of culture. *The International Journal of Accounting*, Vol. 40: 325-350, DOI: 10.1016/j.intacc.2005.09.004;
- [196] Ding, Y., Hope, O.-K., Jeanjean, T. & Stolowy, H. (2007). Differences between domestic accounting standards and IAS: Measurement, determinants and implications. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 26: 1-38, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2006.11.001;
- [197] Ding, Y., Jeanjean, T. & Stolowy, H. (2008). The impact of firms' internationalization on financial statement presentation: Some French evidence. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 24: 145-156, DOI: 10.1016/J.adiac.2008.05.014;

- [198] Ding, Y., Richard, J. & Stolowy, H. (2008). Towards an understanding of the phases of goodwill accounting in four Western capitalist countries: From stakeholder model to shareholder model. *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 33: 718-755, DOI: 10.1016/j.aos.2007.07.002;
- [199] Ding, Y., Jeanjean, T. & Stolowy, H. (2009). Observations on measuring the differences between domestic accounting standards and IAS: A reply. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 28: 154-161, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2009.01.004;
- [200] Dobjija, D., & Klimczak, K. M. (2010). Development of accounting in Poland: Market efficiency and the value relevance of reported earnings. *The International Journal of Accounting*, Vol. 45 No. 3: 356-374. DOI: 10.1016/j.intacc.2010.06.010;
- [201] Donald, I. J., Cooper, S. R. & Conchie, S. M. (2014). An extended Theory of Planned Behaviour model of the psychological factors affecting commuters' transport mode use. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 40: 39-48, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2014.03.003;
- [202] Dontoh, A., Radhakrishnan, S. & Ronen, J. (2004). The declining value relevance of accounting information and non-information-based trading: An empirical analysis. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 21, Issue 4: 795-812, DOI: 10.1506/J6P4-2UYP-HFXY-RBT1;
- [203] Dontoh, A., Radhakrishnan, S. & Ronen, J. (2007). Is stock price a good measure for assessing value relevance of earnings? An empirical test. *RMS*, Vol. 1: 3-45, DOI: 10.1007/s11846-007-0002-x;
- [204] Dorantes Dosamanes, C. A. (2013). The relevance of using accounting fundamentals in the Mexican Stock Market. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, Vol. 18 (Special Issue): 2-10;
- [205] Doukakis, L. C. (2010). The persistence of earnings and earnings components after the adoption of IFRS. *Managerial Finance*, Vol. 36, Issue 11: 969-980, DOI: 10.1108/03074351011081286;
- [206] Duangploy, O., Shelton, M. & Omer, K. (2005). The value relevance of goodwill impairment loss. *Bank Accounting and Finance*, Vol. 18, No. 5: 23-28;
- [207] Dulany, D. E. (1967). Awareness, rules and propositional control: A confrontation with S-R behaviour theory. In Horton, D. & Dixon, T. (Eds.). *Verbal behaviour and S-R behaviour theory*. Englewood Cliffs, New Jersey, S.U.A.: Prentice-Hall;
- [208] Duncan, K. & McNamara, R. (1992). Syntax of consolidated financial statements: The impact on credit-manager's decision making. *School of Business Discussion Papers*, Bond University, Vol. 6, No. 1, Paper No. 35: 1-19;
- [209] Dunne, K. M. & Rollins, T. P. (1992). Accounting for goodwill: A case analysis for the U.S., UK and Japan. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 1, No. 2: 191-207;
- [210] Dunstan, K., Percy, M. & Walker, J. (1993). Accounting for goodwill in an Australian context. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 2, No. 1: 23-41;
- [211] Durán Vásquez, R., Lorenzo Valdés, A. & Valencia Herrera, H. (2007). Value relevance of the Ohlson model with Mexican data. *Contaduría y Administración*, No. 223 (Septiembre-Diciembre): 33-52;
- [212] Eames, M. J. & Sepe, J. (2005). The valuation of special items. *The Journal of Applied Business Research*, Vol. 21, No. 3: 61-70;
- [213] Easton, P. D. & Harris, T. S. (1991). Earnings as an explanatory variable for returns. *Journal of Accounting Research*, Vol. 29, No. 1 (Spring): 19-36;
- [214] Easton, P. D., Harris, T. S. & Ohlson, J. A. (1992). Aggregate accounting earnings can explain most of security returns: The case of long return intervals. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 15: 119-142;

- [215] Efrat, K. & Shoham, A. (2013). The Theory of Planned Behaviour, materialism, and aggressive driving. *Accident Analysis and Prevention*, Vol. 59: 459-465, DOI: org/10.1016/j.aap.2013.06.023;
- [216] Eigen, M. M. (1965). Is pooling really necessary?. *The Accounting Review*, Vol. 40, No. 3 (July): 536-540;
- [217] El-Gazzar, S. M., Finn, P. M. & Jacob, R. (1999). An empirical investigation of multinational firms' compliance with International Accounting Standards. *The International Journal of Accounting*, Vol. 34, No. 2: 239-248;
- [218] El Shamy, M. A. & Kayed, M. A. (2005). The value relevance of earnings and book values in equity valuation: An international perspective – the case of Kuwait. *International Journal of Commerce and Management*, Vol. 15, Issue 1: 68-79;
- [219] Elshandidy, T. (2014). Value relevance of accounting information: Evidence from an emerging market. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 30: 176-186, DOI: 10.1016/j.adiaac.2014.03.007;
- [220] Ely, K. M. & Pownall, G. (2002). Shareholder – versus stakeholder – focused Japanese companies: Firm characteristics and accounting valuation. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 19, No. 2 (Winter): 615-636;
- [221] Emeyonu, E. N. & Gray, S. J. (1992). EC accounting harmonization: An empirical study of measurement practices in France, Germany and the UK. *Accounting and Business Research*, Vol. 23, No. 89: 49-58;
- [222] Emeyonu, E. N. & Gray, S. J. (1996). International accounting harmonization and the major developed stock market countries: An empirical study. *The International Journal of Accounting*, Vol. 31, No. 3: 269-279;
- [223] Emeyonu, E. N. & Adhikari, A. (1998). Measuring the degree of international harmony in selected accounting measurement practices. *Australian Accounting Review*, Vol. 8, No. 2 (November): 24-32;
- [224] Emmanuel, C. R. & Garrod, N. (2002). On the relevance and comparability of segmental data. *Abacus*, Vol. 38, No. 1: 215-234;
- [225] Eng, L. L., Sun, L. & Vichitsarawong, T. (2014). Are International Financial Reporting Standards-based and U.S. GAAP-based accounting amounts comparable? Evidence from U.S. ADRs. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, Vol. 29, No. 2: 163-187, DOI: 10.1177/0148558X145021212;
- [226] Enggar, D. P. A. (2013). Implementation of International Financial Reporting Standards (IFRS) and the quality of financial statement information in Indonesia. *Research Journal of Finance and Accounting*, Vol. 4, No. 19: 200-209;
- [227] Erchinger, H. & Melcher, W. (2007). Convergence between U.S. GAAP and IFRS: Acceptance of IFRS by the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC). *Accounting in Europe*, Vol. 4, No. 2: 123-139, DOI: 10.1080/17449480701727908;
- [228] Espinoza Priego, E. L., López Fernández, E., Acosta Márquez, M. P. (2010). La consolidación de estados financieros. Análisis comparativo contable México-España. *Pensamiento & Gestión*, Universidad del Norte, Vol. 29: 87-103;
- [229] Falk, H. & Gordon, L. A. (1977). Imperfect markets and the nature of goodwill. *Journal of Business Finance and Accounting*, Vol. 4, No. 4: 443-462;
- [230] Feleagă, L., Feleagă, N. & Dragomir, V. D. (2009). National standards and European accounting harmonization: Twenty years of scientific literature in review. *European Journal of Management*, Vol. 9, No. 2: 1-12;
- [231] Field, A. P. & Gillett, R. (2010). How to do a meta-analysis. *British Journal of Statistical and Mathematical Psychology*, Vol. 63: 665-694, DOI: 10.1348/000711010X502733;
- [232] Fishbein, M. (1967). Attitude and prediction of behaviour. In Fishbein, M. (Ed.). *Readings in attitude theory and measurement*. New York, S.U.A.: Wiley;

- [233] Fogarty, T. J. & Rogers, R. K. (2005). Financial analysts' reports: An extended institutional theory evaluation. *Accounting, Organization and Society*, Vol. 30: 331-356, DOI: 10.1016/j.aos.2004.06.003;
- [234] Fontes, A., Lima Rodrigues, L. & Craig, R. (2005). Measuring convergence of National Accounting Standards with International Financial Reporting Standards. *Accounting Forum*, Vol. 29: 415-436, DOI: 10.1016/j.accfor.2005.05.001;
- [235] Francis, J. R. (1986). Debt reporting by parent companies: Parent-only versus consolidated statements. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 13, No. 3: 393-403;
- [236] Francis, J. & Schipper, K. (1999). Have financial statements lost their relevance?. *Journal of Accounting Research*, Vol. 11: 689-731;
- [237] French, D. P., Sutton, S., Hennings, S. J., Mitchell, J., Wareham, N. J., Griffin, S., Hardeman, W. & Kinmonth, A. L. (2005). The importance of affective beliefs and attitudes in the Theory of Planned Behaviour: Predicting intention to increase physical activity. *Journal of Applied Social Psychology*, Vol. 35, No. 9: 1824-1848;
- [238] Futamura, M., (2010). The introduction of accounting principles for consolidated financial statements in Japan: focus on minority interest and other related accounting treatments. *Journal of International Business Research*, Vol. 9, No. 1 (Supplement): 1-22;
- [239] Fülbier, R. U., Hitz, J.-M. & Sellhorn, T. (2009). Relevance of academic research and researcher's role in the IASB's Financial Reporting Standard Setting. *Abacus*, Vol. 45, No. 4: 455-492, DOI: 10.1111/j.1467-6281.2009.00300.x;
- [240] Gaertner, J. F. (1979). Proposed alternatives for accounting for business combinations: A behavioural study. *Abacus*, Vol. 15, No. 1: 35-47;
- [241] Gakhar, D. V. (2012). Perception of stakeholders on web-based corporate reporting practice. *Journal of Advances in Management Research*, Vol. 9, No. 1: 64-76, DOI: 10.1108/09727981211225653;
- [242] Gallizo, J. L. & Salvador, M. (2006). Share prices and accounting variables: A hierarchical Bayesian analysis. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 5, Issue 3: 268-278, DOI: 10.1108/14757700610686813;
- [243] García-Meca, E. & Sánchez-Ballesta, J. P. (2009). Corporate governance and earnings management: A meta-analysis. *Corporate Governance: An International Review*, Vol. 17, No. 5: 594-610; DOI: 10.1111/j.1467-8683.2009.00753.x;
- [244] García-Meca, E. & Sánchez-Ballesta, J. P. (2010). The association of board independence and ownership concentration with voluntary disclosure: A meta-analysis. *European Accounting Review*, Vol. 19, No. 3: 603-627, DOI: 10.1080/09638180.2010.496979;
- [245] Garrido, P., León, Á. & Zorio, A. (2002). Measurement of formal harmonization progress: The IASC experience. *The International Journal of Accounting*, Vol. 37: 1-26;
- [246] Gassen, J. & Sellhorn, T. (2006). Applying IFRS in Germany – determinants and consequences. *Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis*, Vol. 58, No. 4: 1-38;
- [247] Gebhardt, G., Mora, A. & Wagenhofer, A. (2014). Revisiting the fundamental concepts of IFRS. *Abacus*, Vol. 50, No. 1: 107-116, DOI: 10.1111/abac.12024;
- [248] Ghosh, D. & Wu, A. (2012). The effect of positive and negative financial and nonfinancial performance measures on analysts' recommendations. *Behavioural Research in Accounting*, Vol. 24, No. 2: 47-64, DOI: 10.2308/bria-10283;
- [249] Giles, M., McClenahan, C., Cairns, E. & Mallet, J. (2004). An application of the Theory of Planned Behaviour to blood donation: The importance of self-efficacy. *Health Education Research. Theory and Practice*, Vol. 19, No. 4: 380-391, DOI: 10.1093/her/cyg063;

- [250] Gjerde, Ø., Knivsflå, K. & Sættem, F. (2008). The value relevance of adopting IFRS: Evidence from 145 NGAAP restatements. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 17: 92-112, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2008.07.001;
- [251] Glaum, M. & Street, D. L. (2003). Compliance with the disclosure requirements of Germany's New Market: IAS versus U.S. GAAP. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 14, No. 1: 64-100;
- [252] Godin, G. & Kok, G. (1996). The Theory of Planned Behaviour: A review of its applications to health-related behaviours. *American Journal of Health Promotion*, Vol. 11, No. 2 (November/ December): 87-98;
- [253] Godwin, J. H., Goldberg, S. R. & Douthett, E. B. (1998). Relevance of US-GAAP for Japanese companies. *The International Journal of Accounting*, Vol. 33, No. 5: 589-604;
- [254] Goncharov, I., Werner, J. R. & Zimmermann, J. (2009). Legislative demands and economic realities: Company and group accounts compared. *The International Journal of Accounting*, Vol. 44, No. 4: 334-362, DOI: 10.1016/j.intacc.2009.09.006;
- [255] Goodwin, J., Ahmed, K. & Heaney, R. (2008). The effects of International Financial Reporting Standards on the accounts and accounting quality of Australian firms: A retrospective study. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 4, No. 2 (December): 89-119;
- [256] Gordon, I. & Morris, R. D. (1996). The equity accounting saga in Australia: Cyclical standard setting. *Abacus*, Vol. 32, No. 2: 153-177;
- [257] Gordon, E. A. (2001). Accounting for changing prices: The value relevance of historical cost, price level, and replacement cost accounting in Mexico. *Journal of Accounting Research*, Vol. 39, No. 1 (June): 177-200;
- [258] Gould, G. & Rammal, H. G. (2009). The value relevance of accounting reports. *Business Journal for Entrepreneurs*, Vol. 22, No. 1: 59-64;
- [259] Graham R. C., Lefanowicz, C. E. & Petroni, K. R. (2003). The value relevance of equity method fair value disclosures. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 30, No. 7-8: 1065-1088;
- [260] Graham, R. C., King, R. D. & Morrill, C. K. J. (2003). Decision usefulness of alternative joint venture reporting methods. *Accounting Horizons*, Vol. 17, No. 3: 123-137;
- [261] Graham, R. C. & King, R. D. (2000). Accounting practices and the market valuation of accounting numbers: Evidence from Indonesia, Korea, Malaysia, the Philippines, Taiwan and Thailand. *The International Journal of Accounting*, Vol. 35, No. 4: 445-470;
- [262] Graham-Rowe, E., Jessop, D. C. & Sparks, P. (2015). Predicting household food waste reduction using an extended Theory of Planned Behaviour. *Resources, Conservation and Recycling*, Vol. 101: 194-202, DOI: org/10.1016/j.resconrec.2015.05.020;
- [263] Gray, S. J., Shaw, J. C. & McSweeney, L. B. (1981). Accounting standards and multinational corporations. *Journal of International Business Studies*, Vol. 12, No. 1, Tenth Anniversary Special Issue (Spring-Summer): 121-136;
- [264] Gray, S. J., Linticum, C. L. & Street, D. L. (2009). Have 'European' and U.S. GAAP measures of income and equity converged under IFRS? Evidence from European companies listed in the U.S.. *Accounting and Business Research*, Vol. 39, No. 5: 431-447, DOI: 10.1080/00014788.2009.9663377;
- [265] Greaves, M., Zibarras, L. D. & Stride, C. (2013). Using the Theory of Planned Behaviour to explore environmental behavioural intentions in the workplace. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 34: 109-120, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2013.02.003;
- [266] Green, D. (1961). The direct method of preparing consolidated statements. *The Accounting Review*, Vol. 36, No. 1 (January): 129-137;

- [267] Grinyer, J. R. & Russel, A. (1992). Goodwill – an example of puzzle-solving in accounting – a comment. *Abacus*, Vol. 28, No. 1: 107-112;
- [268] Gu, Z. (2007). Across-sample incomparability of R2s and additional evidence on value relevance changes over time. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 34, No. 7-8: 1073-1098;
- [269] Gwyther, H. & Holland, C. (2015). An intervention encouraging planned self-regulation and goal setting in drivers across the lifespan: Testing an extended Theory of Planned Behaviour. *Journal of Transport and Health*, Vol. 2: 289-301, DOI: org/10.1016/j.jth.2015.02.007;
- [270] Gynther, R. S. (1967). Accounting concepts and behavioural hypotheses. *The Accounting Review*, Vol. 42, No. 2 (April): 274-290;
- [271] Gynther, R. S. (1969). Some „conceptualizing” on goodwill. *The Accounting Review*, Vol. 44, No. 2 (April): 247-255;
- [272] Habib, A. (2004a). Impact of earnings management on value relevance of accounting information: Empirical evidence from Japan. *Managerial Finance*, Vol. 30, No. 11: 1-15;
- [273] Habib, A. (2004b). Accounting-based equity valuation techniques and the value relevance of dividend information: Empirical evidence from Japan. *Pacific Accounting Review*, Vol. 16, No. 2: 23-44;
- [274] Habib, A. & Azim, I. (2008). Corporate governance and the value relevance of accounting information: Evidence from Australia. *Accounting Research Journal*, Vol. 21, No. 2: 167-194;
- [275] Habib, A. (2010). Value relevance of alternative accounting performance measures: Australian evidence. *Accounting Research Journal*, Vol. 23, Issue 2: 190-212;
- [276] Habib, A. (2012). Non-audit service fees and financial reporting quality: A meta-analysis. *Abacus*, Vol. 48, No. 2: 214-248, DOI: 10.1111/j.1467-6281.2012.00363.x;
- [277] Habib, A. (2013). A meta-analysis of the determinants of modified audit opinion decisions. *Managerial Auditing Journal*, Vol. 28, No. 3: 184-216, DOI: 10.1108/02686901311304349;
- [278] Hackney, W. P. (1965). Accounting principles in corporation law. *Law and Contemporary Problems*, Vol. 30, No. 4, Uniformity in Financial Accounting (Autumn): 791-823;
- [279] Hail, L., Leuz, C. & Wysocki, P. (2010a). Global accounting convergence and the potential adoption of IFRS by the U.S. (Part I): Conceptual underpinnings and economic analysis. *Accounting Horizons*, Vol. 24, No. 3: 355-394, DOI: 10.2308/acch.2010.24.3.355;
- [280] Hail, L., Leuz, C. & Wysocki, P. (2010b). Global accounting convergence and the potential adoption of IFRS by the U.S. (Part II): Political factors and future scenarios for U.S. accounting standards. *Accounting Horizons*, Vol. 24, No. 4: 567-588, DOI: 10.2308/acch.2010.24.4.567;
- [281] Halbouni, S. (2006). The degree of harmonization of accounting practices within Saudi Arabia. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, Vol. 22, No. 2 (December): 51-76;
- [282] Hall, S. C. (1993). Determinants of goodwill amortization period. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 20, No. 4: 613-621;
- [283] Haller, A. & Wehfritz, M. (2013). The impact of national GAAP and accounting traditions on IFRS policy selection: Evidence from Germany and the UK. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 22: 39-56, DOI: 10.1016/j.intaccaudtax.2013.02.003;
- [284] Hand, J. R. M. (2005). The value relevance of financial statements in the venture capital market. *The Accounting Review*, Vol. 80, No. 2 (April): 613-648;
- [285] Harris, T. S. & Ohlson, J. A. (1987). Accounting disclosures and the market’s valuation of oil and gas properties. *The Accounting Review*, Vol. 62, No. 4 (October): 651-670;

- [286] Harris, T. S. & Ohlson, J. A. (1990). Accounting disclosures and the market's valuation of oil and gas properties: Evaluation of market efficiency and functional fixation. *The Accounting Review*, Vol. 65, No. 4 (October): 764-780;
- [287] Harris, T. S., Lang, M. & Moller, H. P. (1994). The value relevance of German accounting measures: An empirical analysis. *Journal of Accounting Research*, Vol. 32, No. 2: 187-209;
- [288] Harris, M. S. & Muller III, K. A. (1999). The market valuation of IAS versus US-GAAP accounting measures using Form 20-F reconciliations. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 26: 285-312;
- [289] Hartgraves, A. L. & Benston, G. J. (2002). The evolving accounting standards for special purpose entities and consolidations. *Accounting Horizons*, Vol. 16, No. 3: 245-258;
- [290] Hassan, M. S., Percy, M. & Stewart, J. (2006). The value relevance of fair value disclosures in Australian firms in the extractive industries. *Asian Academy of Management Journal of Accounting and Finance*, Vol. 2, No. 1: 41-61;
- [291] Hassan, E. A., Rankin, M. & Lu, W. (2014). The development of accounting regulation in Iraq and the IFRS adoption decision: An institutional perspective. *The International Journal of Accounting*, Vol. 49: 371-390, DOI: 10.1016/j.intacc.2014.07.001;
- [292] Haverly, J. L. (2006). Are IFRS and U.S. GAAP converging? Some evidence from People's Republic of China companies listed on the New York Stock Exchange. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 15: 48-71, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2006.01.004;
- [293] Hawkins, D. F. (1963). The development of modern financial reporting practices among American manufacturing corporations. *The Business History Review*, Vol. 37, No. 3 (Autumn): 135-168;
- [294] Hay, D. C., Knechel, W. R. & Wong, N. (2006). Audit fees: A meta-analysis of the effects of supply and demand attributes. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 23, No. 1, (Spring): 141-191;
- [295] Hayn, C. & Hughes, P. J. (2006). Leading indicators of goodwill impairment. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, Vol. 21, No. 3: 223-265;
- [296] Hedges, L. (1981). Distribution theory for Glass's estimator of effect size and related estimators. *Journal of Educational Statistics*, Vol. 6: 107-128;
- [297] Hellström, K. (2006). The value relevance of financial accounting information in a transitional economy: The case of Czech Republic. *European Accounting Review*, Vol. 15, Issue 3: 325-349, DOI: 10.1080/09638180600916242;
- [298] Heng, L. C. C. & Noronha, C. (2011). The impact of the new Accounting Standards for Business Enterprises (ASBE) on financial results of mainland Chinese listed companies. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 27: 156-165, DOI: 10.1016/j.adiac.2011.04.006;
- [299] Henning, S. L., Lewis, B. L. & Shaw, W. H. (2000). Valuation of the components of purchased goodwill. *Journal of Accounting Research*, Vol. 38, No. 2: 375-386;
- [300] Henning, S. L. & Shaw, W. H. (2004). Is the selection for the amortization period for goodwill a strategic choice?. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, Vol. 20, No. 4: 315-333;
- [301] Henning, S. L., Shaw, W. H. & Stock, T. (2004). The amount and timing of goodwill write-offs and revaluations: Evidence from U. S. and U K firms. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, Vol. 23, No. 2: 99-121;
- [302] Henry, E. (2011). Presentation of comprehensive income: Another (small) step toward convergence. *The Journal of Corporate Accounting and Finance*, November/ December: 85-90, DOI: 10.1002/jcaf.21726;
- [303] Henry, B. (1999). What constitutes control?. *Journal of Accountancy*, June: 39-43;

- [304] Herrmann, D. & Thomas, W. (1995). Harmonization of accounting measurement practices in the European Community. *Accounting and Business Research*, Vol. 25, No. 100: 253-265;
- [305] Herrmann, D., Inoue, T. & Thomas, W. B. (2003). Predicting consolidated earnings in Japan: Incremental usefulness of subsidiary earnings. *Advances in International Accounting*, Vol. 16: 85-103, DOI: 10.1016/S0897-3660(03)16005-9;
- [306] Higson, C. (1998). Goodwill. *The British Accounting Review*, Vol. 30, No. 2: 141-158;
- [307] Hirschev, M. & Richardson, V. J. (2002). Information content of accounting goodwill numbers. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 21: 173-191;
- [308] Hirst, E. D., Koonce, L. & Simko, P. J. (1995). Investor reactions to financial analysts' research reports. *Journal of Accounting Research*, Vol. 33, No. 2 (Autumn): 335-351;
- [309] Hirst, E. D. & Hopkins, P. E. (1998). Comprehensive income reporting and analysts' valuation judgements. *Journal of Accounting Research*, Vol. 36: 47-75;
- [310] Hjelström, A. & Schuster, W. (2011). Standards, management incentives and accounting practice – Lessons from the IFRS transition in Sweden. *Accounting in Europe*, Vol. 8, No. 1: 69-88, DOI: 10.1080/17449480.2011.574400;
- [311] Hodge, F. D. (2003). Investors' perceptions of earnings quality, auditor independence, and the usefulness of audited financial information. *Accounting Horizons*, Supplement: 37-48;
- [312] Holt, P.E. (2004). A case against the consolidation of foreign subsidiaries' and a United States parent's financial statements. *Accounting Forum*, Vol. 28, No. 2: 159-165, DOI: 10.1016/J.accfor.2003.10.001;
- [313] Holthausen, R. W. & Watts, R. L. (2000). The value of the value relevance literature for financial accounting standard setting. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 31: 3-75;
- [314] Hong, H., Kaplan, R. S. & Mandelker, G. (1978). Pooling vs. Purchase: The effects of accounting for mergers on stock prices. *The Accounting Review*, Vol. 53, No. 1 (January): 31-47;
- [315] Hopkins, P. E., Houston, R. W. & Peters, M. F. (2000). Purchase, pooling, and equity analysts' valuation judgements. *The Accounting Review*, Vol. 75, No. 3 (July): 257-281;
- [316] Hora, J. A., Tndkar, R. H. & Adhikari, A. (1997). International Accounting Standards in capital markets. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 6, No. 2: 171-190;
- [317] Homgren, C. T. (1957). Stock dividends and the entity theory. *The Accounting Review*, Vol. 32, No. 3 (July): 379-385;
- [318] Horton, J., Serafeim, G. & Serfeim, I. (2013). Does mandatory IFRS adoption improve the information environment? *Contemporary Accounting Research*, Vol. 30, No. 1: 388-423, DOI: 10.2139/ssrn.1264101;
- [319] Hsien Bao, B. & Hsien Bao, D. (2001). Characteristics of earnings versus book value firms in the Taiwan Stock Exchange. *Advances in International Accounting*, Vol. 14: 101-114;
- [320] Hsu, A. W., Duh, R.-R. & Cheng, K. (2012). Does control-based approach to consolidated statements better reflect market value than the ownership-based approach?. *The International Journal of Accounting*, Vol. 47: 198-225, DOI: 10.1016/J.intacc.2012.03.003;
- [321] Hultman, M., Kazemini, A. & Ghasemi, V. (2015). Intention to visit and willingness to pay premium for ecotourism: The impact of attitude, materialism, and motivation. *Journal of Business Research*, Vol. 68: 1854-1861, DOI: org/10.1016/j.jbusres.2015.01.013;
- [322] Hung, M. (2001). Accounting standards and value relevance of financial statements: An international analysis. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 30: 401-420;

- [323] Hung, M. & Subramanyam, K. R. (2007). Financial statement effects of adopting international accounting standards: The case of Germany. *Review of Accounting Studies*, Vol. 12: 623-657, DOI: 10.1007/s11142-007-9049-9;
- [324] Hunter, J. E. & Schmidt, F. L. (2000). Fixed effects vs. random effects meta-analysis models: Implications for cumulative research knowledge. *International Journal of Selection and Assessment*. Vol. 8, No. 4 (December): 275-292;
- [325] Husband, G. R. (1954). The entity concept in accounting. *The Accounting Review*, Vol. 29, No. 4 (October): 552-563;
- [326] Hussein, M. E. (1996). A comparative study of cultural influences on financial reporting in the U.S. and The Netherlands. *The International Journal of Accounting*, Vol. 31, No. 1: 95-120;
- [327] Iatridis, G. (2010). International Financial Reporting Standards and the quality of financial statement information. *International Review of Financial Analysis*, Vol. 19: 193-204, DOI: 10.1016/j.irfa.2010.02.004;
- [328] Iatridis, G. & Rouvolis, S. (2010). The post-adoption effects of the implementation of International Financial Reporting Standards in Greece. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 19: 55-65, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2009.12.004;
- [329] Iatridis, G. & Dimitras, A. I. (2013). Financial crisis and accounting quality: Evidence from five European countries. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 29: 154-160, DOI: 10.1016/j.adiac.2013.03.001;
- [330] Intercompany accounting under the new Consolidated Return Regulations. (1967). *University of Pennsylvania Law Review*, Vol. 116, No. 1 (November): 131-171;
- [331] Ionașcu, M. & Ionașcu, I. (2012). The use of accounting information by financial analysts in emergent markets: The case of Romania. *Accounting and Management Information Systems*, Vol. 11, No. 2: 174-186;
- [332] Ismail, W. A. W., Kamarudin, K. A., van Zijl, T. & Dunstan, K. (2013). Earnings quality and the adoption of IFRS-based accounting standards. *Asian Review of Accounting*, Vol. 21, No. 1:53-73, DOI: 10.1108/13217341311316940;
- [333] Jaafar Sidik, M. H. & Abd Rahim, R. (2012). The benefits and challenges of financial reporting standards in Malaysia: Accounting practitioners' perceptions. *Australian Journal of Basic Accounting and Applied Sciences*, Vol. (6), No. 7: 98-108;
- [334] Jacob, R. A. & Madu, C. N. (2004). Are we approaching a universal accounting language in five years?. *Foresight*, Vol. 6, No. 6: 356-363, DOI: 10.1108/14636680410569939;
- [335] James, K., How, J. & Verhoeven, P. (2008). Did the goodwill accounting standard impose material economic consequences on Australian acquirers?. *Accounting and Finance*, Vol. 48: 625-647, DOI: 10.1111/j.1467-629x.2007.00246.x;
- [336] Jaruga, A., Fijalkowska, J., Jaruga-Baranowska, M. & Frendzel, M. (2007). The impact of IAS/ IFRS on Polish Accounting Regulations and their practical implementation in Poland. *Accounting in Europe*, Vol. 4, No. 1: 67-78, DOI: 10.1080/17449480701308675;
- [337] Jaweher, B. & Mounira, B. A. (2014). The effects of mandatory IAS/ IFRS regulation on the properties of earnings' quality in Australia and Europe. *European Journal of Business and Management*, Vol. 6, No. 3: 92-111;
- [338] Jeanjean, T. & Stolowy, H. (2008). Do accounting standards matter? An exploratory analysis of earnings management before and after IFRS adoption. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 27: 480-494, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2008.09.008;
- [339] Jegadeesh, N. & Kim, W. (2006). Value of analyst recommendations: International evidence. *Journal of Financial Markets*, Vol. 9: 274-309, DOI: 10.1016/j.finmar.2006.05.001;

- [340] Jenkinson, T. & Jones, H. (2009). IPO pricing and allocation: A survey of the views of institutional investors. *The Review of Financial Studies*, Vol. 22, No. 4: 1477-1504, DOI: 10.1093/rfs/hhn079;
- [341] Jennings, R., Robinson, J., Thompson, R. B. & Duvall, L. (1996). The relation between accounting goodwill numbers and equity values. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 23, No. 4: 513-533;
- [342] Jennings, R., LeClere, M., Thompson II, R. B. (2001). Goodwill amortization and the usefulness of earnings. *Financial Analyst Journal*, September/ October: 21-28;
- [343] Jermakowicz, E. & Rinke, D. F. (1996). The new accounting standards in the Czech Republic, Hungary, and Poland vis-à-vis International Accounting Standards and European Union Directives. *Journal of International Accounting and Taxation*, Vol. 5, No. 1: 73-87;
- [344] Jermakowicz, E. K. (2004). Effects of adoption of International Financial Reporting Standards in Belgium: The evidence from BEL-20 companies. *Accounting in Europe*, Vol. 1, No. 1: 51-70, DOI: 10.1080/0963818042000270811;
- [345] Jermakowicz, E. K. & Gornik-Tomaszewski, S. (2006). Implementing IFRS from the perspective of EU publicly traded companies. *Journal of Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 15: 170-196, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2006.08.003;
- [346] Jermakowicz, E. K., Prather-Kinsey, J. & Wulf, I. (2007). The value relevance of accounting income reported by DAX-30 German companies. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 18, No. 3: 151-191;
- [347] Jiang, G. J., Lu, L. & Zhu, D. (2014). The information content of analyst recommendation revisions – Evidence from the Chinese stock market. *Pacific-Basin Finance Journal*, Vol. 29: 1-17, DOI: 10.1016/j.pacfin.2014.03.002;
- [348] Jimmieson, N. L., Peach, M. & White, K. M. (2008). Utilizing the Theory of Planned Behaviour to inform change management: An investigation of employee intentions to support organizational change. *The Journal of Applied Behavioural Science*, Vol. 44, No. 2 (June): 237-262, DOI: 10.1177/0021886307312773;
- [349] Johnson, L. T., Reither, C. L. & Swieringa, R. J. (1995). Toward reporting comprehensive income. *Accounting Horizons*, Vol. 9, No. 4: 128-137;
- [350] Johnson, L. T. & Petrone, K. R. (1998). Commentary: Is goodwill an asset?. *Accounting Horizons*, Vol. 12, No. 3: 293-303;
- [351] Jones, S. & Higgins, A. D. (2006). Australia's switch to International Financial Reporting Standards: A perspective from account preparers. *Accounting and Finance*, Vol. 46: 629-652, DOI: 10.1111/j.1467-629x.2006.00186.x;
- [352] Jones, S. & Finley, A. (2011). Have IFRS made a difference to intra-country financial reporting diversity? *The British Accounting Review*, Vol. 43: 22-38, DOI: 10.1016/j.bar.2010.10.004;
- [353] Jorissen, A., Lybaert, N., Orens, R. & van der Tas, L. (2013). A geographic analysis of constituents' formal participation in the process of international accounting standard setting: Do we have a level playing field?. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 32: 237-270, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2013.04.005;
- [354] Joshi, P. L. (1998). Empirical research on the international harmonization of accounting standards and practices: Survey findings. *Journal of Financial Management & Analysis*, Vol. 11, No. 2 (July-December): 44-62;
- [355] Joshi, P. L., Bremser, W. G. & Al-Ajmi, J. (2008). Perceptions of accounting professionals in the adoption and implementation of a single set of global accounting standards: Evidence from Bahrain. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 24: 41-48, DOI: 10.1016/j.adiac.2008.05.007;
- [356] Kabir, M. H. & Laswad, F. (2011). Properties of net income and total comprehensive income: New Zealand evidence. *Accounting Research Journal*, Vol. 24, Issue 3: 268-289, DOI: 10.1108/10309611111187000;

- [357] Kadous, K., Krische, S. D. & Sedor, L. M. (2006). Using counter-explanation to limit analysts' forecast optimism. *The Accounting Review*, Vol. 81, No. 2: 377-397;
- [358] Kadous, K., Mercer, M. & Thayer, J. (2009). Is there safety in numbers? The effects of forecast accuracy and forecast boldness on financial analysts' credibility with investors. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 26, No. 3 (Fall): 933-968, DOI: 10.1506/car,26.3.12;
- [359] Kadous, K., Koonce, L. & Thayer, J. M. (2012). Do financial statement users judge relevance based on properties of reliability?. *The Accounting Review*, Vol. 87, No. 4: 1335-1356, DOI: 10.2308/accr-50157;
- [360] Kallapur, S. & Kwan, S. Y. S. (2004). The value relevance and reliability of brand assets recognized by UK firms. *The Accounting Review*, Vol. 79, No. 1 (January): 151-172;
- [361] Kanagaretnam, K., Mathieu, R. & Shehata, M. (2009). Usefulness of comprehensive income reporting in Canada. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 28: 349-365, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2009.06.004;
- [362] Kang, T. (2003). The association between legal regime and the value relevance of accounting information: A Japan-UK comparison. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 12: 121-130, DOI: 10.1016/J.intaccudtax.2003.08.2004;
- [363] Kang, W. (2013). The impact of mandatory IFRS adoption on the earnings-returns relation. *Applied Financial Economics*, Vol. 23, No. 13: 1137-1143, DOI: 10.1080/09603107.2013.797557;
- [364] Kaplan, M. C. & Reaugh, D. M. (1939). Accounting, reports to stockholders, and the SEC. *The Yale Law Journal*, Vol. 48, No. 6 (April): 935-980;
- [365] Karampinis, N. & Hevas, D. (2009). The effect of the mandatory application of IFRS on the value relevance of accounting data: Some evidence from Greece. *European Research Studies*, Vol. XII, Issue 1: 73-100;
- [366] Karampinis, N. I. & Hevas, D. L. (2011). Mandating IFRS in an unfavorable environment: The Greek experience. *The International Journal of Accounting*, Vol. 46: 304-332, DOI: 10.1016/j.intacc.2011.07.001;
- [367] Karğın, S. (2013). The impact of IFRS on the value relevance of accounting information: Evidence from Turkish Firms. *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 5, No. 4: 71-80, DOI: 10.5539/ijef.v5n4p71;
- [368] Keister, O. R. (1967). Consolidations and intercompany bond holdings. *The Accounting Review*, Vol. 42, No. 2 (April): 375-376;
- [369] Khanagha, J. B. (2011). Value relevance of accounting information in the United Arab Emirates. *International Journal of Economics and Financial Issues*, Vol. 1, No. 2: 33-45;
- [370] Khlif, H. & Souissi, M. (2010). The determinants of corporate disclosure: A meta-analysis. *International Journal of Accounting and Information Management*, Vol. 18, No. 3: 198-219, DOI: 10.1108/18347641011068965;
- [371] Kim, H. & Karpova, E. (2010). Consumer attitudes toward fashion Counterfeits: Application of the Theory of Planned Behaviour. *Clothing and Textiles Research Journal*, Vol. 28, No. 2: 79-94, DOI: 10.1177/0887302X09332513;
- [372] Kim, O. (2013). Russian accounting system: Value relevance of reported information and the IFRS adoption perspective. *The International Journal of Accounting*, Vol. 48: 525-547, DOI: 10.1016/j.intacc.2013.10.007;
- [373] Kim, Y. J., Njite, D. & Hancer, M. (2013). Anticipated emotion in consumers' intentions to select eco-friendly restaurants: Augmenting the Theory of Planned Behaviour. *International Journal of Hospitality Management*, Vol. 34: 255-262, DOI: org/10.1016/j.ijhm.2013.04.004;
- [374] Kimmell, D. L. (1976). Consolidation models at acquisition: Purchase and pooling of interest methods. *The Accounting Review*, Vol. 51, No. 3 (July): 629-632;
- [375] Kimura, S. & Ogawa, H. (2007). A model for the convergence of accounting standards. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 19: 215-229;

- [376] King, R. D. & Langli, J. C. (1998). Accounting diversity and firm value. *The International Journal of Accounting*, Vol. 33, No. 5: 529-567;
- [377] Kinnunen, J., Niskanen, J. & Kasanen, E. (2000). To whom are IAS earnings informative? Domestic versus foreign shareholders' perspectives. *European Accounting Review*, Vol. 9, No. 4: 499-517, DOI: 10.1080=09638180020025330;
- [378] Kirkulak, B. & Balsari, C. K. (2009). Value relevance of inflation-adjusted equity and income. *The International Journal of Accounting*, Vol. 44: 363-377;
- [379] Kousenidis, D. V., Ladas, A. C. & Negakis, C. I. (2009). Value relevance of conservative and non-conservative accounting information. *The International Journal of Accounting*, Vol. 44: 219-238;
- [380] Kousenidis, D. V., Ladas, A. C. & Negakis, C. I. (2010). Value relevance of accounting information in the pre- and post-IFRS accounting periods. *European Research Studies*, Vol. XIII, Issue 1: 145-154;
- [381] Kohler, E. L. (1938). Some tentative propositions underlying consolidated reports. *The Accounting Review*, Vol. 13, No. 1 (March): 63-77;
- [382] Koropp, C., Kellermanns, F. W., Grichnik, D. & Stanley, L. (2014). Financial decision making in family firms: An adaptation of the Theory of Planned Behaviour. *Family Business Review*, Vol. 27, No. 4: 307-327, DOI: 10.1177/0894486514522483;
- [383] Kothari, S. P. (1992). Price-earnings regressions in the presence of prices leading earnings. Earnings level versus change specifications and alternative deflators. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 15: 173-202;
- [384] Kothari, S. P. & Shanken, J. (1992). Stock return variation and expected dividends. A time-series and cross-sectional analysis. *Journal of Financial Economics*, Vol. 31: 177-210;
- [385] Kothari, S. P. & Sloan, R. G. (1992). Information in prices about future earnings. Implications for earnings response coefficients. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 15: 143-171;
- [386] Kothari, S. P. & Zimmerman, J. L. (1995). Price and return models. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 20: 155-192;
- [387] Kothavala, K. (2003). Proportional consolidation versus the equity method: A risk measurement perspective on reporting interests in joint ventures. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 22, No. 6: 517-538, DOI: 10.1016/J.jaccpubpol.2003.10.001;
- [388] Kousenidis, D. V., Ladas, A. C. & Negakis, C. I. (2009). Value relevance of conservative and non-conservative accounting information. *The International Journal of Accounting*, Vol. 44: 219-238, DOI: 10.1016/j.intacc.2009.06.006;
- [389] Krisement, V. M. (1997). An approach for measuring the degree of comparability of financial accounting information. *European Accounting Review*, Vol. 6, No. 3: 465-485, DOI: 10.1080/713764728;
- [390] Krishnan, R. & Booker, D. M. (2002). Investors' use of analysts' recommendations. *Behavioural Research in Accounting*, Vol. 14, No. 1 (February): 129-156, DOI: org/10.2308/bria.2002.14.1.129;
- [391] Kumar, A. (2010). Self-selection and the forecasting abilities of female equity analysts. *Journal of Accounting Research*, Vol. 48, No. 2 (May): 393-435; DOI: 10.1111/j.1475-679X.2009.00362.x;
- [392] Kwan, M. Y. W., Cairney, J., Hay, J. A., Faught, B. E. (2013). Understanding physical activity and motivations for children with Developmental Coordination Disorder: An investigation using the Theory of Planned Behaviour. *Research in Developmental Disabilities*, Vol. 34: 3691-3698, DOI: org/10.1016/j.ridd.2013.08.020;
- [393] Kwon, G.-J. (2009). The value relevance of book values, earnings and cash flows: Evidence from Korea. *International Journal of Business and Management*, Vol. 4, No. 10 (October): 28-42;

- [394] Laghi, E., Mattei, M. & di Marcantonio, M. (2013). Assessing the value relevance of goodwill impairment considering country-specific factors: Evidence from EU listed companies. *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 5, No. 7: 32-49, DOI: 10.5539/ijef.v5n7p32;
- [395] Lainez, J. A., Callao, S. & Jarne, J. I. (1996). International harmonization of reporting required by stock markets. *The International Journal of Accounting*, Vol. 31, No. 4: 405-418;
- [396] Lander, H. G. & Reinstein, A. (2003). Models to measure goodwill impairment. *International Advances in Economic Research*, Vol. 9, No. 3: 227-232;
- [397] Landsman, W. (1986). An empirical investigation of pension fund property rights. *The Accounting Review*, Vol. 61, No. 4 (October): 662-691;
- [398] Landsman, W. & Magliolo, J. (1988). Cross-sectional capital market research and model specification. *The Accounting Review*, Vol. 63, No. 4 (October); 586-604;
- [399] Landsman, W. R., Maydew, E. L. & Thornock, J. R. (2012). The information content of annual earnings announcements and mandatory adoption of IFRS. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 53: 34-54, DOI: 10.1016/j.jacceco.2011.04.002;
- [400] Lapkin, S., Levett-Jones, T. & Gilligan, C. (2015). Using the Theory of Planned Behaviour to examine health professional students' behavioural intentions in relation to medication safety and collaborative practice. *Nurse Education Today*, Vol. 35: 935-940, DOI: org/10.1016/j.nedt.2015.03.018;
- [401] Lapointe-Antunes, P., Cormier, D. & Magnan, M. (2008). Equity recognition of mandatory accounting changes: the case of transitional goodwill impairment losses. *Canadian Journal of Administrative Sciences*, Vol. 25, No. 1 (March): 37-54, DOI: 10.1002/CJAS.41;
- [402] Lapointe-Antunes, P., Cormier, D. & Magnan, M. (2009). Value relevance and timeliness of transitional goodwill-impairment losses: Evidence from Canada. *The International Journal of Accounting*, Vol. 44, No. 1: 56-78;
- [403] Larson, R. K. & Street, D. L. (2004). Convergence with IFRS in an expanding Europe: Progress and obstacles identified by large accounting firms' survey. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 13: 89-119, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2004.09.002;
- [404] Larson, R. K. (2008). An examination of comment letters to the IASC: Special purpose entities. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 20: 27-46;
- [405] Lasmin (2011). Accounting standards internationalization revisit: Managing responsible diffusion. *Procedia – Social and Behavioral Sciences*, Vol. 25: 363-374, DOI: 10.1016/j.sbspro.2011.10.555;
- [406] Lavorata, L. (2014). Influence of retailers' commitment to sustainable development on store image, consumer loyalty and consumer boycotts: Proposal for a model using the Theory of Planned Behaviour. *Journal of Retailing and Consumer Services*, Vol. 21: 1021-1027, DOI: org/10.1016/j.jretconser.2014.01.003;
- [407] LeBoeuf, R. A. & Shafir, E. B. (2005). Decision making. In Holyoak, K. J. & Morrison, R. G. (Eds.). *The Cambridge handbook of thinking and reasoning*. New York, S.U.A.: Cambridge University Press;
- [408] Lev, B. & Ohlson, J. A. (1982). Market-based empirical research in accounting: A review, interpretation, and extension. *Journal of Accounting Research*, Vol. 20, Studies on Current Research Methodologies in Accounting: A Critical Evaluation: 249-322;
- [409] Lev, B. (1989). On the usefulness of earnings and earnings research: Lessons and directions from two decades of empirical research. *Journal of Accounting Research*, Vol. 27, Current Studies on the Information Content of Accounting Earnings: 153-192;
- [410] Lev, B. & Thiagarajan, S. R. (1993). Fundamental information analysis. *Journal of Accounting Research*, Vol. 31, No. 2 (Autumn): 190-215;

- [411] Lev, B. & Das, S. (1994). Nonlinearity in the returns-earnings relation: Tests of alternative specifications and explanations. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 11, No. I-II (Fall): 353-379;
- [412] Lev, B. & Sougiannis, T. (1996). The capitalization, amortization and value relevance of R&D. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 21: 107-138;
- [413] Lev, B. & Zarowin, P. (1999). The boundaries of financial reporting and how to extend them. *Journal of Accounting Research*, Vol. 37, No. 2 (Autumn): 353-385;
- [414] Li, D. H. (1960a). The nature of corporate residual equity under the entity concept. *The Accounting Review*, Vol. 35, No. 2 (April): 258-263;
- [415] Li, D. H. (1960b). The nature and treatment of dividends under the entity concept. *The Accounting Review*, Vol. 35, No. 4 (October): 674-679;
- [416] Li, D. H. (1964). The objectives of the corporation under the entity concept. *The Accounting Review*, Vol. 39, No. 4 (October): 946-950;
- [417] Li, S. (2010). Does mandatory adoption of International Financial Reporting Standards in the European Union reduce the cost of equity capital?. *The Accounting Review*, Vol. 85, No. 2 (March): 607-636, DOI: 10.2308/accr.2010.85.2.607;
- [418] Liang, C.-J. & Yao, M.-L. (2005). The value relevance of financial and nonfinancial information – evidence from Taiwan’s information electronics industry. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, Vol. 24: 135-157;
- [419] Lim, S. C. & Park, T. (2011). The declining association between earnings and returns: Diminishing value relevance of earnings or noisier markets? *Management Research Review*, Vol. 34, No. 8: 947-961, DOI: 10.1108/01409171111152538;
- [420] Lima Rodrigues, L. & Craig, R. (2007). Assessing international accounting harmonization using Hegelian dialectic, isomorphism and Foucault. *Critical Perspectives on Accounting*, Vol. 18: 739-757, DOI: 10.1016/j.cpa.2006.02.007;
- [421] Lin, Z. J. & Chen, F. (2005). Value relevance of International Accounting Standards harmonization: Evidence from A- and B-share markets in China. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 14: 79-103, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2005.08.001;
- [422] Lin, J. W. & Hwang, M. I. (2010). Audit quality, corporate governance and earnings management: A meta-analysis. *International Journal of Auditing*, Vol. 14: 57-77, DOI: 10.1111/j.1099-1123.2009.00403.x;
- [423] Lipe, R. C. (1986). The information contained in the components of earnings. *Journal of Accounting Research*, Vol. 24, Studies on Alternative Measures of Accounting Income: 37-64;
- [424] Lipe, R. (1990). The relation between stock returns and accounting earnings given alternative information. *The Accounting Review*, Vol. 65, No. 1 (January): 49-71;
- [425] Lipe, M. G. (1998). Individual investors’ risk judgments and investment decisions: The impact of accounting and market data. *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 23, No. 7: 625-640;
- [426] Liu, C. (2011). IFRS and U.S.-GAAP comparability before release No. 33-8879: Some evidence from U.S.-listed Chinese companies. *International Journal of Accounting and Information Management*, Vol. 19, Issue 1: 24-33, DOI: 10.1108/18347641111105917;
- [427] Liu, C., Yao, L. J., Hu, N. & Liu, L. (2011). The impact of IFRS on accounting quality in a regulated market: An empirical study of China. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, Vol. 26, No. 4: 659-676, DOI: 10.1177/0148558X11409164;
- [428] López Hernández, A. M. & Caba Pérez, C. (2004). The relevance of Spanish local financial reporting to credit institution decisions: An empirical study. *International Journal of Public Sector Management*, Vol. 17, No. 2: 118-135, DOI: 10.1108/09513550410523250;

- [429] Lorenz, B. A., Hartmann, M. & Simons, J. (2015). Impacts from region-of-origin labelling on consumer product perception and purchasing intention – Causal relationships in a TPB based model. *Food Quality and Preference*, Vol. 45: 149-157, DOI: org/10.1016/j.foodqual.2015.06.002;
- [430] Lorig, A. N. (1964). Some basic concepts of accounting and their implications. *The Accounting Review*, Vol. 39, No. 3 (July): 563-573;
- [431] Luehlfling, M. S. (1995). Methods of consolidation in current accounting textbooks. *Journal of Accounting Education*, Vol. 13, No. 3: 349-365;
- [432] Luo, Y., Shenkar, O. & Nyaw, M.-K. (2001). A dual parent perspective on control and performance in international joint ventures: Lessons from a developing economy. *Journal of International Business Studies*, Vol. 32, No. 1 (1st Quarter): 41-58;
- [433] Ma, R. & Hopkins, R. (1988). Goodwill – an example of puzzle-solving in accounting. *Abacus*, Vol. 24, No. 1: 75-85;
- [434] Ma, R. & Hopkins, R. (1992). Goodwill – an example of puzzle solving in accounting – a reply. *Abacus*, Vol. 28, No. 1: 113-115;
- [435] Macías, M. & Muiño, F. (2011). Examining dual accounting systems in Europe. *The International Journal of Accounting*, Vol. 46: 51-78, DOI: 10.1016/j.intacc.2010.12.001;
- [436] Madden, T. J., Scholder Ellen, P. & Ajzen, I. (1992). A comparison of the Theory of Planned Behaviour and the Theory of Reasoned Action. *Personality and Social Psychology Bulletin*, Vol. 18, No. 1 (February): 3-9;
- [437] Maines, L. A., McDaniel, L. S. & Harris, M. S. (1997). Implications of proposed segment reporting standards for financial analysts' investment judgments. *Journal of Accounting Research*, Vol. 35, Supplement Studies on Experts and the Application of Expertise in Accounting, Auditing and Tax: 1-24;
- [438] Mancha, R. M. & Yoder, C. Y. (2015). Cultural antecedents of green behavioural intent: An environmental Theory of Planned Behaviour. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 43: 145-154, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2015.06.005;
- [439] Marco, A. C. & Rausser, G. C. (2008). The role of patent rights in mergers: Consolidation in plant biotechnology. *American Journal of Agricultural Economics*, Vol. 90, No. 1 (February): 133-151;
- [440] Maroney, J. J., McGarry, C. & hÓgartaigh, C. Ó. (2008). Familiarity, home bias and investors' reactions to 20-F reconciliation gains and losses and perceptions of the quality of accounting principles. *The British Accounting Review*, Vol. 40: 103-122, DOI: 10.1016/j.bar.2008.01.001;
- [441] Martínez Cones, I. & Ortiz Martínez, E. (2004). International financial analysis and the handicap of accounting diversity. *European Business Review*, Vol. 16, No. 3: 272-291;
- [442] Massoud, M. F. & Raiborn, C. A. (2003). Accounting for goodwill: Are we better off?. *Review of Business*, Vol. 24, No. 2 (Spring): 26-32;
- [443] Mathieson, K. (1991). Predicting user intentions: Comparing the Technology Acceptance Model with the Theory of Planned Behaviour. *Information Systems Research*, Vol. 2, No. 3 (September): 173-191, DOI: 10.1287/isre.2.3.173;
- [444] Mäntymäki, M., Merikivi, J., Verhagen, T., Feldberg, F. & Rajala, R. (2014). Does a contextualized Theory of Planned Behaviour explain why teenagers stay in virtual worlds?. *International Journal of Information Management*, Vol. 34: 567-576, DOI: org/10.1016/j.ijinfomgt.2014.05.003;
- [446] McCarthy, M. G. & Schneider, D. K. (1995). Market perception of goodwill: Some empirical evidence. *Accounting and Business Research*, Vol. 26, No. 1: 69-81;

- [447] McClain, G. & McLelland, A. J. (2008). Shaking up financial statement presentation. *Journal of Accountancy*, Vol. 206, No. 5: 56-64;
- [448] McEnroe, J. E. & Sullivan, M. (2011). Individual investors' attitudes toward the acceptance of International Financial Reporting Standards in the United States. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 20: 20-31, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2010.12.002;
- [449] McLeay, S., Neal, D. & Tollington, T. (1999). International standardisation and harmonization: A new measurement technique. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 10, No. 1: 42-70;
- [450] Mear, R. & Firth, M. (1988). Risk perceptions of financial analysts and the use of market and accounting data. *Accounting and Business Research*, Vol. 18, No. 72: 335-340;
- [451] Mechelli, A. (2009). Accounting harmonization and compliance in applying IASB standards: An empirical survey about the first time adoption of IAS 7 by Italian Listed Groups. *Accounting in Europe*, Vol. 6, No. 2: 231-270, DOI: 10.1080/17449480903172077;
- [452] Meek, G. K. & Gray, S. J. (1989). Globalization of stock markets and foreign listing requirements: Voluntary disclosures by Continental European companies listed on the London Stock Exchange. *Journal of International Business Studies*, Vol. 20, No. 2 (Summer): 315-336;
- [453] Meijer, S. S., Catacutan, D., Sileshi, G. W. & Nieuwenhuis (2015). Tree planting by smallholder farmers in Malawi: Using the Theory of Planned Behaviour to examine the relationship between attitudes and behaviour. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 43: 1-12, DOI: org/10.1016/j.jenvp.2015.05.008;
- [454] Mian, S. L. & Smith, C. W. (1990a). Incentives associated with changes in consolidated reporting requirements. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 13, No. 3: 249-266;
- [455] Mian, S. L. & Smith, C. W. (1990b). Incentives for unconsolidated financial reporting. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 12, No. 1-3: 141-171;
- [456] Micha, E., Areal, F. J., Tranter, R. B. & Bailey, A. P. (2015). Uptake of agri-environmental schemes in the less-favoured areas of Greece: The role of corruption and farmers' responses to the financial crisis. *Land Use Policy*, Vol. 48: 144-157, DOI: org/10.1016/j.landusepol.2015.05.016;
- [457] Miller, M. H. & Modigliani, F. (1966). Some estimates of the cost of capital to the electric utility industry, 1954-57. *American Economic Review*: 333-391;
- [458] Miller, M. C. (1973). Goodwill – An aggregation issue. *The Accounting Review*, Vol. 48, No. 2 (April): 280-291;
- [459] Mirshekary, S. & Saudagaran, S. M. (2005). Perceptions and characteristics of financial statement users in developing countries: Evidence from Iran. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 14: 33-54; DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2005.01.001;
- [460] Moan, S. I. (2013). Whether or not to ride with an intoxicated driver: Predicting intentions using an extended version of the Theory of Planned Behaviour. *Transportation Research Part F*, Vol. 20: 193-205, DOI: org/10.1016/j.trf.2013.08.001;
- [461] Moehrl, S. R. & Reynolds-Moehrl, J. A. (2001). Say good-bye to pooling and goodwill amortization. *Journal of Accountancy*, Vol. 192, No. 3 (September): 31-38;
- [462] Moehrl, S. R., Reynolds-Moehrl, J. A. & Wallace, J. S. (2001). How informative are earnings numbers that exclude goodwill amortization?. *Accounting Horizons*, Vol. 15, No. 3: 243-255;
- [463] Moehrl, S. R., Mintchik, N., Mohrman, M. B., Reynolds-Moehrl, J. A. & Vargus, M. (2014). Developments in accounting regulation: A synthesis and annotated bibliography of evidence and commentary in the 2011 academic literature. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 26: 175-195, DOI: 10.1016/j.racreg.2014.09.007;

- [464] Mohr, R. M. (1988). Unconsolidated finance subsidiaries: Characteristics and debt/ equity effects. *Accounting Horizons*, Vol. 2, No. 1: 27-34;
- [465] Moonitz, M. (1942). The entity approach to consolidated statements. *The Accounting Review*, Vol. 17, No. 3 (July): 236-242;
- [466] Moqbel, M., Charoensukmongkol, P. & Bakay, A. (2013). Are U.S. academics and professionals ready for IFRS? An explanation using Technology Acceptance Model and Theory of Planned Behaviour. *Journal of International Business Research*, Vol. 12, No. 2: 47-60;
- [467] Mora, A. & Rees, W. (1998). The early adoption of consolidated accounting in Spain. *European Accounting Review*, Vol. 7, No. 4: 675-696;
- [468] Moraes da Costa, F., Santana dos Reis, D. J. & Campagnaro Teixeira, A. M. (2012). Implications of economic crises on the value relevance of accounting information in Brazilian companies. *Journal of Education and Research in Accounting (Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade)*, Vol. 6, No. 2 (June): 128-139;
- [469] Morais, A. I. & Curto, J. D. (2008). Accounting quality and the adoption of IASB standards – Portuguese evidence. *Revisão da Contabilidade Financeira*, Vol. 19, No. 48 (Setembro-Dezembro): 103-111;
- [470] Morris, R. D. & Parker, R. H. (1998). International harmony measures of accounting policy: Comparative statistical properties. *Accounting and Business Research*, Vol. 29, No. 1: 73-86, DOI: 10.1080/00014788.1998.9729567;
- [471] Morton, R. M. & Neill, J. D. (2001). The value relevance of current and forward-looking accounting information subsequent to a corporate restructuring. *Advances in Accounting*, Vol. 18: 195-220;
- [472] Moshirian, F., Ng, D. & Wu, E. (2009). The value of stock analysts' recommendations: Evidence from emerging markets. *International Review of Financial*, Vol. 18: 74-83, DOI: 10.1016/j.irfa.2008.11.001;
- [473] Müller, V.-O. (2011). Value relevance of consolidated versus parent company financial statements: Evidence from the largest three European capital markets. *Accounting and Management Information Systems*, Vol. 10, No. 3: 326-350;
- [474] Müller, V.-O. (2012). Value relevance of group financial statements based on entity versus parent company theory: Evidence from the largest three European capital markets. *Annals of the Faculty of Economics*, University of Oradea, Faculty of Economics, Vol. 1, Issue 1 (July): 949-955;
- [475] Müller, V.-O. (2014). The impact of IFRS adoption on the quality of consolidated financial reporting. *Procedia – Social and Behavioral Sciences*, Vol. 109: 976-982, DOI: 10.1016/j.sbspro.2013.12.574;
- [476] Munter, P. (1999). New proposals on stock compensation, asset securitization, consolidations, and more. *The Journal of Corporate Accounting and Finance*, Autumn: 133-149;
- [477] Munter, P. (2002). SPEs: What is their role in future mergers?. *Journal of Corporate Accounting and Finance*, Vol. 14, No. 2: 39-43;
- [478] Murphy, A. B. (2000). The impact of adopting International Accounting Standards on the harmonization of accounting practices. *The International Journal of Accounting*, Vol. 35, No. 4: 471-493;
- [479] Mustață, R. V. & Matis, D. (2010). Systems for material harmonization measurement within the changing global environment: a review. *Journal of Organisational Transformation and Social Change*, Vol. 7, No. 1: 47-87, DOI: 10.1386/jots.7.1.47_1;
- [480] Naimah, Z. (2012). Bias in accounting and the value relevance of accounting information. *Procedia Economics and Finance*, Vol. 2: 145-156, DOI: 10.1016/S2212-5671(12)00074-3;
- [481] Narktabtee, K. & Patpanichot, S. (2011). The impact of country-level vs. firm-level factors on the effectiveness of IFRS adoption: The case of European Union. *International Business and Economics Research Journal*, Vol. 10, No. 10 (October): 79-92;

- [482] Naser, K., Nuseibeh, R. & Al-Hussaini, A. (2003). Users' perceptions of various aspects of Kuwaiti corporate reporting. *Managerial Auditing Journal*, Vol. 18, No. 6: 599-617, DOI: 10.1108/02686900310482731;
- [483] Navarro-García, J. C. & Bastida, F. (2010). An empirical insight on Spanish listed companies' perceptions of International Financial Reporting Standards. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 19: 110-120, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2010.07.003;
- [484] Negakis, C. I. (2006). Using earnings and residual income in the valuation of newly listed firms. *Spoudai*, University of Piraeus, Vol. 56, No. 3: 7-16;
- [485] Neuwirth, K. & Frederick, E. (2004). Peer and social influence on opinion expression: Combining the Theories of Planned Behaviour and the Spiral of Silence. *Communication Research*, Vol. 31, No. 6 (December): 669-703, DOI: 10.1177/0093650204269388;
- [486] Newberry, S. (2003). Reporting performance: Comprehensive income and its proponents. *Abacus*, Vol. 39, No. 3: 325-339;
- [487] Niskanen, J., Kinnunen, J. & Kasanen, E. (1998). A note on the information content of parent company versus consolidated earnings in Finland. *European Accounting Review*, Vol. 7, No. 1: 31-40;
- [488] Nobes, C. W. (1992). A political history of goodwill in the UK: An illustration of cyclical standard setting. *Abacus*, Vol. 28, No. 2: 142-167;
- [489] Nobes, C. & Norton, J. (1996). International variations in the accounting and tax treatments of goodwill and the implications for research. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 5, No. 2: 179-196;
- [490] Nobes, C. (2002). An analysis of the international development of the equity method. *Abacus*, Vol. 38, No. 1: 16-45;
- [491] Nobes, C. W. (2005). Rules-based standards and the lack of principles in accounting. *Accounting Horizons*, Vol. 19, No. 1: 25-34;
- [492] Norris, E. & Myers, L. (2013). Determinants of personal protective equipment (PPE) use in UK motorcyclists: Exploratory research applying an extended Theory of Planned Behaviour. *Accident Analysis and Prevention*, Vol. 60: 219-230, DOI: org/10.1016/j.aap.2013.09.002;
- [493] Notes. The affiliated group as a tax entity: A proposed revision of the consolidated returns regulations. (1965). *Harvard Law Review*, Vol. 78, No. 7 (May): 1415-1433;
- [494] Nurnberg, H. & Grube, C. (1970). Alternative methods of accounting for business combinations. *The Accounting Review*, Vol. 45, No. 4 (October): 783-789;
- [495] Nurnberg, H. (2001). Minority interest in the consolidated retained earnings statement. *Accounting Horizons*, Vol. 15, No. 2: 119-146;
- [496] Nurunnabi, M. (2014). „Does accounting regulation matter?": An experience of International Financial Reporting Standards implementation in an emerging country. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 26: 230-238, DOI: 10.1016/j.racreg.2014.09.012;
- [497] Ohlson, J. A. (1991). The theory of value and earnings, and an introduction to the Ball-Brown analysis. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 8, No. 1 (Fall): 1-19;
- [498] Ohlson, J. A. (1995). Earnings, book values, and dividends in security valuation. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 11, No. 2: 661-687;
- [499] Ohlson, J. A. & Feltham, G. A. (1995). Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 11, No. 2 (Spring): 689-731;

- [500] Oliveira, L., Rodrigues, L. L. & Craig, R. (2010). Intangible assets and value relevance: Evidence from the Portuguese stock exchange. *The British Accounting Review*, Vol. 42; 241-252, DOI: 10.1016/j.bar.2010.08.001;
- [501] Orbell, S., Hodgkins, S. & Sheeran, P. (1997). Implementation intentions and the Theory of Planned Behaviour. *Personality and Social Psychology Bulletin*, Vol. 23, No. 9: 945-954;
- [502] Oreg, S. & Katz-Gerro, T. (2006). Predicting proenvironmental behaviour cross-nationality: Values, the Theory of Planned Behaviour, and Value-Belief-Norm Theory. *Environment and Behaviour*, Vol. 38, No. 4 (July): 462-483, DOI: 10.1177/0013916505286012;
- [503] Orens, R. & Lybaert, N. (2007). Does the financial analysts' usage of non-financial information influence the analysts' forecast accuracy? Some evidence from the Belgian sell-side financial analysts. *The International Journal of Accounting*, Vol. 42: 237-271, DOI: 10.1016/j.intacc.2007.06.002;
- [504] Orlitzky, M., Schmidt, F. L., Rynes, S. L. (2003). Corporate social and financial performance: A meta-analysis. *Organization Studies*, Vol. 24, No 3: 403-441; DOI: 10.1177/0170840603024003910;
- [505] Ozu, C. & Gray, S. J. (2001). The development of segment reporting in Japan: Achieving international harmonization through a process of national consensus. *Advances in International Accounting*, Vol. 14: 1-13;
- [506] Owens, R.N. (1923). Goodwill in the accounts. *The University Journal of Business*, Vol. 1, No. 3 (May): 282-299;
- [507] Paetzold, F. & Busch, T. (2014). Unleashing the powerful few: Sustainable investing behaviour in wealthy private investors. *Organizational and Environment*, Vol. 27, No. 4: 347-367, DOI: 10.1177/1086026614555991;
- [508] Paglietti, P. (2009). Investigating the effects of the EU mandatory adoption of IFRS on accounting quality: Evidence from Italy. *International Journal of Business and Management*, Vol. 4, No. 12 (December): 3-18;
- [509] Palea, V. (2014). Are IFRS value relevant for separate financial statements? Evidence from the Italian stock market. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Article in Press, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2014.02.002;
- [510] Parker, R. H. & Morris, R. D. (2001). The influence of U.S. GAAP on the harmony of accounting measurement policies of large companies in the UK and Australia. *Abacus*, Vol. 37, No. 3: 297-328;
- [511] Paton, W. A. (1945). Transactions between affiliates. *The Accounting Review*, Vol. 20, No. 3 (July): 255-266;
- [512] Pendlebury, M. W. (1980). The application of information theory to accounting for groups of companies. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 7, No. 1: 105-117;
- [513] Peng, L. & Xiong, W. (2006). Investor attention, overconfidence and category learning. *Journal of Financial Economics*, Vol. 80: 563-602, DOI: 10.1016/j.jfineco.2005.05.003;
- [514] Peng, S., Tondkar, R. H., van der Laan Smith, J. & Harless, D. W. (2008). Does convergence of accounting standards lead to the convergence of accounting practices? A study from China. *The International Journal of Accounting*, Vol. 43: 448-468, DOI: 10.1016/j.intacc.2008.09.009;
- [515] Peng, S. & van der Laan Smith, J. (2010). Chinese GAAP and IFRS: An analysis of the convergence process. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 19: 16-34, DOI: 10.1016/j.intaccudtax.2009.12.002;
- [516] Perera, R. A. A. S. & Thrikawala, S. S. (2010). An empirical study of the relevance of accounting information on investor's decisions. *ICI (International Conference on Business and Information)*: 1-12, University of Kelanlya, Sri Lanka;
- [517] Perry, K. W. (1963). Intercompany profits and ARB 51. *The Accounting Review*, Vol. 38, No. 3 (July): 626-628;
- [518] Petri, E. & Minch, R. (1974). The treasury method and conventional method in reciprocal stockholdings – an amalgamation. *The Accounting Review*, Vol. 49, No. 2 (April): 330-341;

- [519] Pflugrath, G., Roebuck, P. & Simnett, R. (2011). Impact of assurance and assurer's professional affiliation on financial analysts' assessment of credibility of corporate social responsibility information. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, Vol. 30, No. 3: 239-254, DOI: 10.2308/ajpt-10047
- [520] Phillips, L. C. (1965). Accounting for business combinations. *The Accounting Review*, Vol. 40, No. 2 (April): 377-381;
- [521] Phuong, N. C. & Nguyen, T. D. K. (2012). International harmonization and national particularities of accounting. *Journal of Accounting and Organizational Change*, Vol. 8, No. 3: 431-451, DOI: 10.1108/18325911211258371;
- [522] Pinho, C., Madaleno, M. & Santos, H. (2013). The usefulness of financial analysts' reports: A content analysis. *International Journal of Management*, Vol. 30, No. 2, Part 2: 631-648;
- [523] Piotroski, J. D. & Roulstone, D. T. (2004). The influence of analysts, institutional investors, and insiders on the incorporation of market, industry, and firm-specific information into stock prices. *The Accounting Review*, Vol. 79, No. 4: 1119-1151;
- [524] Pomeroy, B. & Thornton, D. B. (2008). Meta-analysis and the accounting literature: The case of audit committee independence and financial reporting quality. *European Accounting Review*, Vol. 17, Issue 2: 305-330; DOI: 10.1080/09638180701819832;
- [525] Pope, F. P. (2003). Discussion of disclosure practices, enforcement of accounting standards, and analysts' forecast accuracy: An international study. *Journal of Accounting Research*, Vol. 41, No. 2, The Effects of Regulation (Including Taxation) on Financial Reporting Disclosure, (May): 273-283;
- [526] Prapavessis, H., Gaston, A. & DeJesus, S. (2015). The Theory of Planned Behaviour as a model for understanding sedentary behaviour. *Psychology of Sport and Exercise*: 23-32, DOI: org/10.1016/j.psychsport.2015.02.001;
- [527] Prather-Kinsey, J., Jermakowicz, E. K. & Vongphanith, T. (2008). Capital market consequences of European firms' mandatory adoption of IFRS. *American Accounting Association Annual Meeting*, Anaheim, California, (August): 1-39;
- [528] Procházka, D. (2012). The IFRS adoption index: A tool for the measurement of accounting harmonization. *Advances in Finance and Accounting*: 372-377;
- [529] Psaros, J. & Trotman, K. T. (2004). The impact of the type of accounting standards on preparers' judgments. *Abacus*, Vol. 40, No. 1: 76-93;
- [530] Qasim, A., Haddad, A. E. & AbuGhazaleh, N. M. (2013). Goodwill accounting in the United Kingdom: The effect of International Financial Reporting Standards. *Review of Business and Finance Studies*, Vol. 4, No. 1: 63-78;
- [531] Qu, X. & Zhang, G. (2010). Measuring the convergence of national accounting standards with international financial reporting standards: The application of fuzzy clustering analysis. *The International Journal of Accounting*, Vol. 45: 334-355;
- [532] Qu, W., Fong, M. & Oliver, J. (2012). Does IFRS convergence improve quality of accounting information? – Evidence from the Chinese stock market. *Corporate Ownership & Control*. Vol. 9, Issue 4: 187-196;
- [533] Ragab, A. A. & Omran, M. M. (2006). Accounting information, value relevance and investors' behavior in the Egyptian Equity Market. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 5, No. 3: 279-297;
- [534] Rahman, A., Perera, H. & Ganeshanandam, S. (1996). Measurement of formal harmonization in accounting: An exploratory study. *Accounting and Business Research*, Vol. 26, No. 4: 325-339;
- [535] Rahman, A., Perera, H. & Ganesh, S. (2002). Accounting practice harmony, accounting regulation and firm characteristics. *Abacus*, Vol. 38, No. 1: 46-77;

- [536] Rainsbury, E. A., San Diego, J. S. & Walker, L. (2010). Evidence on the impact of International Financial Reporting Standards in New Zealand. *Second Quantitative Accounting Research Symposium*, Massey University, Albany, (May): 1-29;
- [537] Read, D. L., Brown, R. F., Thorsteinsson, E. B., Morgan, M. & Price, I. (2013). The Theory of Planned Behaviour as a model for predicting public opposition to wind farm developments. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 36: 70-76, DOI: [org/10.1016/j.jenvp.2013.07.001](https://doi.org/10.1016/j.jenvp.2013.07.001);
- [538] Rees, L. & Elgers, P. (1997). The market's valuation of nonreported accounting measures: retrospective reconciliations of non-U.S. and U.S. GAAP. *Journal of Accounting Research*, Vol. 35, No. (Spring): 115-127;
- [539] Report of the committee on corporate financial reporting. (1972). *The Accounting Review*, Vol. 47, Committee Reports: Supplement to Volume XLVII of The Accounting Review: 525-533;
- [540] Revelle, W. (2007). Experimental approaches to the study of personality. In R. W., Robins, C. R., Fraley & R. F., Krueger (Eds.). *Handbook of research methods in personality psychology*. New York, U.S.A.: The Guilford Press, p. 37-61;
- [541] Rezaee, Z., Smith, L. M. & Szendi, J. Z. (2010). Convergence in accounting standards: Insights from academicians and practitioners. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 26: 142-154, DOI: [10.1016/j.adiaac.2010.01.001](https://doi.org/10.1016/j.adiaac.2010.01.001);
- [542] Riebl, S. K., Estabrooks, P. A., Dunsmore, J. C., Savla, J., Frisard, M. I., Dietrich, A. M., Peng, Y., Zhang, X. & Davy, B. M. (2015). A systematic literature review and meta-analysis: The Theory of Planned Behaviour's application to understand and predict nutrition-related behaviours in youth. *Eating Behaviours*, Vol. 18: 160-178, DOI: [org/10.1016/j.eatbeh.2015.05.016](https://doi.org/10.1016/j.eatbeh.2015.05.016);
- [543] Roberto, A. J., Shafer, M. S. & Marmo, J. (2014). Predicting substance-abuse treatment providers' communication with clients about medication assisted treatment: A test of the Theories of Reasoned Action and Planned Behaviour. *Journal of Substance Abuse Treatment*, Vol. 47: 307-313, DOI: [org/10.1016/j.jsat.2014.06.002](https://doi.org/10.1016/j.jsat.2014.06.002);
- [544] Roberts, C. & Wang, Y. (2009). Accounting harmonization and the value-relevance of dirty surplus accounting flows. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 8, Issue 4: 340-368, DOI: [10.1108/14757700911006930](https://doi.org/10.1108/14757700911006930);
- [545] Robinson, L. (1991). The time has come to report comprehensive income. *Accounting Horizons*, Vol. 5, No. 2: 107-112;
- [546] Roosz, J., Sztano, I. & Lakis, F. (1996). The regulation of joint ventures in Hungary. *European Accounting Review*, Vol. 5, No. 1: 115-147;
- [547] Roulstone, D. T. (2003). Analyst following and market liquidity. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 20, No. 3 (Fall): 551-578;
- [548] Rushing, R. (1965). Adjusting inventories for consolidated statements. *The Accounting Review*, Vol. 40, No. 2 (April): 458-459;
- [549] Sadati, S. A. & Mohammadi, Y. (2012). Key values influence consumer intention towards organic food in Iran. *Research Journal of Applied Sciences, Engineering and Technology*, Vol. 4, No. 14: 2055-2060;
- [550] Safa, M., Gholami Mehrabadi, S., Borhani, A. (2011). The value relevance of consolidated financial statements information versus information of parent company financial statements: Evidence from quoted Iranian firms. *American Journal of Scientific Research*, Issue 23: 127-134;
- [551] Safa, N. S., Sookak, M., Von Solms, R., Furnell, S., Ghani, N. A. & Herawan, T. (2015). Information security conscious care behaviour formation in organizations. *Computer & Security*, Vol. 53: 65-78, DOI: [org/10.1016/j.cose.2015.05.012](https://doi.org/10.1016/j.cose.2015.05.012);
- [552] Sahut, J.-M., Boulerne, S. & Teulon, F. (2011). Do IFRS provide better information about intangibles in Europe?. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 10, Issue 3: 267-290, DOI: [10.1108/14757701111155798](https://doi.org/10.1108/14757701111155798);

- [553] Sakakibara, S., Hansson, B., Yosano, T. & Kozumi, H. (2010). Analysts' perceptions of intellectual capital information. *Australian Accounting Review*, Vol. 20, No. 54, Issue 3: 247-285, DOI: 10.1111/j.1835-2561.2010.00096.x;
- [554] Sapienza, S. R. (1960). The divided house of consolidations. *The Accounting Review*, Vol. 35, No. 3 (July): 503-510;
- [555] Săcărin, M. (2008). Teoriile consolidării și implicațiile acestora în informarea financiară. *Auditul Financiar*, Vol. 6, No. 10: 29-39;
- [556] Schmidt, F. L., Oh, I.-S. & Hayes, T. L. (2009). Fixed- versus random-effects models in meta-analysis: Model properties and an empirical comparison of differences in results. *British Journal of Statistical and Mathematical Psychology*, Vol. 62: 97-128, DOI: 10.1348/000711007X255327;
- [557] Seetharaman, A., Balachandran, M., Saravanan, A. S. (2004). Accounting treatment of goodwill: Yesterday, today and tomorrow. Problems and prospects in the international perspective. *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 5, Issue 1: 131 – 152;
- [558] Seidman, N. B. (1956). The determination of stockholder income. *The Accounting Review*, Vol. 31, No. 1 (January): 64-70;
- [559] Shamki, D. & Rahman, A. A. (2012). Value relevance of earnings and book value: Evidence from Jordan. *International Journal of Business and Management*, Vol. 7, No. 3 (February): 133-141, DOI: 10.5539/ijbm.v7n3p133;
- [560] Shuto, A. (2009). Earnings management to exceed the threshold: A comparative analysis of consolidated and parent-only earnings. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 20, No. 3: 199-231;
- [561] Simon, S. I. (1953). Consolidated statements and the law. *The Accounting Review*, Vol. 28, No. 4 (October): 505-514;
- [562] Singleton, W. R. (2000). Evidence of the effect of alternative consolidation accounting techniques on the financial decisions of users. *International Journal of Commerce and Management*, Vol. 10, Issue 3-4: 1-17;
- [563] Sinha, N. & Watts, J. (2001). Economic consequences of the declining relevance of financial reports. *Journal of Accounting Research*, Vol. 39, No. 3 (December): 663-681;
- [564] Sinha, P. C., Ghosh, S. K. & Nandi, S. (2012). Harmonization of accounting practices: A study of selected pharmaceutical companies in India. *International Journal of Financial Management*, Vol. 2, Issue 3: 1-11;
- [565] Smolinski, E. J. (1963). The adjunct method in consolidations. *Journal of Accounting Research*, Vol. 1, No. 2 (Autumn): 149-178;
- [566] So, S. & Smith, M. (2009). Value relevance of IAS 27 (2003) revision on presentation of non-controlling interest: Evidence from Hong Kong. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 20, No. 2: 166-197;
- [567] Soderstrom, N. S. & Sun, K. J. (2008). IFRS adoption and accounting quality: A review. *European Accounting Review*, Vol. 16, Issue 4: 675-702, DOI: 10.1080/09638180701706732;
- [568] Solikhah, B. (2014). An application of Theory of Planned Behaviour towards CPA career in Indonesia. *Procedia – Social and Behavioural Sciences*, Vol. 164: 397-402, DOI: 10.1016/j.sbspro.2014.11.094;
- [569] Soonawalla, K. (2006). Accounting for joint ventures and associates in Canada, UK, And U.S.: Do U.S. rules hide information?. *Journal of Business, Finance and Accounting*, Vol. 33, No. 3-4: 395-417;
- [570] Spiller, E. A. (1962). Teaching consolidated income statements – a new approach. *The Accounting Review*, Vol. 37, No. 2 (April): 336-342;

- [571] Sprouse, R. T. (1957). The significance of the concept of the corporation in accounting analyses. *The Accounting Review*, Vol. 32, No. 3 (July): 369-378;
- [572] Srinivasan, P. & Narasimhan, M. S. (2012). The value relevance of consolidated financial statements in an emerging market: The case of India. *Asian Review of Accounting*, Vol. 20, No. 1; 58-73;
- [573] Stoltzfus, R. L. & Epps, R. W. (2005). An empirical study of the value relevance of using proportionate consolidation accounting for investments in joint ventures. *Accounting Forum*, Vol. 29, No. 2: 169-190;
- [574] Strong, N. & Walker, M. (1993). The explanatory power of earnings for stock returns. *The Accounting Review*, Vol. 68, No. 2 (April): 385-399;
- [575] Su, X., Li, L., Griffiths, S. M., Gao, Y., Lau, J. T. F., Mo, P. K. H. (2015). Smoking behaviours and intentions among adolescents in rural China: The application of the Theory of Planned Behaviour and the role of social influence. *Addictive Behaviours*, Vol. 48: 44-51, DOI: [org/10.1016/j.addbeh.2015.04.005](https://doi.org/10.1016/j.addbeh.2015.04.005);
- [576] Suadiye, G. (2012). Value relevance of book value & earnings under the local GAAP and IFRS: Evidence from Turkey. *EGE Academic Review*, Vol. 12, No. 3: 301-310;
- [577] Taplin, R.H. (2003). Harmony, statistical inference with the Herfindahl H index and C index. *Abacus*, Vol. 19, No. 2: 82-94, DOI: [10.1111/1467-6281.00121](https://doi.org/10.1111/1467-6281.00121);
- [578] Taplin, R. H. (2004). A unified approach to the measurement of international accounting harmony. *Accounting and Business Research*, Vol. 34, No. 1: 57-73, DOI: [10.1080/00014788.2004.9729951](https://doi.org/10.1080/00014788.2004.9729951);
- [579] Taplin, R. H. (2010). Statistical inference using the T index to quantify the level of comparability between accounts. *Accounting and Business Research*, Vol. 40, No. 1: 75-103;
- [580] Tarca, A. (1998). The measurement of international harmonization in financial reporting. *Australian Accounting Review*, Vol. 8, No. 1 (May): 13-20;
- [581] Tarca, A. (2004). International convergence of accounting practices: Choosing between IAS and U.S. GAAP. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 15, No. 1: 60-91;
- [582] Tay, J. S. W. & Parker, R. H. (1990). Measuring international harmonization and standardization. *Abacus*, Vol. 26, No. 1: 71-88;
- [583] Taylor, D. W. (2009). Costs-benefits of adoption of IFRSs in countries with different harmonization histories. *Asian Review of Accounting*, Vol. 17, Issue 1: 40-58, DOI: [10.1108/13217340910956504](https://doi.org/10.1108/13217340910956504);
- [584] Tetlow, R. M., van Dronkelaar, C., Beaman, C. P., Elmualim, A. A. & Couling, K. (2015). Identifying behavioural predictors of small power electricity consumption in office buildings. *Building and Environment*, Vol. 92: 75-85, DOI: [org/10.1016/j.buildenv.2015.04.009](https://doi.org/10.1016/j.buildenv.2015.04.009);
- [585] Thinggard, F. & Dankier, J. (2008). Has financial statement information become less relevant? Longitudinal evidence from Denmark. *Scandinavian Journal of Management*, Vol. 24: 375-387, DOI: [10.1016/j.scaman.2008.06.001](https://doi.org/10.1016/j.scaman.2008.06.001);
- [586] Thomas, W. B. (2000). The value relevance of geographic segment earnings disclosures under SFAS 14. *Journal of International Financial Management and Accounting*, Vol. 11, No. 3: 133-155;
- [587] Thomas, W. B., Herrman, D. R. & Inoue, T. (2004). Earnings management through affiliated transactions. *Journal of International Accounting Research*, Vol. 3, No. 2: 1-25;
- [588] Trotman, K. T. & Wood, R. (1991). A meta-analysis of studies on internal control judgments. *Journal of Accounting Research*, Vol. 29, No. 1 (Spring): 180-192;
- [589] Truong, Y. (2009). An evaluation of the Theory of Planned Behaviour in consumer Acceptance of online video and television services. *The Electronic Journal Information Systems Evaluation*, Vol. 12, No. 2: 177-186, www.ejise.com;

- [590] Tsalavoutas, I. (2011). Transition to IFRS and compliance with mandatory disclosure requirements: What is the signal?. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 27: 390-405, DOI: 10.1016/j.adiac.2011.08.006;
- [591] Tsalavoutas, I., André, P. & Evans, L. (2012). The transition to IFRS and the value relevance of financial statements in Greece. *The British Accounting Review*, Vol. 44: 262-277, DOI; 10.1016/j.bar.2012.09.004;
- [592] Türel, A. (2009). The value relevance of IFRS: The case of Turkey. *Acta Universitatis Danubius. Economica Finance and Banking*, Vol. 5, No. 1: 119-128;
- [593] Twedt, B. & Rees, L. (2012). Reading between the lines: An empirical examination of qualitative attributes of financial analysts' reports. *Journal of Accounting Public Policy*, Vol. 31: 1-21, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2011.10.010;
- [594] Uitto, A., Boeve-de Pauw, J. & Saloranta, S. (2015). Participatory school experiences as facilitators for adolescents' ecological behaviour. *Journal of Environmental Psychology*, Vol. 43: 55-65; DOI: org/10.1016/j.jenvp.2015.05.007;
- [595] Uyar, M. (2013). The impact of switching standard on accounting quality. *Journal of Modern Accounting and Auditing*, Vol. 9, No. 4: 459-479;
- [596] Valley, M., Stokes, D. & Liesch, P. (2008). Equity accounting: Empirical evidence and lessons from the past. *Australian Accounting Review*, Vol. 7, No. 14: 16-26;
- [597] Vanasse, R. W. (1968). Consolidated position statements: A tabular approach. *The Accounting Review*, Vol. 43, No. 1 (January): 147-150;
- [598] van der Tas, L.G. (1988). Measuring harmonization of financial reporting practice. *Accounting and Business Research*, Vol. 18, No. 70 (Spring): 157-169;
- [599] van der Tas, L. G. (1992a). Evidence of EC financial reporting practice harmonization: The case of deferred taxation. *European Accounting Review*, Vol. 1, Issue 1: 69-104, DOI: 10.1080/09638189200000004;
- [600] van der Tas, L. G. (1992b). Measuring international harmonization and standardization: A comment. *Abacus*, Vol. 28, No. 2: 211-216;
- [601] Van der Meulen, S., Gaeremynck, A. & Willekens, M. (2007). Attribute differences between U. S. GAAP and IFRS earnings: An exploratory study. *The International Journal of Accounting*, Vol. 42: 123-142, DOI: 10.1016/j.intacc.2007.04.001;
- [602] Van Gelderen, M., Kautonen, T. & Fink, M. (2015). From entrepreneurial intentions to actions: Self-control and action-related doubt, fear, and aversion. *Journal of Business Venturing*, Vol. 30: 655-673, DOI: org/10.1016/j.jbusvent.2015.01.003;
- [603] van Hoof, E. A. J., Born, M. PH., Taris, T. W. & van der Flier, H. (2006). The cross-cultural generalizability of the Theory of Planned Behaviour: A study on job seeking in the Netherlands. *Journal of Cross-Cultural Psychology*, Vol. 37, No. 2 (March): 127-135, DOI: 10.1177/0022022105284491;
- [604] Viechtbauer W (2005). Bias and efficiency of meta-analytic variance estimators in the random-effects model. *Journal of Educational and Behavioral Statistics*, Vol. 30, No. 3: 261-293;
- [605] Viechtbauer, W. (2010). Conducting meta-analyses in R with the metafor package. *Journal of Statistical Software*, Vol. 36, Issue 3: 1-48;
- [606] Vincent, L., Herz, R. H., Iannaconi, T. E., Maines, L. A., Palepu, K., Ryan, S. G., Schipper, K., Schrand, C. M. & Skinner, D. J. (2001). Commentary: Equity valuation models and measuring goodwill impairment. *Accounting Horizons*, Vol. 15, No. 2 (June): 161-170;

- [607] Zaif, F. (2013). The effects of audit firms and parent companies on material harmonization: A perspective of Turkey. *MÖDAV*, Vol. 1: 1-29;
- [608] Zeff, S. A. (2007). Some obstacles to global financial reporting comparability and convergence at a high level of quality. *The British Accounting Review*, Vol. 39: 290-302, DOI: 10.1016/j.bar.2007.08.001;
- [609] Zhang, X.-J. (2000). Conservative accounting and equity valuation. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 29: 125-149;
- [610] Zhou, J., Yan, Z. & Li, K. (2016). Understanding farmer cooperatives' self-inspection behaviour to guarantee agri-product safety in China. *Food Control*, Vol. 59: 320-327, DOI: org/10.1016/j.foodcont.2015.05.035;
- [611] Zeghal, D., Chtourou, S. M. & Fourati, Y. M. (2012). The effect of mandatory adoption of IFRS on earnings quality: Evidence from the European Union. *Journal of International Accounting Research*, Vol. 11, No. 2: 1-25, DOI: 10.2308/jiar-10221;
- [612] Zemore, S. E. & Ajzen, I. (2014). Predicting substance abuse treatment completion using a new scale based on the Theory of Planned Behaviour. *Journal of Substance Abuse Treatment*, Vol. 46: 174-182, DOI: org/10.1016/j.jsat.2013.06.011;
- [613] Wagenhofer, A. (2009). Global accounting standards: Reality and ambitions. *Accounting Research Journal*, Vol. 22, No. 1: 68-80, DOI: 10.1108/10309610910975333;
- [614] Walker, R. G. (1976). An evaluation of the information conveyed by consolidated statements. *Abacus*, Vol. 12, No. 2: 77-115;
- [615] Walker, R. G. (1978). International accounting compromises: The case of consolidation accounting. *Abacus*, Vol. 14, No. 2: 97-111;
- [616] Walker, R. G. & Mack, J. (1998). The influence of regulation on the publication of consolidated statements. *Abacus*, Vol. 34, No. 1: 48-73;
- [617] Walker, R. G. (2007). Reporting entity concept: A case study of the failure of principles-based regulation. *Abacus*, Vol. 43, No. 1: 49-75, DOI: 10.1111/j.1467-6281.2007.00217.x;
- [618] Walters, S. J. K. (1986). Reciprocity re-examined: The consolidated foods case. *Journal of Law and Economics*, Vol. 29, No. 2 (October): 423-438;
- [619] Wang, J. & Faisal Ahammad, M. (2012). Private information acquisition and stock evaluation by Chinese financial analysts. *International Journal of Management*, Vol. 29, No. 1, Part 1 (March): 117-132;
- [620] Warfield, T. D. & Wild, J. J. (1992). Accounting recognition and the relevance of earnings as an explanatory variable for returns. *The Accounting Review*, Vol. 67, No. 4 (October): 821-842;
- [621] Warfield, T. D., Gribble, J., Lang, M. H., Lee, C. M. C., Linsmeier, T. J., Penman, S. H., Shores, D., Smith, J. H. & Stephenes, R. G. (1996). Response to the FASB Exposure Draft, „Proposed Statement of Financial Accounting Standards-Consolidated Financial Statements: Policy and Procedures“. *Accounting Horizons*, Vol. 10, No. 3: 182-185;
- [622] W. D. V. (1948). Notes. The operation of the entity concept of partnership in federal income taxation. *University of Pennsylvania Law Review*, Vol. 97, No. 1 (November): 52-68;
- [623] Wehrfritz, M. & Haller, A. (2014). National influence on the application of IFRS: Interpretations and accounting estimates by German and British accountants. *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*, Vol. 30: 196-208, DOI: 10.1016/j.adia.2014.03.010;
- [624] Werner, E. M. (2011). The value relevance of pension accounting information: evidence from „Fortune“ 200 firms. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 10, Issue 4: 427-458, DOI: 10.1108/14757701111185362;

- [625] Weygandt, J. J., Barth, M. E., Collins, W. A., Crooch, G. M., Frecka, T. J., Imhoff, E. A., McDonald, C. L., Revsine, L. & Searfoss, D. G. (1994). Response to the FASB Discussion Memorandum „Consolidation Policy and Procedures?. *Accounting Horizons*, Vol. 8, No. 2: 120-125;
- [626] Whittington, G. (2008). Harmonisation or discord? The critical role of the IASB conceptual framework review. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 27: 495-502, DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2008.09.006;
- [627] Whittred, G. (1987). The derived demand for consolidated financial reporting. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 9, No. 3: 259-285;
- [628] Whittred, G. & Zimmer, I. (1994). Contracting cost determinants of GAAP for joint ventures in an unregulated environment. *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 17, No. 1-2: 95-111;
- [629] Whittred, G. (1996). The evolution of consolidated financial reporting in Australia. *Abacus*, Vol. 22, No. 2: 103-120;
- [630] Wong, J. & Wong, N. (2001). The investment opportunity set and acquired goodwill. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 18, No. 1: 173-196;
- [631] Wu, S. H., Chan, C. & Kao, T.-C. (2007). The effect of political and economic institutions on the value relevance of accounting information: The case of China. *Oxford Journal*, Vol. 6, No. 1 (Fall): 50-59;
- [632] Wu, G. S., Li, S. & Lin, S. (2014). The effects of harmonisation and convergence with IFRS on the timeliness of earnings reported under Chinese GAAP. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 10: 148-159, DOI: 10.1016/j.jcae.2014.06.002;
- [633] Yen, A. C., Hirst, D. E. & Hopkins, P. E. (2007). A content analysis of the comprehensive income exposure draft comment letters. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 19: 53-79, DOI: 10.1016/S1052-0457(06)19003-7;

C. ALTE SURSE

- [1] Abayadeera, N. (2010). *Value relevance of information in high-tech industries in Australia: Financial and non-financial*. October, Ph.D. Thesis, School of Accounting, Faculty of Business and Law, Victoria University, Melbourne, Australia: 1-326;
- [2] Aleksanyan, M. (2004). *Valuation and value relevance of the firm-level, and geographic and business segment-level accounting information*. Ph.D. Thesis, University of Glasgow, Glasgow, UK: 1-429;
- [3] Asthana, S. & Chen, L. H. (2007). Differential changes in the value-relevance of earnings and book values over time: financial versus other industries. *Working Paper Series*, College of Business, University of Texas, San Antonio, S.U.A., (November): 3-29;
- [4] Athianos, S., Vazakidis, A. & Dritsakis, N. (2005). Financial statement effects of adopting International Accounting Standards: The case of Greece. (December): 1-40, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1829348>;
- [5] Barth, M. E. (1989). *Assessing financial accounting measurement alternatives for assets and liabilities*. PhD Thesis, UMI, A Bell & Howell Information Company, Ann Harbour, Michigan S.U.A.;
- [6] Ben Ayed, M. R. & Abaoub, E. (2006). Value relevance of accounting earnings and the information content of its components: empirical evidence in Tunisian Stock Exchange. (October): 1-19, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.940791>;
- [7] Blanchette, M., Racicot, F.-E. & Girard, J.-Y. (2011). *The effects of IFRS on financial ratios: early evidence in Canada*. Canada: Certified General Accountants Association of Canada; http://www.cga-canada.org/en-ca/ResearchReports/ca_rep_2011-03_IFRS_early_adopters.pdf
- [8] Brief, R. P. & Zarowin, P. (1999). The value relevance of dividends, book value and earnings (August 5, 1999). *New York University Dept. of Accounting Working Paper No. 99-3*, (August): 1-30, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.173629>;

- [9] Capkun, V., Cazavan-Jeny, A., Jeanjean, T. & Weiss, L. A. (2011). Setting de bar: earnings management during a change in accounting standards. (June): 1-63, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1125716>;
- [10] Christensen, H. B., Lee, E. & Walker, M. (2008). Incentives or standards: What determines accounting quality changes around IFRS adoption?. *AAA 2008 Financial Accounting and Reporting Section (FARS) Paper*: 1-41, <http://ssrn.com/abstract=1013054>;
- [11] Davis-Friday, P. Y. & Gordon, E. A. (2002). The effect of macroeconomic changes on the value relevance of accounting information: the case of Mexico and the 1995 Financial Crisis. Current Draft, (July): 1-41, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.322762>;
- [12] Directive 2003/51/CE du Parlement Européen et du Conseil du 18 juin 2003 modifiant les directives 78/660/CEE, 83/349/CEE, 86/635/CEE et 91/674/CEE du Conseil sur les comptes annuels et les comptes consolidés de certaines catégories de sociétés, des banques et autres établissements financiers et des entreprises d'assurances;
- [13] Dolinar, D. (2002). *An evaluation of the value relevance of consolidated and unconsolidated accounting information: evidence from the United Kingdom*. Master Thesis, Faculty of Economics, University of Ljubljana, Ljubljana, Slovenia, (October): 1-100;
- [14] FASB. (2006). *Conceptual Framework for Financial Reporting: Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Decision-Useful Financial Reporting Information*. Norwalk, Connecticut, S.U.A.: Financial Accounting Foundation;
- [15] FASB. (1980). Statement of Financial Accounting Concepts No. 2. *Qualitative Characteristics of Accounting Information*;
- [16] FASB. (2009). Accounting Standards Codification 810. *Consolidations*;
- [17] FASB. (2009). Accounting Standards Codification 323. *Investments – Equity Method and Joint Ventures*;
- [18] Fitch Ratings. (2014). *Scrutinizing Topical Accounting Issues (Fifth Annual Edition IASB, FASB: Quietly Throwing in the Towel)*. New York, S.U.A.: Fitch Research, http://www.alacrastore.com/fitch-credit-research/Scrutinizing-Topical-Accounting-Issues-Fifth-Annual-Edition-IASB-FASB-Quietly-Throwing-in-the-Towel-750354_report_frame#;
- [19] Frankel, R. & Lee, C. M. C. (1996). Accounting diversity and international valuation. (March): 1-55, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=2658>;
- [20] Graham, R., King, R. & Bailes, J. (1998). The value relevance of accounting information in Thailand around the 1997 decline in the value of the Baht: 1-34, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=138148>;
- [21] Horton, J. & Serafeim, G. (2010). Market reaction to and valuation of IFRS reconciliation adjustments: first evidence from the UK. *Review of Accounting Studies*, Vol. 15, No. 4, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=923582>;
- [22] Houqe, N., Monem, R. & Clarkson, P. (2013). Understanding IFRS adoption: a review of current debate and consequences. *FIRN Research Paper*. (May): 1-32, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=2265728>;
- [23] Hu, D. (2002). The usefulness of financial statements under Chinese GAAP vs. IAS: evidence from the Shanghai Stock Exchange in PRC. *Japan Nonograph Working Paper No. 0215*, Kobe University, Kobe, Japonia, (May): 1-25, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=314001>;
- [24] Hutchinson, I. R. (2003). *World order and governance changes at the IASC: 1946-2000*. Ph.D. Thesis, Queen's University, School of Business, Kingston, Ontario, Canada, (December): 1-471;
- [25] IASB. (2009). International Accounting Standard 24. *Related Party Disclosures*;
- [26] IASB. (2011). International Accounting Standard 1. *Presentation of Financial Statements*;

- [27] IASB. (2011). International Accounting Standard 28. *Investments in Associates and Joint Ventures*;
- [28] IASB (2011). International Accounting Standard 27. *Separate Financial Statements*;
- [29] IASB. (2011). International Financial Reporting Standard 10. *Consolidated Financial Statements*;
- [30] IASB. (2011). International Financial Reporting Standard 11. *Joint Arrangements*;
- [31] IASB. (2011). International Financial Reporting Standard 12. *Disclosure of Interests in Other Entities*;
- [32] IASB (2013). *The Conceptual Framework for Financial Reporting: Technical Summary*. London., UK: IFRS Foundation;
- [33] IASB (2015). *Basis for Conclusions on the Exposure Draft Conceptual Framework for Financial Reporting*. London., UK: IFRS Foundation;
- [34] IASB (2015). *Exposure Draft Conceptual Framework for Financial Reporting*. London., UK: IFRS Foundation;
- [35] Institute of Chartered Accountants in England and Wales (2014). *The effects of mandatory IFRS adoption in the EU: A review of empirical research*. ICAEW Financial Reporting Faculty, (October): 1-164, available at: http://files.iaaer.org/news/Effects_of_Mandatory_IFRS_Adoption.pdf?1415031744;
- [36] Jarva, H. & Lantto, A.-M. (2012). Information content of IFRS versus domestic accounting standards: evidence from Finland. *The Finnish Journal of Business Economics*, Issue 2, (June): 141-177, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1588087>;
- [37] Knabe, A. (2012). *Applying Ajzen's Theory of Planned Behaviour to a study of online course adoption in public relations education*. Faculty of the Graduate School, Marquette University, Milwaukee, Wisconsin, S.U.A.: 1-256, http://epublications.marquette.edu/dissertations_mu/186;
- [38] Mohamed, Z. & Kadri, M. H. (2008). Relationship between market value and book value of Malaysian firms under pre and post FRS. (June): 1-15, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1440771>;
- [39] Mustață, R. V. & Mătiș, D. (2007). Measurement of need for harmoniyation between National Accounting Standards and International Financial Reporting Standards. Paper No. 6183, (December): 1-25, available at <http://mpra.ub.uni-muenchen.de/6183/>;
- [40] Naceur, S. & Nachi, W. (2006). Does the Tunisian accounting reform improve the value relevance of financial information?. (March): 1-27, available at SSRN: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.888922>;
- [41] Platikanova, P. & Nobes, C. (2006). Was the introduction of IFRS in Europe value relevant?: 1-36, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=949160>;
- [42] Pope, P. F. & McLeay, S. J. (2010). The European IFRS experiment: Objectives, research challenges and some early evidence. *ICAEW Information for Better Markets Conference*, London, UK, (December): 1-67, http://sydney.edu.au/business/_data/assets/pdf_file/0008/89657/McLeay_MEAFA_2011a.pdf;
- [43] Pirie, S. & Smith, M. (2005). Relationship between stock prices and accounting information: A review of the residual income and Ohlson Models. *Working Paper 0508*, School of Accounting, Finance and Economics & FIMARC Working Paper Series, (October): 1-18;
- [44] PricewaterhouseCoopers (2014). *IFRS and U.S. GAAP: Similarities and differences*. <http://www.pwc.com/>;
- [45] Regulation (EC) No 1606/2002 of The European Parliament and of The European Council on the application of international accounting standards, 19 July 2002;
- [46] Schiebel, A. (2006). Value relevance of German GAAP and IFRS consolidated financial reporting: An empirical analysis on the Frankfurt Stock Exchange. *The 29th Annual Congress of the European Accounting Association*, Dublin, Ireland (March): 1-26; available at <http://ssrn.com/abstract=916103>;

- [47] Shiratori, E. (1994). Efficiencies in multinational securities offerings: How to promote international harmonisation of accounting standards. *The XXI Conference of the International Organisation of Accounting Standards*, Tokyo, Japan, (October): 1-10, available at <http://www.iasplus.com/en/binary/iosco/1994shiratorispeechtoiosco.pdf>;
- [48] Söderlund, K. (2010). IFRS and value relevance of financial reporting in Finland: A disaggregated approach: 1-22, available at: <http://www.ekonomiportalen.se/UP036.pdf>;
- [49] Tarca, A. (2012). The case for global accounting standards: arguments and evidence: 1-17, available at <http://www.iasplus.com/en/publications/research/ann-tarca>;
- [50] Thoen, V. & Lefebvre, C. (2001). A critical analysis of segmental reporting based on an international perspective: a ground for a better regulation. *Research Report 0152*, Department of Applied Economics, Katholieke Universiteit Leuven, Belgia, (December): 1-36;
- [51] United States Securities Exchange Commission. (2012). *Work Plan for the Consideration of Incorporating International Financial Reporting Standards into the Financial Reporting System for U.S. Issuers. Final Staff Report*. Securities Exchange Commission, Washington DC, S.U.A., available at <https://www.sec.gov/spotlight/globalaccountingstandards/ifrs-work-plan-final-report.pdf>;
- [52] White, J. J. (1999). *A comparison of the relative value relevance of accounting earnings and book values in Germany, Japan, and the U.S.*. Ph.D. Thesis, UMI Microform Number: 9932772, A Bell & Howell Information Company, Ann Harbour, S.U.A.;
- [53] Yamaji, N. (2002). The value relevance of consolidated versus unconsolidated accounting information in Japan. Asian Academic Accounting Association, *3rd Annual Conference in Nagoya*, Nagoya, Japonia, (October): 1-10;
- [54] http://europa.eu/eu-law/decision-making/legal-acts/index_en.htm;
- [55] <http://www.fasb.org/home>;
- [56] <https://www.fitchratings.com/web/en/dynamic/fitch-home.jsp>;
- [57] <http://www.iasplus.com/en>;
- [58] <http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx>;
- [59] <http://www.iosco.org/about/>;
- [60] <http://www.sec.gov/spotlight/globalaccountingstandards/ifrs-work-plan-final-report.pdf>.