

Gestion des résultats comptables et IFRS : une revue de littérature systématique utilisant la méthode PRISMA

Earnings management and IFRS: systematic literature review using the PRISMA method

Issrae BENTAHILA, (Doctorante)

*Laboratoire Universitaire de Recherche en Instrumentation et Gestion des Organisations
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales
Université Mohammed Premier – Oujda, Maroc*

Mohammed AL MAACHE, (Professeur de l'Enseignement Supérieur)

*Laboratoire Universitaire de Recherche en Instrumentation et Gestion des Organisations
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales
Université Mohammed Premier – Oujda, Maroc*

Adresse de correspondance :	Adresse : Complexe universitaire BP 658 Oujda 60000, Maroc Téléphone : +212536506989 Fax : +21236506984 Email : direction@ump.ac.ma
Déclaration de divulgation :	Les auteurs n'ont pas connaissance de quelconque financement qui pourrait affecter l'objectivité de cette étude et ils sont responsables de tout plagiat dans cet article.
Conflit d'intérêts :	Les auteurs ne signalent aucun conflit d'intérêts.
Citer cet article	BENTAHILA, I., & AL MAACHE, M. (2023). Gestion des résultats comptables et IFRS : une revue de littérature systématique utilisant la méthode PRISMA. International Journal of Accounting, Finance, Auditing, Management and Economics, 4(6-1), 679-707. https://doi.org/10.5281/zenodo.10441816
Licence	Cet article est publié en open Access sous licence CC BY-NC-ND

Received: November 26, 2023

Accepted: December 27, 2023

International Journal of Accounting, Finance, Auditing, Management and Economics - IJAFAME

ISSN: 2658-8455

Volume 4, Issue 6-1 (2023)

Gestion des résultats comptables et IFRS : une revue de littérature systématique

Résumé

L'amélioration continue des politiques comptables coïncide avec l'accroissement de la pratique de gestion des résultats comptables par les dirigeants. Ainsi de nombreuses études à l'échelle internationale se sont intéressées aux motivations qui entraînent le recours à cette pratique par les dirigeants. Le présent travail est une revue de littérature systématique selon la méthode PRISMA relative à la gestion des résultats comptables et les normes comptables internationales IFRS. L'étude porte sur 189 articles scientifiques afin d'illustrer et analyser les travaux existants, vu le nombre important des études qui s'intéressent au problème de la gestion des résultats comptables. Nous avons fait appel au logiciel de gestion bibliographique ZOTERO et au logiciel NVIVO pour l'analyse qualitative des travaux collectés pour obtenir une grille d'analyse qui nous permet de visualiser et analyser l'ensemble des éléments importants des études menées par les chercheurs tels que l'objectif de recherche, la problématique, la méthodologie et les résultats. Nous avons pu obtenir des concepts qui se rattachent au domaine étudié pour plus de précision.

Mots clés : Gestion des résultats comptables ; IFRS ; gestion des résultats par les activités réelles ; gestion des résultats par les accruals

Classification JEL : M41

Type de papier : Article théorique

Abstract

This research aims at explaining the effect produces by the adoption of the International Financial Reporting Standards IFRS on earnings management by analyzing different studies that focused on this topic. In this paper, we present a systematic literature review based on the PRISMA method related to earnings management and International Financial Reporting Standards IFRS. The study covers 189 scientific articles in order to illustrate and analyze existing research, as it became subject to several investigations. We used ZOTERO and NVIVO for the qualitative analysis of collected studies such as the research purpose, methodological approach and the results. The present work helps us to clarify the concepts related to earnings management.

Keywords: Earnings management, real earnings management, accruals-based earnings management

JEL classification: M41

Paper type: Theoretical research

1. Introduction

La gestion des résultats comptables est un sujet complexe qui attire plusieurs théoriciens, chercheurs, et praticiens. Ainsi de nombreuses études à l'échelle internationale se sont intéressées aux motivations qui entraînent le recours à cette pratique par les dirigeants.

« La gestion des résultats comptables reste problématique dans la mesure où elle se traduit par la réduction de la transparence des états financiers et altère leur comparabilité ». (Baghar, 2018).

Nous citons parmi les premières définitions qui existent dans la littérature comptable relatives à la gestion des résultats comptables, celle de Shipper (1989) qui la définit comme « l'intervention délibérée dans le processus de présentation de l'information financière dans le but de s'approprier des gains personnels ».

Alors que DeGeorge, Patel et Zeckhauser (1999) la considèrent comme « l'utilisation de la discrétion managériale pour influencer le résultat diffusé auprès des parties prenantes ».

Tandis que Healy et Whalen (1999) lui donne une définition plus large « la gestion des résultats survient lorsque les managers utilisent leur jugement, lors du reporting financier et dans la structuration des transactions, pour altérer les rapports financiers dans un but qui peut être, soit d'induire en erreur les différentes parties prenantes à propos de la performance économique sous-jacente de l'entreprise, soit d'influencer les résultats contractuels qui dépendent des chiffres comptables rapportés » (Debruyne, 2009).

En se basant sur ces définitions, Baghar (2018) a considéré que « la gestion du résultat comptable est déterminée par la volonté d'atteindre un objectif de résultat. Elle s'effectue dans le respect du cadre légal en utilisant les marges de manœuvre laissées par le référentiel comptable ».

Il y a beaucoup de confusion entre les notions voisines à cette pratique telle que la manipulation des comptes et la comptabilité créative.

En ce qui concerne les théories explicatives de la gestion des résultats comptables, la théorie positive de la comptabilité et la théorie de l'agence sont les plus utilisées dans les recherches.

Quant à ses formes (Alfadhael and Jarraya, 2021a) a cité le lissage des résultats, l'apurement des comptes, l'augmentation, la minimisation des résultats.

Les types de gestion des résultats comptables selon (EL MAGUIRI, 2016) sont la gestion des résultats par les accruals et la gestion des résultats par les flux réels ou activités réelles. Pour chacune des formes citées, des modèles ont été développés (Alfadhael and Jarraya, 2021b). En ce qui concerne les accruals, les modèles pour le calcul de la partie non discrétionnaire, nous trouvons le modèle Healy (1985), le modèle DeAngelo (1986), le modèle Jones (1991) et le modèle Jones modifié (1995). Pour la mesure des activités réelles, il y a le modèle Gunny (2005) et le modèle Roychowdhury (2006).

Cependant, « les scandales financiers aux États-Unis (ENRON, WorldCom et Tyco) et en Europe (Parmalat en Italie et Ahold aux Pays-Bas) ont souligné les lacunes des référentiels comptables et les manipulations comptables massives » (Mard, 2005). Ce qui a poussé les professionnels à instaurer un référentiel comptable universel nommé IFRS afin de répondre aux exigences des investisseurs en matière de qualité, de crédibilité, de comparabilité et de compréhension des comptes à l'échelle internationale.

« Les états financiers établis en normes IFRS se caractérisent par une plus grande transparence en raison de la réduction des options comptables prévues par le référentiel IFRS comparativement à d'autres » (Raffournier, 2009). En effet, « l'harmonisation et la comparabilité recherchée par les normes IFRS justifient la diminution de choix comptables discrétionnaires » (Leuz et Vercchia, 2000).

Plusieurs études ont été menées dans différents pays, qui portent sur l'impact de l'adoption des normes IFRS sur la gestion des résultats comptables en comparant la période avant et

après adoption telles que (Baig and Khan, 2016), (Klann and Beuren, 2018) et (El Idrissi Rioui et al., 2021).

L'objectif de cet article est d'expliquer l'impact de l'utilisation des normes comptables internationales IFRS sur la gestion de résultats comptables. Nous allons d'abord, présenter le cadre conceptuel de la gestion de résultats comptables, puis la méthodologie, les résultats et leurs analyses.

2. Revue de littérature

Cette section sera scindée en trois sous-sections, la première portera sur les théories explicatives de la gestion de résultats, la seconde sur les formes de gestion de résultats et en dernier lieu les modèles de mesures de gestion de résultats comptables.

2.1. Théories explicatives de gestion de résultats comptables :

Les théories les plus utilisées par les chercheurs sont la théorie positive de la comptabilité ou politico-contractuelle et la théorie d'agence.

2.1.1. Théorie positive de la comptabilité / théorie politico-contractuelle (Watts et Zimmerman, 1978-1986) :

Elle s'inscrit dans le cadre de l'approche positive de la recherche comptable. Elle explique les pratiques observées et prédit les choix des politiques et des méthodes comptables des dirigeants. Selon Baghar (2018) les documents comptables publiés, loin d'être synonymes de transparence, peuvent être l'objet de manipulations non frauduleuses. Ils conduisent à biaiser les opinions des investisseurs.

Trois hypothèses résultent de la théorie positive (Watts and Zimmerman, 1990) :

- **L'hypothèse de la rémunération :** Selon cette hypothèse les dirigeants agissent de manière opportuniste lorsque l'entreprise dispose de plans de rémunération et de primes se référant à des indicateurs comptables. Ils privilégient ainsi les méthodes comptables augmentant le résultat afin de maximiser leur rémunération.
- **L'hypothèse de la taille :** Les entreprises de grandes tailles cherchent à réduire leur visibilité économique dans le but d'éviter le risque d'émergence de réglementations fiscales et de ne pas attirer de concurrents dans le secteur. Selon cette hypothèse, ces entreprises privilégient les méthodes comptables réduisant le résultat.
- **L'hypothèse de la dette :** Cette hypothèse prédit que les dirigeants des entreprises engagées dans des contrats de prêts choisissent les méthodes et politiques comptables qui augmentent le résultat afin de limiter le transfert de richesse au détriment des créanciers.

2.1.2. Théorie d'agence (Jensen et Meckling, 1976) :

Cette théorie conçoit l'entreprise comme un nœud de contrat. Selon Jensen et Meckling (1976) les actionnaires s'attendent à une transparence dans la gestion des dirigeants. Toutefois ces derniers peuvent privilégier leurs intérêts personnels à ceux des actionnaires. Pour faire face à ces conflits d'intérêts, les mesures comptables jouent un rôle crucial dans le suivi des contrats. Dans ce sens que se pose le problème de choix de politiques, de méthodes et de normes comptables lié à la rationalité des dirigeants.

2.2. Formes de gestion de résultats (Baghar 2018) :

Selon Scott (1997), la gestion des résultats comptables prend les formes suivantes :

- **Maximisation du résultat (income maximization) :** elle vise l'augmentation du résultat publié par rapport à son niveau réel. Elle est basée sur les relations d'agence pour éviter des

clauses contractuelles, masquer la visibilité d'une performance détériorée ou maximiser la rentabilité. Cela se fait dans un but opportuniste.

- **Minimisation du résultat (income minimization) :** elle consiste à minorer le résultat publié (mais pas le rendre négatif). Elle vise la minimisation des coûts politiques à savoir la réduction des coûts fiscaux ou se protéger de la concurrence.
- **Apurement des comptes ou nettoyage des comptes (big bath accounting) :** ce mode se produit en cas de stress organisationnel ou de restructuration tel que le changement de dirigeants. Elle consiste à réduire le résultat en publiant une perte très importante des résultats pour les augmenter les exercices suivants. Cela a pour effet de porter la responsabilité des pertes sur le prédécesseur et la réputation du nouveau dirigeant est préservée.
- **Lissage de résultats (income smooting) :** il ne s'agit pas de choisir une direction à l'évolution du résultat publié, mais un rythme d'évolution. Plus précisément des résultats sont considérés lissés lorsque la gestion du résultat a pour conséquence de réduire la variance des résultats publiés. Les bénéfices produits suivent une courbe de croissance régulière et lisse. Les fluctuations du résultat sont diminuées en transférant des sommes d'une année sur une autre.

2.3. Modèles de mesures :

Selon Scott et Scott (2015) il existe deux formes de gestion des résultats qui sont la gestion des résultats par les accruals et la gestion des résultats par les flux réels ou activités réelles.

2.3.1. Les modèles de la gestion des résultats par les accruals :

Le terme « accruals » est traduit par Vidal (2010) comme étant des variables comptables de régularisation. Il s'agit d'indicateur synthétique pour détecter les choix comptables et financiers des dirigeants. Il fait référence à l'ensemble de ces choix offerts par la normalisation comptables aux dirigeants (Cornier et Magnan, 1995).

➤ **Modèle de Healy (1985) :**

Healy (1985) mesure les accruals non discrétionnaire en comparant les accruals totaux moyens à travers la variable de partage de la gestion des résultats.

$$NDACCT = 1/n \sum (TACCT / At-1)$$

Avec : (NDACCT = les accruals non discrétionnaire pour l'année t, TACCT = les accruals totaux pour l'année t, At-1: total actifs pour l'année t-1, n: le nombre d'année pour la période d'estimation)

➤ **Modèle DeAngelo (1986) :**

Le modèle DeAngelo (1986) est similaire au modèle de Healy (1985). Il mesure les accruals non discrétionnaires en utilisant les accruals totaux de la dernière période divisé par le total des actifs de l'année précédente.

$$NDACCT = TACCT-1 / At-2$$

Avec : (NDACCT = les accruals non discrétionnaire estimés pour l'année t, TACCT-1 = le total des accruals pour l'année t-1, At-2 = Total actif pour l'année t -2.)

➤ **Modèle Jones (1991) :**

Ce modèle se concentre sur les accruals totaux comme source de gestion des résultats, et sur l'utilisation des accruals discrétionnaires par les manager pour gérer les résultats de manière plus spécifique.

$$NDAit = \alpha_i [1/Ait-1] + \beta_1 i [\Delta REVit / Ait-1] + \beta_2 i [PPEit / Ait-1] + \epsilon it$$

Avec : (NDA_{it} = les accruals non discrétionnaire pour l'année t pour l'entreprise i, TA_{it} = accruals totaux pour l'année t pour l'entreprise i, ΔREV_{it} = variation des revenus entre l'année t et t-1 pour l'entreprise i, PPE_{it} = immobilisations corporelles brutes au cours de l'année t pour l'entreprise i, A_{it-1} = total des actifs au cours de l'année t-1 pour l'entreprise i, ε_{it} = erreur aléatoire pour l'année t pour l'entreprise i).

➤ **Modèle Jones Modifié (1995) :**

Deshow et al (1995) ont développé le modèle Jones modifié afin de réduire les erreurs de mesure des accruals discrétionnaires constatées dans le modèle de Jones (1991). Ce nouveau modèle ajoute la variation des créances pour refléter l'ampleur de l'interférence de la direction dans la manipulation de ses résultats en manipulant les ventes futures.

$$NDA_{i,t} = \alpha_1(1/A_{i,t-1}) + \alpha_2 [(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it})/A_{i,t-1}] + \alpha_3[PPE_{it}/A_{i,t-1}]$$

Avec : (TACC_{it} = accruals totaux pour l'entreprise I au temps t, ΔREV_{it} = variation du chiffre d'affaire de l'entreprise I au temps t, ΔREC_{it} = la variation de la créance nette de l'entreprise i au temps t, PPE_{it} = immobilisations corporelles brutes l'entreprise i au temps t, A_{it-1} = total des actifs de l'entreprise i à la fin de l'année t-1, ε_{it} = erreur aléatoire au cours de l'année t pour l'entreprise i).

➤ **Modèle Khotari (2005) :**

Ce modèle est une version améliorée du modèle de Jones. Il a été développé par Khotari (2005). Il a ajouté la rentabilité des actifs (ROA = Returns On Assets) de l'année précédente pour contrôler l'impact de la performance de l'année précédente sur les accruals discrétionnaires estimés.

$$NDA_{i,t} = \alpha_1(1/A_{i,t-1}) + \alpha_2 [(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it})/A_{i,t-1}] + \alpha_3[PPE_{it}/A_{i,t-1}] + \alpha_4[ROA_{it-1}/A_{i,t-1}]$$

Avec : (ΔREV_{it} = variation du chiffre d'affaires de l'entreprise i au temps t, ΔREC_{it} = variation de la créance nette de l'entreprise i au temps t, PPE_{it} = immobilisations corporelles brutes l'entreprise i au temps t, ROA_{it-1} = le rendement de l'actif de l'entreprise i au temps t, TA_{it} = total accruals de l'année t pour l'entreprise i, A_{it-1} = total actif de l'entreprise i à la fin de l'année t-1, ε_{it} = erreur aléatoire au cours de l'année t pour l'entreprise i).

2.3.2. Les modèles de la gestion des résultats par les flux réels ou activités réelles :

Il est défini par Roychowdhury (2006) comme la manipulation des activités réelles comme étant des écarts par rapport aux pratiques opérationnelles normales, motivés par le désir des managers d'induire en erreur au moins certaines parties prenantes, en leur faisant croire que certains objectifs du reporting financier ont été satisfaits dans le cours normal des opérations. De tels choix peuvent avoir, en revanche, un effet négatif sur les cash-flows des périodes futures.

➤ **Modèle Gunny (2005) :**

Le modèle de Gunny mesure la gestion réelle des résultats dans quatre domaines différents : la réduction des dépenses de recherches et développement, la diminution des frais administratifs et généraux, le niveau des gains sur les ventes d'actifs et les coûts de production.

- Niveau normal des dépenses de recherches et développement :

$$RD_t/TAt-1 = \alpha_0 + \beta_1(RD_{t-1}/TA_{t-1}) + \beta_2 INT + \beta_3 Q_t + \beta_4 CX_t + \beta_5 \log MV_t + \varepsilon$$

Avec : (RD = dépenses de recherche et développement, TA = total des actifs, INT = fonds internes, Q = Q de Tobin : valeur de marché de l'entreprise divisée par le coût de remplacement de ses actifs, CX : dépenses en capital, MV : logarithme de la valeur de marché des capitaux propres).

- Niveau normal des frais de vente, frais généraux et administratifs :

$$\text{Log}(SGAt/SGAt-1) = \alpha_0 + \beta_1 \log(St/St-1) + \beta_2 \log(St/St-1) * DDt + \beta_3 \log(St-1/St-2) + \beta_4 \log(St-1/St-2) * DDt-1 + \varepsilon$$

Avec : (SGA : frais de vente et d'administration + frais de publicité, S : chiffre d'affaires, DD : variable muette qui vaut 1 lorsque le chiffre d'affaires diminue par rapport à la période précédente et 0 sinon).

- Niveau normal du profit sur cession d'actifs :

$$\text{Gaint} = \alpha_0 + \beta_1 ASalest + \beta_2 ISalest + \beta_3 \log(S)t + \beta_4 Growtht + \varepsilon$$

Avec : (Gain : revenu des ventes d'actifs, AS : ventes d'actifs en valeur de marché au début de l'année, IS : ventes d'investissements en valeur de marché au début de l'année, S : ventes, Croissance : croissance des ventes).

- Niveau normal du coût de production :

$$PROD_t/At-1 = \alpha_0 (1/At-1) + (St/TAt-1) + \beta_2 (\Delta St/TAt-1) + \beta_3 (\Delta St-1/TAt-1) + \varepsilon$$

Avec : (PROD_t : coûts de production (COGS + variations annuelles des stocks), St : ventes à l'année t, TAt : total des actifs à l'année t).

➤ Le modèle Roychowdhury (2006) :

Ce modèle repose sur l'estimation de la gestion réelle des résultats dans trois domaines possibles : les coûts de production liés aux ventes, les dépenses discrétionnaires et les flux de trésorerie issus du processus opérationnel.

- Flux de trésorerie :

$$CFO_t/TAt-1 = \alpha_0 + \alpha_1 (1/TAt-1) + \beta_1 (St/TAt-1) + \beta_2 (\Delta St/TAt-1) + \varepsilon$$

- Coût de production :

$$PROD_t/TAt-1 = \alpha_0 + \alpha_1 (1/TAt-1) + \beta_1 (St/TAt-1) + \beta_2 (\Delta St/TAt-1) + \beta_3 (\Delta St-1/TAt-1) + \varepsilon$$

- Dépenses discrétionnaires :

$$DISEXP_t/TAt-1 = \alpha_0 + \alpha_1 (1/TAt-1) + \beta_1 (St-1/TAt-1) + \varepsilon$$

Avec : (PROD_t : coûts de production (COGS + variations annuelles des stocks), CFO_t : flux de trésorerie d'exploitation de l'entreprise, DISEXP : dépenses discrétionnaires (frais de vente et d'administration + dépenses de R&D + dépenses de publicité), TA : actif total, ΔSt : variation des ventes au cours de l'année t).

3. Méthodologie de recherche

La première étape de notre étude consiste à identifier les articles scientifiques reliant la gestion des résultats comptables aux normes comptables internationales IFRS. Pour cela, un processus bien déterminé doit être suivi : la définition des bases de données et des mots clés, l'élimination des articles en double, lecture des titres, des résumés et par la suite l'intégralité de l'article.

Pour cela, nous avons opté pour la méthode de recherche PRISMA (Preferred Reporting Items for Systematic review and Meta-Analyses) qui consiste à suivre un protocole de détermination des étapes à suivre pour avoir une étude objective, étant donné que cette dernière est indépendante du chercheur qui mène le travail de recherche.

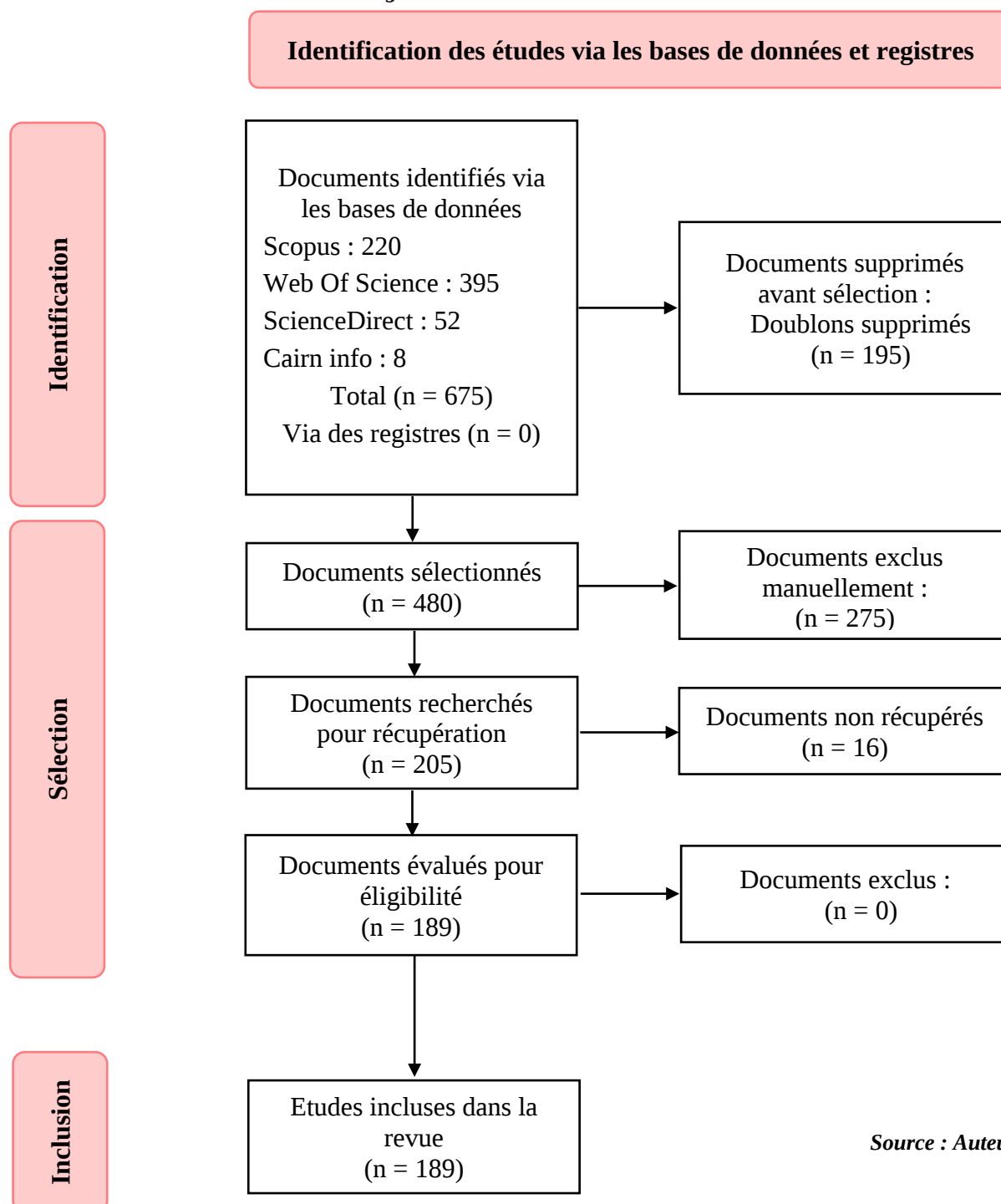
Nous avons commencé par l'utilisation des bases de données scientifiques suivantes, Scopus, Web Of Science, Science Direct et Cairn Info. Il est important d'indiquer que les recherches ont été menées en anglais, étant donné que peu sont les travaux publiés en français. En ce qui concerne les mots clés utilisés pour la recherche, nous avons combiné le terme « earnings management » avec les opérateurs booléens « AND » et « AND NOT » et le terme « IFRS » en excluant les banques de la recherche par le terme « bank* ». Le titre, résumé et mots clés ont été choisis au niveau du champ de recherche, et nous n'avons retenu que les documents en

anglais et en français ainsi que les articles de revue et de conférence parce qu'une démarche rigoureuse est adoptée avant toute publication.

Nous avons pu identifier 675 documents (la recherche a été menée en juillet 2021), qui ont été ajoutés au logiciel ZOTERO pour la gestion bibliographique, le classement et l'élimination des références collectées en double, vu l'utilisation de plusieurs bases de données.

Après l'élimination des 195 doublons et des 275 références qui sortent du cadre de nos recherches en analysant leur titre, leur résumé et leurs principaux résultats, nous avons procédé à la récupération de l'intégralité de 205 articles de revue et de conférence pour une lecture approfondie dont 16 références ont été introuvables. Le « Flowchart » de PRISMA est présenté ci-dessous (figure 1) :

Figure 1 : Flowchart de PRISMA



Source : Auteurs

Finalement, l'étude porte sur 189 références qui ont été exportées depuis ZOTERO sous format RIS, pour les importer par la suite au logiciel NVIVO pour une analyse complète des documents collectés.

Nous avons créé par exemple plusieurs codes relatifs à l'objectif, la méthodologie adoptée, l'échantillon et aux résultats, ainsi que des sous-codes concernant la méthodologie selon la méthode quantitative ou qualitative.

4. Résultats

L'utilisation du logiciel NVIVO nous a permis de réaliser une analyse de l'ensemble des références collectées. Notre corpus est constitué de 4 bases de données, qui sont Scopus, Web Of Science, Science Direct et Cairn Info (tableau 1). Les articles faisant l'objet de notre travail sont issus majoritairement de la base de données Scopus avec 122 articles soit 64,55% des 189 articles retenus pour l'étude. Puis, Web Of Science avec une représentation de 24,34% de l'ensemble des travaux collectés, soit 46 références. Ensuite, la base des données Science Direct avec 15 références qui est l'équivalent de 7,93% de notre corpus, et enfin nous trouvons Cairn Info avec 6 références soit une très petite représentation de 3,17%.

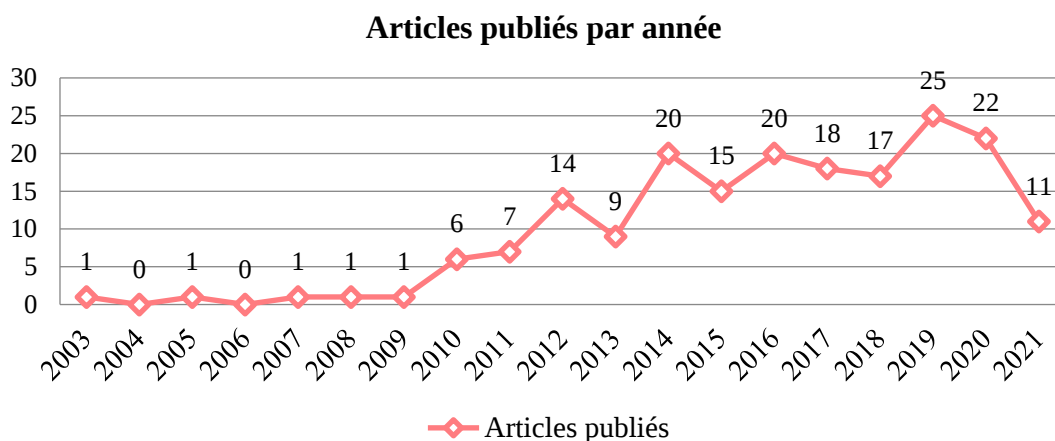
Tableau 1 : nombre et pourcentage d'articles publiés par bases de données

Bases de données	Nombre d'articles	Pourcentage
Scopus	122	64,55%
Web Of Science	46	24,34%
Science Direct	15	7,93%
Cairn Info	6	3,17%
Total	189	100,00%

Source : NVIVO

Nous avons procédé à la classification de toutes nos références par année de publication, nous en déduisons que l'année 2012 représente la période depuis laquelle les chercheurs ont commencé à s'intéresser à la problématique de la gestion des résultats comptables et de ce fait le nombre de recherches publiées dans ce domaine a connu un véritable accroissement, le (graphe 1) ci-dessous fait apparaître cette évolution.

Graphe 1 : Représentant le nombre d'articles publiés par année



Source : Réalisé par nos soins sur Excel

Le tableau 2 ci-dessous complète le graphe 1 présenté précédemment. Il présente le nombre de publications et le pourcentage de représentation par année de l'ensemble des articles scientifiques faisant partie de notre travail de recherche. Nous pouvons constater que depuis les années 2003 jusqu'à 2009, il y'avait un très faible nombre de publications dans le domaine de la gestion des résultats comptables avec soit une seule publication pour les années 2003, 2005, 2007, 2008 et 2009, ou bien aucune recherche publiée en ce qui concerne les années 2004 et 2006. Les années 2010 et 2011 ont connu une légère amélioration, avec respectivement 6 et 7 publications par année. Tandis que la réelle évolution constatée a été depuis l'année 2012 avec 14 articles scientifiques publiés, 20 articles pour chacune des années 2014 et 2016. L'année 2019 et 2020 les plus grands nombres de publications avec respectivement 25 et 22 articles.

Tableau 2 : Représentant le nombre et le pourcentage d'articles publiés par année

Année de publication	Nombre de publication	Pourcentage
2003	1	0,52%
2004	0	0,00%
2005	1	0,52%
2006	0	0,00%
2007	1	0,52%
2008	1	0,52%
2009	1	0,52%
2010	6	3,17%
2011	7	3,7%
2012	14	7,4%
2013	9	4,76%
2014	20	10,58%
2015	15	8%
2016	20	10,58%
2017	18	9,52%
2018	17	9%
2019	25	13,22%
2020	22	11,64%
2021	11	5,82%
Total	189	100%

Source : NVIVO

Le tableau 3 est obtenu après l'analyse des résumés des références collectés, ils permettent de voir la fréquence de répétition des mots. Ces derniers nous aident à mieux cibler nos mots clés pour les futures recherches et de nous assurer de la pertinence des références collectées. Nous pouvons déduire de ce tableau que les mots ayant le plus grand nombre de répétitions à savoir « earnings management, IFRS, adoption, accounting, quality » représentent les mots clés principaux faisant l'objet de notre recherche.

Mots	Mots équivalents en français	Nombre	Pourcentage pondéré %
Earnings	Résultats	890	3,36
IFRS	IFRS	803	3,03
Management	Gestion	699	2,64
Accounting	Comptabilité	453	1,71
Adoption	Adoption	367	1,39
Quality	Qualité	353	1,33
Financial	Financier(ère)	316	1,19
Standards	Normes	299	1,13
Accruals	En français, on utilise le même terme « accruals »	179	0,68

[illegible]

www.ijafame.org

Tableau 4 : Type de recherche

Type de recherche	Nombre d'articles	Pourcentage
Empirique (quantitative)	178	94,18%
Théorique	11	5,82%
Total	189	100

Source : NVIVO

L'analyse de notre corpus met en relief les revues avec le plus grand nombre de publications relatif à la gestion des résultats comptables et aux normes IFRS (tableau 5). Cette étape permet d'avoir plus de visibilité concernant les revues s'intéressant à ce domaine pour des publications futures. Elle permet de faire une analyse poussée et plus détaillée en ne se limitant pas uniquement aux bases de données prises en considération dans la présente étude, mais elle permet de voir dans chacune d'elle les articles par revues scientifiques.

Par exemple, la revue « International Journal of Accounting » a 8 articles publiés dans le domaine de la gestion des résultats comptables, les revues « International Journal of Accounting and Information Management » et « Journal of International Accounting, Auditing and Taxation » ont chacune 6 articles publiés. En ce qui concerne, les revues « Journal of Accounting and Public Policy », « Journal of Applied Accounting Research », « Advances in Accounting », « Corporate Ownership and Control » et « Sustainability » ont 5 articles publiés chacun.

Tableau 5 : Les revues ayant plus d'articles publiés dans le domaine

Revue	Nombre d'articles
International Journal of Accounting	8
International Journal of Accounting and Information Management	6
Journal of International Accounting, Auditing and Taxation	6
Journal of Accounting and Public Policy	5
Journal of Applied Accounting Research	5
Advances in Accounting	5
Corporate Ownership and Control	5
Sustainability	5
European Accounting Review	4
Accounting in Europe	4
Journal of International Accounting Research	4
Comptabilité Contrôle Audit	4

Source : NVIVO

La création des codes nous a aidé à obtenir une grille d'analyse qui est sous forme de tableau regroupant l'ensemble des éléments importants pour l'analyse des travaux de chercheurs comme l'objectif, l'échantillon de l'étude, la méthodologie quantitative ou qualitative, les résultats obtenus et les modèles utilisés quand c'est le cas. Ceci nous permet de voir les méthodologies les plus utilisées et les modèles matures dans la recherche scientifique du domaine étudié.

Sur la base des 189 articles sur lesquels se base notre travail, une synthèse des principaux résultats de 21 recherches est présentée dans le tableau 6 ci-dessous sachant qu'il contient des articles de recherches empiriques uniquement :

Tableau 6 : Synthèse des résultats de recherche

Auteurs	Pays	Résultats	Impact / Relation
(Abbas and Ayub, 2019)	Pakistan	La gestion de résultat impacte la valeur de l'entreprise.	Impact positif et significatif
(Abd Alhadi et al., 2020)	Malaisie	Suite à l'adoption des normes IFRS la qualité des résultats s'est nettement améliorée puisque le recours à la pratique de gestion des résultats comptables a diminué de manière significative.	Impact significatif
(Achleitner et al., 2014)	Allemagne	Il existe une relation négative entre les entreprises familiales et la gestion des résultats comptables soit par les accruals ou bien les activités réelles.	Relation négative
(A. S. Ahmed et al., 2013)	35 pays	Constatation d'une augmentation significative de l'utilisation du lissage des résultats par les entreprises ayant adopté obligatoirement les normes IFRS. Ainsi que la diminution de leur qualité comptable.	Impact négatif
(Alhadab, 2018)	Royaume Uni	Les honoraires d'audit anormaux sont négativement associés à la gestion des résultats par les activités réelles.	Relation négative
(Alhaddad et al., 2021)	Jordanie	Il existe une relation positive entre la gestion des résultats comptables par les activités réelles et les performances opérationnelles futures.	Relation positive
(Alhadi et al., 2018)	Malaisie	L'actionnariat institutionnel impacte négativement la gestion des résultats par les accruals ce qui conduit un niveau élevé de qualité de résultats.	Impact négatif
(Almaharmeh et al., 2021)	Royaume Uni	L'adoption des normes IFRS impacte la gestion de résultats par le accruals et par les activités réelles.	Relation positive avec le modèle Roychowdhury (niveau anormal des flux de trésorerie) Relation négative avec le modèle Roychowdhury ainsi que les modèles de Jones et Khotari. Relation non significative avec le modèle Jones modifié.
(Cadot et al., 2020)	Europe	1- Les résultats montrent que l'adoption des normes IFRS réduit de manière significative la gestion des résultats, sauf pour les firmes utilisant des produits dérivés. 2- L'utilisation de produits dérivés limite l'effectivité des IFRS sur la gestion des résultats.	1- Impact significatif 2- Impact positif et significatif
(Baig and Khan, 2016)	Pakistan	L'adoption des normes IFRS n'a pas eu d'impact négatif et significatif sur la gestion des résultats.	Les résultats ne sont pas significatifs.
(Capkun et al., 2016)	Europe	Les résultats montrent une augmentation de la gestion des résultats (lissage des résultats) entre la période antérieure et postérieure à l'adoption des normes IFRS.	Significatif
(Dargenidou et al., 2021)	Royaume uni	L'existence d'une association positive entre la R&D capitalisée et la variabilité des résultats futurs au cours de la période post-IFRS.	Relation positive
(Dimitropoulo	Grèce	L'adoption obligatoire ou volontaire des normes IFRS	Impact positif et

s et al., 2013)		a contribué à réduire la gestion des résultats, à reconnaître les pertes plus rapidement et à améliorer la pertinence des chiffres comptables, par rapport aux normes comptables locales grecques. Les états financiers selon les normes IFRS sont de haute qualité que ceux préparés selon les GAAP grecs.	significatif
(El Idrissi Rioui et al., 2021)	Maroc	La mise en œuvre des IFRS a contribué à réduire la gestion des résultats par rapport aux normes comptables locales marocaines. La taille moyenne des entreprises a augmenté après l'adoption des IFRS et correspond à l'augmentation de l'actif total moyen dans le groupe ayant adopté ces normes.	Impact significatif
(Farichah, 2017)	Indonésie	En comparant la période pré-IFRS et post-IFRS, l'auteur déduit que la mise en œuvre des IFRS peut réduire l'intensité de l'activité de gestion des résultats des entreprises et augmente la qualité des résultats comptables.	Impact significatif
(Garrett et al., 2020)	Malaisie	Les résultats suggèrent qu'il y a eu une tendance à la baisse de la gestion des résultats dans le secteur industriel malaisien suite à la convergence totale des IFRS.	Association négative et significative
(Ipino and Parbonetti, 2017)	33 pays	L'étude montre que l'adoption des IFRS a eu pour conséquence involontaire que certaines entreprises gèrent leurs résultats en recourant à la gestion des résultats par les activités réelles plutôt qu'à la gestion des résultats par les accruals, en particulier dans les pays où les régimes d'application sont stricts.	Relation significative
(Liu et al., 2014)	Allemagne	Il s'avère que les entreprises utilisant les normes IAS/IFRS gèrent leurs résultats selon l'approche de la gestion par les activités réelles par le biais de la R&D dans une plus large mesure que les entreprises utilisant les normes US GAAP relativement fondées sur des règles. Les résultats informent les régulateurs qui envisagent d'adopter les IAS/IFRS de l'impact négatif potentiel des IFRS sur l'augmentation du niveau d'activité réelle de la gestion de résultats. En outre, cette étude souligne l'importance de prendre en compte la gestion de l'économie réelle dans les normes US GAAP par rapport aux normes IAS/IFRS.	Impact négatif et significatif
(Malofeeva, 2018)	Russie	Le résultat montrant que la gestion des bénéfices s'intensifie après la mise en œuvre des IFRS. L'importance pratique réside dans le fait que les investisseurs actuels et potentiels devraient tenir compte du risque de déformation de résultats lorsqu'ils prennent des décisions fondées sur les IFRS.	Impact positif et significatif
(Vichitsarawong and Eng, 2020)	Etats-Unis	Les résultats n'indiquent pas de différence dans la gestion des résultats basée sur les accruals pour les entreprises publiant selon les IFRS et les GAAP américains, mais suggèrent que les entreprises publiant selon les IFRS sont plus susceptibles de gérer leurs résultats en utilisant des comptes de régularisation discrétionnaires qui diminuent le revenu et en	Relation non significative

		regroupant les résultats réels.	
(Wijayana and Gray, 2019)	17 pays d'Asie-Pacifique	La convergence des IFRS est associée à une réduction des niveaux de gestion des résultats, en particulier au cours des dernières années, lorsque les IFRS ont été de plus en plus adoptées par les entreprises cotées en bourse dans la région. Néanmoins, l'influence des valeurs culturelles et le degré d'application des normes comptables restent des facteurs institutionnels importants et persistants qui expliquent les différences internationales en matière de gestion des bénéfices.	Un fort impact durant les dernières années

Source : Auteurs

5. Discussion

La mondialisation des normes comptables représente l'un des changements les plus importants de la réglementation comptable. Si l'adoption des IFRS suggère que ces dernières constituent un ensemble de normes comptables de grande qualité, les conséquences économiques de ce changement font encore l'objet de débats (K. Ahmed et al., 2013).

Notre article contribue à ce débat en examinant un ensemble d'études empiriques et théoriques traitant des effets de l'adoption des IFRS sur la gestion des résultats comptables.

Plusieurs concepts ont été mis en relation avec les normes IFRS et la gestion des résultats comptables comme la qualité des résultats et de l'information comptable, la structure de l'actionnariat et l'utilité de l'audit etc...

En ce qui concerne les besoins du marché boursier, des informations financières qualifiées (y compris les informations sur les résultats) sont comme base de décision pour les investisseurs. Par conséquent, la direction est responsable de la production d'information comptable ponctuelle, pertinente, fiable, complète et facile à comprendre, afin de réduire l'asymétrie d'information. Ainsi, les utilisateurs de l'information seront en mesure d'observer et de superviser les performances et les perspectives de l'entreprise. (Farichah, 2017)

Certaines études comparatives des périodes avant et après l'adoption des normes IFRS montrent que le recours à la gestion des résultats comptables est influencé par leur adoption selon le niveau de divergence entre les référentiels comptables locaux et le référentiel comptable international.

Les résultats des études menées par (Liu and O'Farrell, 2011) et (Chunhui et al., 2011) montrent que la gestion des résultats comptables a diminué en Chine depuis l'adoption des normes IFRS en 2007. (Zhou et al., 2010) montrent que les entreprises qui adoptent les IFRS sont moins susceptibles de lisser leurs bénéfices, de s'engager dans la gestion des résultats comme moyen d'éviter de déclarer des pertes, mais plus susceptibles de comptabiliser les pertes en temps opportun.

Selon (Farichah, 2017), (Garrett et al., 2020), (El Idrissi Rioui et al., 2021) ou encore (Dimitropoulos et al., 2013) la mise en œuvre des IFRS est en mesure de réduire l'intensité de la gestion des bénéfices par les entreprises, et limitera la marge de manœuvre de la direction pour mener des actions opportunistes en employant cette pratique.

D'autre part, les études de (Liu et al., 2014) et (Malofeeva, 2018) ont démontré que la gestion des résultats s'est intensifiée suite à l'adoption des normes IFRS.

Cela montre que l'impact positif ou négatif de l'adoption des normes IFRS sur la gestion des résultats comptables est fortement lié à la qualité des normes locales appliquées avant l'adoption ou la convergence. Si le référentiel local est de meilleure qualité que le référentiel international les auteurs constatent un impact négatif et voit la pratique de gestion de résultats accroître. Tandis que dans le cas où les normes locales sont de moindre qualité que les normes IFRS, ladite pratique connaît une tendance à la baisse.

Afin de réduire les pratiques de gestion des résultats, il convient d'instaurer un climat de confiance avec toutes les parties prenantes concernées. Cela peut se faire en développant une solide réputation pour l'organisation et en s'efforçant de stabiliser la génération de résultats (Garrett et al., 2020). Il est donc nécessaire de poursuivre les recherches dans ce domaine afin d'observer s'il existe des changements significatifs dans les pratiques de gestion des résultats.

6. Conclusion

La gestion des résultats est devenue l'un des principaux problèmes documentés par les universitaires, les régulateurs et la presse financière au cours de la dernière décennie. Les scandales d'ENRON et de WOLDCOM aux États-Unis soulignent l'importance de cette ligne de recherche pour la communauté comptable (Gisbert, A. et Garcia, B. 2003).

La gestion des résultats résulte de l'action ou de l'activité intentionnelle de la direction visant à cacher l'activité réelle de l'entreprise en raison des motifs qui lui sont propres, tels que les rémunérations des dirigeants ou l'amélioration de l'image de l'entreprise afin d'attirer les parties prenantes extérieures à l'entreprise (Alfadhel & Jarraya, 2021).

Les théories de la comptabilité positive et de l'agence fournissent une base théorique qui décrit et explique la gestion des résultats. D'une part la théorie de la comptabilité positive explique les raisons qui poussent les dirigeants à recourir à la gestion des résultats au sein de l'entreprise. D'autre part, la théorie de l'agence explique pourquoi l'apparition de la gestion des résultats dans la relation contractuelle entre l'agent et le principal et la considère comme en étant principalement le résultat du coût de l'agence.

L'objectif de notre article était de présenter et de faire ressortir l'impact de l'utilisation des normes comptables internationales IFRS sur la gestion des résultats comptables, en se référant aux travaux scientifiques d'autres chercheurs. Pour cela nous nous sommes basés sur 189 articles collectés selon la méthode PRISMA afin de réaliser une revue de littérature systématique.

Le résultat de notre travail, suite à l'analyse des références d'autres chercheurs, montre que l'impact positif ou négatif de l'adoption des normes IFRS sur la gestion des résultats comptables est fortement lié à la qualité des normes locales appliquées avant ladite adoption ou convergence. De ce fait, si le référentiel local est de meilleure qualité que le référentiel international, les auteurs constatent un impact négatif et voient la pratique de gestion de résultats accroître. Tandis que dans le cas où les normes locales sont de qualité inférieure que les normes IFRS, ladite pratique connaît une tendance à la baisse.

La réduction de la gestion des résultats consiste à instaurer une confiance avec les parties prenantes de l'entreprise, en construisant une solide réputation pour l'entreprise.

Références :

- (1). Abbas, A., & Ayub, U. (2019). Role of earnings management in determining firm value : An emerging economy perspective. *International Journal of Advanced and Applied Sciences*, 6(6), 103-116. <https://doi.org/10.21833/ijaas.2019.06.015>
- (2). Abd Alhadi, S., Senik, R., Johari, J., & Nahar, H. S. (2020) Ownership structure and earnings quality pré- and post-IFRS : Does investor protection matter ? *Asian Journal of Business and Accounting*, 13(1), 97-131. <https://doi.org/10.22452/ajba>
- (3). Achleitner, A., Guenther, N., Kaserer, C., & Siciliano, G. (2014). Real earnings management and accrual-based earnings management in family firms. *European Accounting Review*, 23(3), 431-461. <https://doi.org/10.1080/09638180.2014.895620>

- (4). Ahmed, A. S., Neel, M., & Wang, D. (2023). Does mandatory adoption of IFRS improve accounting quality ? preliminary evidence. *Contemporary Accounting Research*, 30(4), 1344-1372. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2012.01193>
- (5). Ahmed, K., Chalmers, K., & Khlif, H. (2013). A meta-analysis of IFRS adoption effects. *International Journal of Accounting*, 48(2), 173-217. <http://dx.doi.org/10.1016/j.intacc.2013.04.002>
- (6). Alfadhael, S.A., & Jarraya, B. (2021). Earnings management and its applications an Saudia Arabia context : Conceptual framework and literature review. *Accounting*, 7(5), 993-1008. <https://doi.org/10.5267/j.ac.2021.3.009>
- (7). Alhadab, M. (2018). Abnormal audit fees and accrual and real earnings management : evidence from UK. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 16(3), 395-416. <https://doi.org/10.1108/JFRA-07-2017-0050>
- (8). Alhaddad, L. M., Whittington, M., & Gerged, A. M. (2021). Abnormal real activities, meeting earnings targets and firms future operating performance : evidence from an emerging economy. *Journal of Accounting in Emerging Economies*. <https://DOI10.1108/JAEE-07-2020-0161>
- (9). Alhadi, S. A., Senik, R., et Johari, J. (2018). Institutional ownership and earnings quality pre- and post-IFRS. *International Journal of Economics and Management*, 12(2), 747-757.
- (10). Almaharmeh, M. I., Almasarwah, A., & Shehadeh, A. (2021). Mandatory IFRS adoption and real/accruals bases earnings management in UK. *ACRN Journal of Finance and Risk Perspectives*, 10(1), 25-39. <https://doi.org/10.35944/jofrp.2021.10.1.002>
- (11). An, Z., Chen, Z., Li, D., & Xing, L. (2018). Individualism and stock price crash risk. *Journal of International Business Studies*, 49(9), 1208-1236. <https://doi.org/10.1057/s41267-018-0150-z>
- (12). Ang, H., & Pinnuck, M. (2011). Does the chage of accounting regulation on employee share options give rise to greater scope for earnings management ? . *Pacific Accounting Review*, (23(3), 316-344. <http://dx.doi.org/10.1108/01140581111185526>
- (13). Anggraeni, M. D., & Wardhani, R. (2017). The effect of leverage and IFRS convergence on earnings management through real activities manipulation in Asia. *Asian Journal of Business and Accounting*, 10(1), 87-125.
- (14). Anton, S. G., & Carp, M. (2020). The effect of discretionary accruals on firm growth : Empirical evidence for SMEs from emerging Europe. *Journal of Business Economics and Management*, 21(4), 1128-1148. <https://doi.org/10.3846/jbem.2020.12734>
- (15). Astami, E. W., Rusmin, R., Hartadi, B., & Evans, J. (2017). The role of audit quality and culture influence on earnings management in companies with excessive free cash flow evidence from the Asia-Pacific region. *International Journal of Accounting and Information Management*, 25(1), 21-42. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-05-2016-0059>
- (16). Aubert, F., & Grudnitski, G. (2012). Analysts estimates : What they could be telling us about the impact of IFRS on earnings manipulation in Europe. *Review of Accounting and Finance*, 11(1), 53-72. <http://dx.doi.org/10.1108/14757701211201821>
- (17). Ayedh, A. M., Fatima, A. H., & Mohammad, M. H. S. (2019). Earnings management in malaisian companies during the golbal financial crisis and the coincidental effect of IFRS adoption. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 13(1). 4-26. <https://doi.org/10.14453/aabf.v13i1.2>
- (18). Baig, M., & Khan, S. A. (2016). Impact of IFRS on earnings management : comparaisn of pre-post IFRS era in Pakistan. *Procedia – Social and Behavioral Sciences*, 230, 343-350. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2016.09.043>

- (19). Barac, Z. A., Vuko, T., & Sodan, S. (2017). What can auditors tell us about accounting manipulations ?. *Managerial Auditing Journal*, 32(8), 788-809. <https://doi.org/10.1108/MAJ-03-2017-1534>
- (20). Beckmann, K. S., Escobari, D. A., & Ngo, T. (2019). The real earnings management of cross-listing firms. *Global Finance Journal*, 41, 128-145. <https://doi.org/10.1016/j.gfj.2019.04.001>
- (21). Boina, T. M., & Da Silva Macedo, M. A. Predictive ability of accruals before and after IFRS in the Brazilian stock market. *Revista Contabilidade e finanças*, 29(78), 375-389. <https://doi:10.1590/1808-057x201806300>
- (22). Boumediene, E., Boumediene, S. L., & Nafti, O. (2014). Impact of adopting IAS-IFRS on the handling of accounting data : The case of France. *Journal of Applied Business Research*, 30(4), 1239-1252. <https://doi:10.19030/jabr.v30i4.8670>
- (23). Brad, L., Dobre, F., Turlea, C., & Brasoveanu, L. V. (2014). The impact of IFRS adoption in Romania upon the earnings management of the Bucharest stock exchange entities. *Procedia Economics and Finance*, 15, 871-876. [https://doi:10.1016/S2212-5671\(14\)00550-4](https://doi:10.1016/S2212-5671(14)00550-4)
- (24). Bryce, M., Ali, M. J., & Mather, P. R. (2015). Accounting quality in the pre-/post-IFRS adoption periods and the impact on audit committee effectiveness : evidence from Australia. *Pacific Basin Finance Journal*, 35, 163-181. <http://dx.doi.org/10.1016/j.pacfin.2014.12.002>
- (25). Cadot, J., Rezaee, A., & Benaï Chemama, R. (2021). Earnings management and derivatives reporting : evidence from the adoption of IFRS standards in Europe. *Applied Economics*, 53(14). <https://doi.org/10.1080/00036846.2020.1841085>
- (26). Cai, L., Rahman, A., & Courtenay, S. (2014). The effect of IFRS adoption conditional upon the level of pre-adoption divergence. *International Journal of Accounting*, 49(2), 147-178. <http://dx.doi.org/10.1016/j.intacc.2014.04.004>
- (27). Calabro, A., Cameran, M., Campa, D., & Pettinichio, A. (2020). Financial reporting in family firms : a socioemotional wealth approach toward information quality. *Journal of Small Business Management*. <https://doi.org/10.1080/00472778.2020.1745003>
- (28). Callao, S. & Jarne, J.I. (2010). Have IFRS affected earnings management in the European Union? *Accounting in Europe*, 7(2), 159-189. <http://dx.doi.org/10.1080/17449480.2010.511896>
- (29). Callao, S., Jarne, J., & Wroblewski, D. (2020). Do the burst of financial crisis and European Union membership impact Earnings Management : Evidence from emerging Eastern European countries. *Journal of East European Management Studies*, 25(4), 608-647, <https://DOI:10.5771/0949-6181-2020-4-608>
- (30). Campa, D. & Donnelly, D. (2014). An assessment of corporate governance reforms in Italy based on a comparative analysis of earnings management. *Corporate Governance*, 14(3), 407-423. <http://dx.doi.org/10.1108/CG-06-2012-0048>
- (31). Campa, D., Cao, T., & Donnelly, R. (2019). Asset Disposal as a Method of Real Earnings Management: Evidence from the UK. *Abacus*, 55(2), 306-332. <https://doi:10.1111/abac.12155>
- (32). Cang, Y., Chu, Y., & Lin, T.W. (2014). An exploratory study of earnings management detectability, analyst coverage and the impact of IFRS adoption: Evidence from China. *Journal of Accounting and Public Policy*, 33(4), <http://dx.doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2014.04.003>
- (33). Capkun, V., Collins, D., & Jeanjean, T. (2016). The effect of IAS/IFRS adoption on earnings management (smoothing): A closer look at competing explanations. *Journal of Accounting and Public Policy*, 35(4), 352-394. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2016.04.002>

- (34). Carp, M., & Istrate, C. (2021). Audit Quality under Influences of Audit Firm and Auditee Characteristics: Evidence from the Romanian Regulated Market. *Sustainability*, 13(12), 6924. <https://doi.org/10.3390/su13126924>
- (35). Caruso, G.D., Ferrari, E.R., & Pisano, V. (2016). Earnings management and goodwill impairment: An empirical analysis in the Italian M&A context. *Journal of Intellectual Capital*, 17(1), 120-147. <http://dx.doi.org/10.1108/JIC-09-2015-0081>
- (36). Chen, H., Tang, Q., Jiang, Y., & Lin, Z. (2010). The Role of International Financial Reporting Standards in Accounting Quality: Evidence from the European Union. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 21(3), 220-278.
- (37). Chowdhury, S. N., & Eliwa, Y. (2021). The impact of audit quality on real earnings management in the UK context. *International Journal of Accounting and Information Management*, 29(3), 368-391.
- (38). Chua, Y. L., Cheong, C. S., & Gould, G. (2012). The impact of mandatory IFRS adoption on accounting quality: Evidence from Australia. *Journal of International Accounting Research*, 11(1), 119-146. <https://DOI:10.2308/jiar-10212>
- (39). Chunhui, L., 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*, 26(4), 659-676. <https://DOI:10.1177/0148558X11409164>
- (40). Cormier, D., Demaria, S. & Lapointe-Antunes, P. (2012). Value relevance of financial statements under ifrs versus local GAAP : Evidence from France. *Comptabilite Controle Audit*, 18(2), 99-124.
- (41). Cormier, D., Ledoux, M. J., & Villeneuve, G. (2015). Value relevance of discretionary accruals under environmental uncertainty: The incidence of IFRS and the country's legal regime. *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation*, 11(2), 161-187.
- (42). Cupertino, C. M., Martinez, A. L., & Da Costa, N.C.A. (2017). Earnings management strategies in Brazil: Determinant costs and temporal sequence. *Contaduria y Administracion*, 62(5), 1460-1478. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2016.11.002>
- (43). Darabee, T., & Karapinar, A. (2019). IFRS application and its impact on the accounting information quality: Palestine as a case study. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 16, 514-524.
- (44). Dargenidou, C., Jackson, R.H.G., Tsalavoutas, I., & Tsoligkas, F. (2021). Capitalisation of R&D and the informativeness of stock prices: Pre- and post-IFRS evidence. *The British Accounting Review*, 53(4). <https://doi.org/10.1016/j.bar.2021.100998>
- (45). Dayanandan, A., Donker, H., Ivanof, M., & Karahan, G. (2016). IFRS and accounting quality: Legal origin, regional, and disclosure impacts. *International Journal of Accounting and Information Management*, 24(3), 296-316. <http://dx.doi.org/10.1108/IJAIM-11-2015-0075>
- (46). Demaria, S., & Dufour, D. (2007). Les choix d'options comptables lors de la transition aux normes IAS/IFRS : quel rôle pour la prudence ? *Comptabilite Controle Audit*, 13(3), 195-218. <https://DOI10.3917/cca.133.0195>
- (47). Dimitropoulos, P.E., Asteriou, D., Kousenidis, D., & Leventis, S. (2013). The impact of IFRS on accounting quality: Evidence from Greece. *Advances in Accounting*, 29(1), 108-123. <http://dx.doi.org/10.1016/j.adiac.2013.03.004>
- (48). Dinh, T., Kang, H., & Schultze, W. (2016). Capitalizing Research & Development: Signaling or Earnings Management? *European Accounting Review*, 25(2), 373-401. <http://dx.doi.org/10.1080/09638180.2015.1031149>

- (49). Doukakis, L.C. (2014). The effect of mandatory IFRS adoption on real and accrual-based earnings management activities. *Journal of Accounting and Public Policy*, 33(6), 551-572. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2014.08.006>
- (50). Du, X., Jian, W., & Lai, S. (2017). Do Foreign Directors Mitigate Earnings Management? Evidence From China. *International Journal of Accounting*, 52(2), 142-177. <http://dx.doi.org/10.1016/j.intacc.2017.04.002>
- (51). Duducz, T., & Praznikow, J. (2020). Does the Mark-to-Model Fair Value Measure Make Assets Impairment Noisy?: A Literature Review. *Sustainability*, 12(4), 1504. <https://doi:10.3390/su12041504>
- (52). Duh, R.R, Lee, W. C., & Lin, C. C. (2009). Reversing an impairment loss and earnings management: The role of corporate governance. *International Journal of Accounting*, 44(2), 113-137. <https://doi:10.1016/j.intacc.2009.03.001>
- (53). Ebaid, I. E. S. (2016). International accounting standards and accounting quality in code-law countries: The case of Egypt. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 24(1), 41-59. <http://dx.doi.org/10.1108/JFRC-12-2011-0047>
- (54). El Guindy, M. N. (2014). Did IFRS reporting by UK firms reduce earnings management? *Corporate Ownership and Control*, 11(2F), 488-510. <https://doi:10.22495/cocv11i2c5p5>
- (55). El Idrissi, R. S., Riggar, M. S., & Grine, A. (2021). The impact of mandatory IFRS adoption on earnings management: Evidence from Morocco: A multinomial logit approach. *Journal of Physics: Conference Series*, 1743. <https://doi:10.1088/1742-6596/1743/1/012013>
- (56). Elias, N. (2012). Discussion Of The impact of mandatory IFRS adoption on accounting quality: Evidence from Australia. *Journal of International Accounting Research*, 11(1), 147-154. <https://DOI:10.2308/jiar-10224>
- (57). Enomoto, M., Kimura, F., & Yamaguchi, T. (2018). A cross-country study on the relationship between financial development and earnings management. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 29(2), 166-194.
- (58). Evans, M. E., Houston, R. W., Peters, M. F., & Pratt, J. H. (2015). Reporting regulatory environments and earnings management: U.S. and non-U.S. firms using U.S. GAAP or IFRS. *Accounting Review*, 90(5), 1969-1994. <https://DOI:10.2308/accr-510082015>
- (59). Farichah, F. (2017). Relationship of earnings management and earnings quality before and after IFRS implementation in Indonesia. *European Research Studies Journal*, 20(4), 70-81. <https://doi10.35808/ersj/875>
- (60). Ferentinou, A. C., & Anagnostopoulou, S. C. (2016). Accrual-based and real earnings management before and after IFRS adoption the case of Greece. *Journal of Applied Accounting Research*, 17(1), 2-23. <https://doi10.1108/JAAR-01-2014-0009>
- (61). Ferrari, M., Momente, F., & Reggiani, F. (2012). Investor Perception of the International Accounting Standards Quality: Inferences From Germany. *Journal of Accounting Auditing and Finance*, 27(4), 527-556. <https://doi10.1177/0148558X11409163>
- (62). Firmino de Moraes, C., Nogueira Maia, K., Cavalcante V. D., Magalhaes, D. S., & Rodrigues Ponte, V. (2019). Accounting Information Quality of Latin American Firms: The Influence of the Regulatory Environment. *Revista Evidenciacao Contabil & Financas*, 7(2), 40-59. <https://doi10.22478/ufpb.2318-1001.%Yv%vn%i.41086>
- (63). Garcia Osma, B., Scarlat, E., & Shields, K. (2020). Insider trading restrictions and earnings management. *Accounting and Business Research*, 50(3), 205-237. <https://doi10.1080/00014788.2020.1712650>

- (64). Garrett, K. W. C., Mohamad, S., Shafie, R. B., & Sadiq, M. (2020). International financial reporting standards and earnings management: Comparative study of pre-post full convergence of IFRS in Malaysia. *Journal of Critical Reviews*, 7(2), 85-89. <https://doi10.31838/jcr.07.02.17>
- (65). Garrouch, H., Hadriche, M., & Omri, A. (2014). Earnings management and corporate governance related to mandatory IFRS adoption: Evidence from French-listed firms. *International Journal of Managerial and Financial Accounting*, 6(4), 322-340. <https://doi10.1504/IJMFA.2014.066402>
- (66). Gisbert, A., & Garcia, B. (2003). Earnings management : A literature review. *Revista Espanol de Financiacion y Contabilidad*, 32(115).
- (67). Grabinski, K., & Vladu, A. B. (2015). Earnings management under Polish GAAP versus IFRS: evidence from an emerging market. *African Journal of Accounting Auditing and Finance*, 4(4), 294-311. <https://doi10.1504/AJAAF.2015.075121>
- (68). Gray, J. J., Kang, T., Lin, Z., & Tang, Q. (2015). Earnings Management in Europe Post IFRS: Do Cultural Influences Persist? *Management International Review*, 55(6), 827-856. <https://doi10.1007/s11575-015-0254-7>
- (69). Halabi, H., Alshehabi, A., & Zakaria, I. (2019). Informal institutions and managers' earnings management choices: Evidence from IFRS-adopting countries. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 15(3). <https://doi10.1016/j.ribaf.2016.09.019>
- (70). Halaoua, S., Hamdi, B., & Mejri, T. (2017). Earnings management to exceed thresholds in continental and Anglo-Saxon accounting models: *The British and French cases. Research in International Business and Finance*, 39, 513-529. <https://doi10.1016/j.ribaf.2016.09.019>
- (71). Hao, J., Sun, M., & Yin, J. (2019). Convergence to IFRS, accounting quality, and the role of regional institutions: evidence from China. *Asian Review of Accounting*, 27(1), 29-48. <https://doi10.1108/ARA-01-2017-0008>
- (72). Harakeh, M., & Walker, M. (2019). The Differential Impact of IFRS Adoption on Aspects of Seasoned Equity Offerings in the UK and France. *Accounting in Europe*, 16(1), 106-138. <https://doi10.1080/17449480.2018.1531141>
- (73). Hasan, M. T., & Rahman, A. A. (2020). The role of corporate governance on the relationship between IFRS adoption and earnings management: Evidence from Bangladesh. *International Journal of Financial Research*, 11(4), 329-345. <https://doi10.5430/ijfr.v11n4p329>
- (74). Hastuti, T. D., Ghazali, I., & Yuyetta, E. N. (2016). The effect of International Financial Reporting Standards on the real earnings management and internal control structure as a moderating variable. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(4), 1807-1814.
- (75). He, X., Wong, T. J., & Young, D. (2012). Challenges for Implementation of Fair Value Accounting in Emerging Markets: Evidence from China. *Contemporary Accounting Research*, 29(2), 538. <https://doi10.1111/j.1911-3846.2011.01113.x>
- (76). Hellman, N. (2011). Soft adoption and reporting incentives: A study of the impact of ifrs on financial statements in sweden. *American Accounting Association*, 10(1), 61-83. <https://doi10.2308/jiar.2011.10.1.61>
- (77). Hessayri, M., & Saihi, M. (2015). Monitoring earnings management in emerging markets IFRS adoption and ownership structure. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 31(2), 86-108. <https://doi10.1108/JEAS-11-2014-0029>
- (78). Himanshu, Singh, & J. P. (2021). Has Ind-AS adoption affected earnings management in India? *Journal of Public Affairs*. <https://doi10.1002/pa.2620>

- (79). Ho, L. C. J., Liao, Q., & Taylor, M. (2015). Real and accrual-based earnings management in the pre- and post-IFRS periods: Evidence from China. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 26(3), 294-335. <https://doi10.1111/jifm.12030>
- (80). Hoang, T. C., & Joseph, D. M. (2019). The effect of new corporate accounting regime on earnings management: Evidence from Vietnam. *Journal of International Studies*, 12(1), 93-104. <https://doi10.14254/2071-8330.2019/12-1/6>
- (81). Houqe, M. N., Van Zijl, T., Dunstan, K., & Karim, A. K. M. W. (2012). The Effect of IFRS Adoption and Investor Protection on Earnings Quality Around the World. *International Journal of Accounting*, 47(3), 333-355. <https://doi10.1016/j.intacc.2012.07.003>
- (82). Houqe, N. (2018). A review of the current debate on the determinants and consequences of mandatory IFRS adoption. *International Journal of Accounting and Information Management*, 26(3), 413-442. <https://doi10.1108/IJAIM-03-2017-0034>
- (83). Hsu, F-J., & Chen, S-H. (2020). Does corporate social responsibility drive better performance by adopting IFRS? Evidence from emerging market. *Journal of Computational and Applied Mathematics*, 371, 112631. <https://doi10.1016/j.cam.2019.112631>
- (84). Hwang, I. T., Hur, K. S., & Kang, S. M. (2018). Does the IFRS Effect Continue? An International Comparison. *Sustainability*, 10(12), 4818. <https://doi10.3390/su10124818>
- (85). Iatridis, G. (2010). International Financial Reporting Standards and the quality of financial statement information. *International Review of Financial Analysis*, 19(3), 193-204. <https://doi10.1016/j.irfa.2010.02.004>
- (86). Iatridis, G. (2012). Hedging and earnings management in the light of IFRS implementation: Evidence from the UK stock market. *British Accounting Review*, 44(1), 21-35. <https://doi10.1016/j.bar.2011.12.002>
- (87). 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*, 19(1), 55-65. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2009.12.004>
- (88). Ipino, E., & Parbonetti, A. (2017). Mandatory IFRS adoption: the trade-off between accrual-based and real earnings management. *Accounting and Business Research*, 47(1), 91-121. <https://doi10.1080/00014788.2016.1238293>
- (89). Ismail, W. A. W., Kamarudin, K. A., Van Zijl, T., & Dunstan, K. (2013). Earnings quality and the adoption of IFRS-based accounting standards: Evidence from an emerging market. *Asian Review of Accounting*, 21(1), 53-73. <https://doi10.1108/13217341311316940>
- (90). Istrate, C., Georgescu, I. E., Carp, M., Robu, I. B., & Pavaloaia, L. (2015). Accruals Earnings Management in Emerging Markets Under the Transition to IFRS: The Case of Romanian Listed Companies. *Transformations in Business & Economics*, 14(2A), 393-411.
- (91). Jari, A. S., Wajar, I. J., & Hashim, H. H. (2020). The effect of adopting international financial reporting standards on earnings management in Iraqi tourism companies: An empirical study. *African Journal of Hospitality, Tourism and Leisure*, 9(2), 1-16.
- (92). 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*, 27(6), 480-494. <https://doi10.1016/j.jaccpubpol.2008.09.008>

- (93). Jin, S-J., Hwang, I., & Kang, S. M. (2018). Improving Sustainability through a Dual Audit System. *Sustainability*, 10(1), 137. <https://doi10.3390/su10010137>
- (94). Junus, O., Soetedjo, S., & Habiburrochm, H. (2019). Earnings quality: The impact of implementation of IFRS-based financial accounting standard. *Opcion*, 35, 890-908.
- (95). Kamarudin, K. A., Ariff, A. M., & Jaafar, Aziz. (2020). Investor protection, cross-listing and accounting quality. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 16(1), 100179. <https://doi10.1016/j.jcae.2019.100179>
- (96). Kang, P. K., & Kim, Y. C. (2016). Capitalizing R&D expenditures or expensing them all?: Evidence from the accounting environment of South Korea. *International Journal of Disclosure and Governance*, 13(2), 117-134. <https://doi10.1057/jdg.2015.14>
- (97). Kao, H. S. (2014). The relationships between IFRS, earnings losses threshold and earnings management. *Journal of Chinese Economic and Business Studies*, 12(1), 81-98. <https://doi10.1080/14765284.2013.875289>
- (98). Kapoutsou, E., Tzovas, C., & Chalevas. C. (2015). Earnings management and income tax evidence from Greece. *Corporate Ownership and Control*, 12(2), 523-541. <https://doi10.22495/cocv12i2c5p1>
- (99). Karampinis, N. I., & Hevas, D. L. (2013). Effects of IFRS adoption on tax-induced incentives for financial earnings management: Evidence from Greece. *International Journal of Accounting*, 48(2), 218-247. <https://doi10.1016/j.intacc.2013.04.003>
- (100). Key, K. G., & Kim, J. Y. (2020). IFRS and accounting quality: Additional evidence from Korea. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 39. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2020.100306>
- (101). Khalil, M., & Simon, J. (2014). Efficient contracting, earnings smoothing and managerial accounting discretion. *Journal of Applied Accounting Research*, 15(1), 100-122. <https://doi10.1108/JAAR-06-2012-0050>
- (102). Khoo, C. P., & Ahmad-Zaluki, N. A. (2015). IFRS convergence and earnings management. *Pertanika Journal of Social Science and Humanities*, 23(may), 75-84.
- (103). Kim, J. (2013). The effect of adopting K-IFRS on financial reports - Case study with KT&G. *International Journal of Multimedia and Ubiquitous Engineering*, 8(2), 205-212.
- (104). Kim, J. H., & Lin, S. (2019). Accrual anomaly and mandatory adoption of IFRS: Evidence from Germany. *Advances in Accounting*, 47, 100445. <https://doi10.1016/j.adiac.2019.100445>
- (105). Kim, S., Kim, N., & Kwon, K. M. (2016). Mandatory IFRS adoption and financial analysts' information environment: Evidence from Korean market. *Journal of Applied Business Research*, 32(5), 1387-1404. <https://doi10.19030/jabr.v32i5.9767>
- (106). Klan, R. C., & Beuren, I. M. (2018). Earnings management IFRS adoption in Brazilian and British companies. *International Journal of Disclosure and Governance*, 15(1), 13-28. <https://doi10.1057/s41310-018-0032-4>
- (107). Klietk, T., Nica, E., Suler, P., & Valaskova, K. (2020). Innovations in the Company's Earnings Management: The Case for the Czech Republic and Slovakia. *Marketing and Management of Innovations*, x(3), 332-345. <https://doi10.21272/mmi.2020.3-24>
- (108). Komalasari, A. (2017). Implementation the International Financial Reporting Standards as a Moderating Variable of the Relationship of Corporate Governance with Earnings Management. *European Research Studies Journal*, 20(3), 259-277. <https://doi10.35808/ersj/708>
- (109). Kouaib, A., & Jarboui, A. (2017). The mediating effect of REM on the relationship between CEO overconfidence and subsequent firm performance moderated by IFRS adoption: A moderated-mediation analysis. *Research in International Business and Finance*, 42, 338-352. <https://doi10.1016/j.ribaf.2017.07.034>

- (110). Kouaib, A., Jarboui, A., & Mouakhar, K. (2018). CEOs' accounting-based attributes and earnings management strategies under mandatory IFRS adoption. *Journal of Applied Accounting Research*, 19(4), 608-625. <https://doi10.1108/JAAR-04-2017-0051>
- (111). Kouki, A. (2018). Mandatory IFRS adoption, investor protection and earnings management: A data analysis of Germany, France and Belgium listed companies. *International Journal of Accounting and Information Management*, 26(1), 187-204. <https://doi10.1108/IJAIM-07-2017-0091>
- (112). Kraub, P., Pronobis, P., & Zülch, H. (2015). Abnormal audit fees and audit quality: initial evidence from the German audit market. *Journal of Business Economics*, 85(1), 45-84. <https://doi10.1007/s11573-014-0709-5>
- (113). Kumar, G., & Saini, J. S. (2019). Effect of eliminating mandatory reconciliation requirements for foreign issuers in the US. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 17(2), 271-291. <https://doi10.1108/JFRA-02-2018-0008>
- (114). Kwon, S. Y., Na, K., & Park, J. (2019). The economic effects of IFRS adoption in Korea. *Asia-Pacific Journal of Accounting & Economics*, 26(4), 321-361. <https://doi10.1080/16081625.2017.1298454>
- (115). Lantin, F., & Tort, E. (2015). Effects of IFRS adoption on financial informations and markets. *Revue Francaise de Gestion*, 249(4), 75-91. <https://doi10.3166/RFG.249.75-91>
- (116). Laskaridou, E. C., Athanasios, V., & Stergios, A. (2014). Detecting asset impairment earnings management on IFRS context: Some evidence from greek listed companies. *American Journal of Applied Sciences*, 11(6), 963-968. <https://doi10.3844/ajassp.2014.963.968>
- (117). Lee, H. A. (2019). The impact of IFRS adoption on management of bad debt expense and real operational activities: Evidence from South Korea. *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*, 26(4), 434-456. <https://doi10.1080/16081625.2017.1404921>
- (118). Lee, W. J. (2019). Toward sustainable accounting information: Evidence from IFRS adoption in Korea. *Sustainability (Switzerland)*, 11(4). <https://doi10.3390/su11041154>
- (119). Lento, C., & Yeung, W. H. (2017). Earnings benchmarks, earnings management and future stock performance of Chinese listed companies reporting under ASBE-IFRS. *Asian Review of Accounting*, 25(4), 502-525. <https://doi10.1108/ARA-10-2016-0112>
- (120). Leung, R. (2016). Earnings management motives and firm value following mandatory ifrs adoption – evidence from canadian companies. *Corporate Ownership and Control*, 13(2cont1), 280-295. <https://doi10.22495/cocv13i2c1p9>
- (121). Lin, R. C., Li, C., Wang, H. D., & Yang, Y. J. (2020). The regulation change in consolidation rules and the incentives for earnings management activities via related party transactions. *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*. <https://doi10.1080/16081625.2020.1741285>
- (122). Lin, S., Riccardi, W., & Wang, C. (2012). Does accounting quality change following a switch from U.S. GAAP to IFRS? Evidence from Germany. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(6), 641-657. <https://doi10.1016/j.jaccpubpol.2012.10.006>
- (123). Liu, C., & O'Farrell, G. (2011). The impact of IFRS on earnings management: Evidence from the People's Republic of China. *International Journal of Services and Standards*, 7(3-4), 264-277. <https://doi10.1504/IJSS.2011.045052>
- (124). Liu, C., Yuen, C. Y., Yao, L.J., & Chan, S. H. (2014). Differences in earnings management between firms using US GAAP and IAS/IFRS. *Review of Accounting and Finance*, 13(2), 134-155. <https://doi10.1108/RAF-10-2012-0098>

- (125). Luthan, E., Satria, I., & IlMainir. (2016). The Effect of Good Corporate Governance Mechanism to Earnings Management before and after IFRS Convergence. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 219, 465-471. <https://doi10.1016/j.sbspro.2016.05.021>
- (126). Malikov, K., Manson, S., & Coakley, J. (2018). Earnings management using classification shifting of revenues. *British Accounting Review*, 50(3), 291-305. <https://doi10.1016/j.bar.2017.10.004>
- (127). Malofeeva, T. N. (2018). The impact of IFRS adoption on earnings management in Russia. *European Research Studies Journal*, 21(2), 147-164. <https://doi10.35808/ersj/991>
- (128). Mansouri, N. (2016). Les déterminants de la gestion des provisions (PRC) après l'adoption des normes IAS/IFRS en France. *Question(s) de management*, 12(1), 25-42.
- (129). Manzano, M. P., & Conesa, I. M. (2014). Assessing the impact of IFRS adaptation on earnings management: An emerging market perspective. *Transformations in Business and Economics*, 13(1), 21-40.
- (130). Mard, Y., & Marsat, S. (2012). Gestion des résultats comptables et structure de l'actionnariat : le cas français. *Comptabilite Controle Audit*, 18(3), 11-42.
- (131). Mard, Y., & Schatt, A. (2011). Lissage des résultats : les conclusions sont-elles sensibles aux options méthodologiques ? *Management Avenir*, 41(1), 311-323.
- (132). Marra, A., & Mazzola, P. (2014). Is corporate board more effective under IFRS or "It's Just an Illusion"? *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 29(1), 31-60. <https://doi10.1177/0148558X13512405>
- (133). Marra, A., Manzola, P., & Prencipe, A. (2011). Board Monitoring and Earnings Management Pre- and Post-IFRS. *The International Journal of Accounting*, 46(2), 205-230. <https://doi10.1016/j.intacc.2011.04.007>
- (134). Martens, W., Yapa, P. W. S., & Safari, M. (2020). The Impact of Financial Statement Comparability on Earnings Management: Evidence from Frontier Markets. *International Journal of Financial Studies*, 8(4), 73. <https://doi10.3390/ijfs8040073>
- (135). Mazzi, F., Liberatore, G., & Tsalavoutas, I. (2016). Insights on CFOs' Perceptions about Impairment Testing Under IAS 36. *Accounting in Europe*, 13(3), 353-379. <https://doi10.1080/17449480.2016.1244341>
- (136). Mechelli, A., & Cimini, R. (2013). How have the IAS/IFRS adoption affected earnings management in eu? The effect of the absence/divergence of regulation and of legal enforcement. *Corporate Ownership and Control*, 11(1), 154-166. <https://doi10.22495/cocv11i1conf2p7>
- (137). Mensah, E. (2020). The effect of IFRS adoption on financial reporting quality: evidence from listed manufacturing firms in Ghana. *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja*. <https://doi10.1080/1331677X.2020.1860109>
- (138). Mikova, T. (2014). Is earnings management affected by international financial reporting standards? *Scientific Papers of the University of Pardubice, Series D: Faculty of Economics and Administration*, 21(31), 16-24.
- (139). Mohammadre, F., Mohd-Saleh, N., & Banimahd, B. (2015). The effects of mandatory IFRS adoption: A review of evidence based on accounting standard setting criteria. *International Journal of Disclosure and Governance*, 12(1), 29-77. <https://doi10.1057/jdgd.2013.32>
- (140). Mongrut, S., & Winkelried, D. (2019). Unintended effects of IFRS adoption on earnings management: The case of Latin America. *Emerging Markets Review*, 38, 377-388. <https://doi10.1016/j.ememar.2018.11.004>

- (141). Montoya, J. C. C. (2018). The impact of IFRS on financial report quality in Latin America and the Caribbean. *Contaduria y Administracion*, 63(2). <https://doi10.22201/fca.24488410e.2018.1233>
- (142). Morais, A. I., Fialho, A., & Dionisio, A. (2018). Is the accounting quality after the mandatory adoption of IFRS a random walk? Evidence from Europe. *Journal of Applied Accounting Research*, 19(3), 334-350. <https://doi10.1108/JAAR-07-2016-0073>
- (143). Morais, H. C. B., & MacEdo, M. A. D. S. (2021). Relationship between earnings management and abnormal book-tax differences in Brazil. *Revista Contabilidade e Financas*, 32(85), 46-64. <https://doi10.1590/1808-057X202009230>
- (144). Munoz Mendo, J. A., Sepulveda Yelpe, S. M., Velosos Ramos, C. L., & Delgado, C. L. (2020). Effects of capital structure and institutional-financial characteristics on earnings management practices: Evidence from Latin American firms. *International Journal of Emerging Markets*, 16(3), 580-603. <https://doi10.1108/IJOEM-03-2019-0239>
- (145). Nadhir, Z., & Wardhani, R. (2019). The effect of audit quality and degree of international financial reporting standards (IFRS) convergence on the accrual earnings management in asean countries. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 7(1), 105-120. [https://doi10.9770/jesi.2019.7.1\(9\)](https://doi10.9770/jesi.2019.7.1(9))
- (146). Napier, C. J., & Stadler, C. (2020). The real effects of a new accounting standard: the case of IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. *Accounting and Business Research*, 50(5), 474-503. <https://doi10.1080/00014788.2020.1770933>
- (147). Navarro-Garcia, J. C., & Madrid-Guijarro, A. (2014). The Influence of Improvements in Accounting Standards on Earnings Management: The Case of IFRS. *Australian Accounting Review*, 24(2), 154-170. <https://doi10.1111/auar.12020>
- (148). Neel, M. (2017). Accounting Comparability and Economic Outcomes of Mandatory IFRS Adoption. *Contemporary Accounting Research*, 34(1), 658-690. <https://doi10.1111/1911-3846.12229>
- (149). Nnadi, M., Omoteso, K., & Yu, Y. (2015). Does regulatory environment affect earnings management in transitional economies? An empirical examination of the financial reporting quality of cross-listed firms of China and Hong Kong. *International Finance Review*, 16, 245-276. <https://doi10.1108/S1569-376720150000016011>
- (150). Noh, M., Moon, D., & Parte, L. (2017). Earnings management using revenue classification shifting-evidence from the IFRS adoption period. *International Journal of Accounting and Information Management*, 25(3), 333-355. <https://doi10.1108/IJAIM-07-2016-0071>
- (151). Oh, H. M., & Jeon, H. J. (2017). Does board characteristics constrain real earnings management? Evidence from Korea. *Journal of Applied Business Research*, 33(6), 1251-1262. <https://doi10.19030/jabr.v33i6.10058>
- (152). Oz, I. O., & Yelkenci, T. (2018). Examination of real and accrual earnings management: A cross-country analysis of legal origin under IFRS. *International Review of Financial Analysis*, 58, 24-37. <https://doi10.1016/j.irfa.2018.04.003>
- (153). Pajunen, K. & Saastamoinen, J. (2013). Do auditors perceive that there exists earnings management in goodwill accounting under IFRS? Finnish evidence. *Managerial Auditing Journal*, 28(3), 245-260. <https://doi10.1108/02686901311304367>
- (154). Palacios, M. M., Martinez Conesa, I., & Garza, Sanchez, H. (2014). Keys to reduce earnings management in emerging markets. *South African Journal of Business Management*, 45(3), 81-96. <https://doi10.4102/sajbm.v45i3.133>

- (155). Pelucio-Grecco, M. C., Geron, C. M. S., Grecco, G. B., & Lima, J. P. C. (2014). The effect of IFRS on earnings management in Brazilian non-financial public companies. *Emerging Markets Review*, 21, 22-66. <https://doi10.1016/j.ememar.2014.07.001>
- (156). Pereira, A., & Gaspar Alves, M. C. (2017). Earnings management and European Regulation 1606/2002: Evidence from non-financial Portuguese companies listed in Euronext. *Revista De Contabilidade-Spanish Accounting Review*, 20(2), 107-117. <https://doi10.1016/j.rcsar.2017.05.002>
- (157). Ronibasa, B. Y., & Siregar, S. V. (2020). The effect of international financial reporting standards adoption on the earnings management of oil companies which are experiencing oil price decline shock. *International Journal of Business and Globalisation*, 26(1-2), 71-91. <https://doi10.1504/IJBG.2020.109824>
- (158). Saebani, A., Putra, A. M., & Aulia, D. (2019). Does IFRS Impact on Indonesian Financial Reporting Quality and Performance? A Case Study of Companies in Indonesia. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 7(5), 147-161.
- (159). Salewski, M., Teuteberg, T., & Zülch, H. (2016). Short-term and long-term effects of IFRS adoption on disclosure quality and earnings management. *Corporate Ownership and Control*, 13(2), 556-577. <https://doi10.22495/cocv13i2c3p6>
- (160). Samaha, K., & Khelif, H. (2016). Adoption of and compliance with IFRS in developing countries A synthesis of theories and directions for future research. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 6(1), 33-49. <https://doi10.1108/JAEE-02-2013-0011>
- (161). Setiawan, D., Taib, F. M., Phua, L. K., & Chee, H. K. (2019). IFRS and earnings management in Indonesia: The effect of independent commissioners. *International Journal of Business and Society*, 20(1), 37-59.
- (162). Shah, S. F., Rashid, A., & Malik, W. S. (2020). Potential Substitution Between Accrual Earnings Management and Real Earnings Management Among Pakistani Listed Firms. *Global Business Review*. <https://doi10.1177/0972150920957617>
- (163). Souid, S., & Stepniewski, Y. (2010). Rôle du conseil d'administration et gestion des resultants. *La Revue des Sciences de Gestion*, 243-244(3), 35-41.
- (164). Stolowy, H. & Breton, G. (2003). La gestion des données comptables : une revue de la littérature. *Comptabilite Controle Audit*, 9(1), 125-151.
- (165). Sundvik, D. (2019). The impact of principles-based vs rules-based accounting standards on reporting quality and earnings management. *Journal of Applied Accounting Research*, 20(1), 78-93. <https://doi10.1108/JAAR-05-2018-0063>
- (166). Suryanto, T., & Komalasari, A. (2019). Effect of mandatory adoption of international financial reporting standard (Ifrs) on supply chain management: A case of indonesian dairy industry. *Uncertain Supply Chain Management*, 7(2), 169-178. <https://doi10.5267/j.uscm.2018.10.008>
- (167). Svabova, L., Valaskova, K., Durana, P., & Klietk, T. (2020). Dependency Analysis Between Various Profit Measures and Corporate Total Assets for Visegrad Group's Business Entities. *Organizacija*, 53(1), 80-90. <https://doi10.2478/orga-2020-0006>
- (168). Thanh Liem, N. (2021). Accounting comparability and accruals-based earnings management: Evidence on listed firms in an emerging market. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi10.1080/23311975.2021.1923356>
- (169). Trimble, M. (2018). A reinvestigation into accounting quality following global IFRS adoption: Evidence via earnings distributions. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 33, 18-39. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2018.09.001>
- (170). Tsipouridou, M., & Spathis, C. (2012). Earnings management and the role of auditors in an unusual IFRS context: The case of Greece. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 21(1), 62-78. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2012.01.005>

- (171). Tsipouridou, M., Spathis, C. (2014). Audit opinion and earnings management: Evidence from Greece. *Accounting Forum*, 38(1), 38-54. <https://doi10.1016/j.accfor.2013.09.002>
- (172). Ugrin, J. C., Mason, T. W., & Emley, A. (2017). Culture's consequence: The relationship between income-increasing earnings management and IAS/IFRS adoption across cultures. *Advances in Accounting*, 37, 140-151. <https://doi10.1016/j.adiac.2017.04.004>
- (173). Uzma, S. H. (2016). Cost-benefit analysis of IFRS adoption: developed and emerging countries. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 14(2), 198-229. <https://doi10.1108/JFRA-01-2015-0019>
- (174). Valentincic, A., Novak, A., & Kosi, U. (2017). Accounting Quality in Private Firms During the Transition Towards International Standards. *Accounting in Europe*, 14(3), 358-387. <https://doi10.1080/17449480.2017.1378821>
- (175). Van Tendeloo, B., Vanstraelen, A. (2005). Earnings management under German GAAP versus IFRS. *European Accounting Review*, 14(1), 155-180. <https://doi10.1080/0963818042000338988>
- (176). Vichitsarawong, T., & Eng, L. L. (2020). Financial crisis and earnings management under u.s. gaap and ifrs. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 23(2). <https://doi10.1142/S0219091520500150>
- (177). Voulgaris, G., Stathopoulos, K., & Walker, M. (2015). CEO Pay Contracts and IFRS Reconciliations. *European Accounting Review*, 24(1), 63-93. <https://doi10.1080/09638180.2014.894927>
- (178). Wadesango, N., Tasa, E., Wadesango, V. O., & Milondzo, K. (2016). An empirical study on the influence of ifrs and regulations on the quality of financial reporting of listed companies in a developing country. *Risk Governance and Control: Financial Markets and Institutions*, 6(4), 317-323. <https://doi10.22495/rgcv6i4c2art9>
- (179). Wang, S. (2016). Discussion of 'Unrealised earnings, dividends and reporting aggressiveness: An examination of firms' behavior in the era of fair value accounting'. *Accounting and Finance*, 56(1), 251-257. <https://doi10.1111/acfi.12201>
- (180). Wang, Y., & Campbell, M. (2012). Corporate governance, earnings management, and IFRS: Empirical evidence from Chinese domestically listed companies. *Advances in Accounting*, 28(1), 189-192. <https://doi10.1016/j.adiac.2012.03.007>
- (181). Watrin, C., & Ullmann, R. (2012). Improving earnings quality: The effect of reporting incentives and accounting standards. *Advances in Accounting*, 28(1), 179-188. <https://doi10.1016/j.adiac.2012.03.001>
- (182). Watrin, C., Burggraef, S., & Weiss, F. (2019). Auditor-Provided Tax Services and Accounting for Tax Uncertainty. *International Journal of Accounting*, 54(3), 1950011. <https://doi10.1142/S1094406019500112>
- (183). Wijayana, S., & Gray, S. J. (2019). Institutional Factors and Earnings Management in the Asia-Pacific: Is IFRS Adoption Making a Difference? *Management International Review*, 59(2), 307-334. <https://doi10.1007/s11575-018-0371-1>
- (184). Yang, Y., & Abeysekera, I. (2019). Duration of equity overvaluation and managers' choice to use aggressive underlying earnings disclosure and accrual-based earnings management: Australian evidence. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 15(2), 167-185. <https://doi10.1016/j.jcae.2019.04.004>
- (185). Zalata, A. M., & Roberts, C. (2017). Managing Earnings Using Classification Shifting: UK Evidence. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 29, 52-65. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2017.04.001>

- (186). 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*, 11(2), 1-25. <https://doi10.2308/jiar-10221>
- (187). Zeghal, D., Chtourou, S., & Sellami, Yosra, M. (2011). An analysis of the effect of mandatory adoption of IAS/IFRS on earnings management. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 20(2), 61-72. <https://doi10.1016/j.intaccaudtax.2011.06.001>
- (188). Zhang, Y., Uchida, K., & Bu, H. (2013). How do accounting standards and insiders' incentives affect earnings management? Evidence from China. *Emerging Markets Review*, 16, 78-99. <https://doi10.1016/j.ememar.2013.04.002>
- (189). Zhou, H., Xiong, Y., & Ganguli, G. (2010). Does the adoption of international financial reporting standards restrain earnings management? evidence from an emerging market. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 13(special), 43-56.
- (190). Zhou, W., Wu, L., & Wang, H. (2016). The Consequences of Increasing the Scope of Managerial Judgement in Accounting Standards. *Abacus-a Journal of Accounting Finance and Business Studies*, 52(3), 404-440. <https://doi10.1111/abac.12085>