

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires.

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|------------------------------|---|--|---|--|---|---|--|
| Gossman (1973) | Comportement de l'auditeur lors d'un changement comptable | - Hyp des coûts politiques : plus la firme est grande, plus la probabilité d'une certification des comptes est grande. - Certification plus facile avec certains auditeurs. | - Ventes en \$ Industrie de la firme. - Nom de l'auditeur | Tous les changements comptables | 100 rapports annuels de 1959 à 1968 de firmes ayant changé de méthodes comptables dont 63 certifications. | Tests sur la médiane. Tests du Khi-Deux. | - Les firmes dont les comptes ont été certifié lors d'un changement comptable ont une taille plus grande. - Les firmes de l'industrie des biens d'équipement reçoivent moins de certification lors d'un changement comptable. - Les firmes auditées par Price Waterhouse ont une plus grande probabilité de recevoir une certification des comptes. Audit par Lybrand, Ross Bros et Montgomery : probabilité plus faible. Mais, interactions entre les 3 variables non étudiées. |
| Hagerman et Zmijewski (1979) | Etude des conséquences économiques des choix comptables | - Hyp des coûts politiques - Hyp. des contrats d'intéressement | - Ventes, Total actif, Risque systématique, Intensité capitalistique, degré de concentration - Variable dichotomique | Evaluation des stocks, amortissements, crédit d'impôt pour investissement, provisions pr retraites | Etats financiers de 1975 300 firmes appartenant à 4 industries réglementées | Analyse discriminante (Probit) | - Amort. : Taille, risque significatif à 5% Intensité du capital, intéressement : significatif à 10%, Degré de concentration non significatif. - Stocks : Intensité du capital, concentration : significatif à 10% Intéressement et risque : signe contraire par rapport aux prédictions. - Crédit-impôts : Concentration, taille : significatif à 10% Risque et intéressement : non significatif. Intensité du capital : signe contraire par rapport aux prédictions. - Provisions retraites : Intéressement significatif. Autres variables non significatives. |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|-------------------------------|---|---|--|---|---|-------------------------------------|---|
| Dhaliwal (1980) | Relation entre la structure des capitaux permanents d'une firme et ses choix comptables | - Hyp. des contrats d'endettement | - Endettement/ capitaux propres | Full cost method ou successfull effort method (industrie du gaz et pétrole) | 72 firmes utilisant full cost et 41 firmes utilisant la successfull method. | Echantillons appariés sur la taille | Les firmes ayant un taux d'endettement plus important ont une plus grande probabilité d'opposition à la successfull effort method. |
| Zmijewski et Hagerman (1981) | Choix d'un portefeuille de procédures comptables | - Hyp. des coûts politiques. - Hyp. des contrats d'intéressement. - Hyp. des contrats d'endettement | - Taille, Variance des résultats, intensité du capital, degré de concentration - Variable dichotomique - Total dettes/ Total actif | Portefeuille de méthodes d'évaluation stocks, amort., crédit d'IS pour investissement, Provisions pour retraits | Rapports annuels de 1975 pour 300 firmes appartenant à des industries non réglementées plus 34 firmes d'industries non réglementées | Analyse Probit | Tous les coefficients ont le signe prévu : - Taille significative à 1% (mais importance des industries du gaz et pétroles) - Concentration significative à 5% - Rémunération significative à 5% - Endettement significatif entre 5% et 10% - Risque et intensité capitalistique : non significatif. |
| Bowen, Noreen et Lacey (1981) | Conséquences économiques des choix comptables | - Hyp. des contrats d'intéressement - Hyp. des contrats d'endettement - Hyp. des coûts politiques | - Variable dichotomique - Taux de distribution, résultat/intérêts, actif immo net, dettes LT - Ventes, Industrie | Capitalisation ou charges des intérêts pour les constructions en cours. | 21 paires de firmes Rapports annuels de 1974 | Tests univariés et multivariés | - Tests univariés : En désaccord avec l'hypothèse des rémunérations incitatives Endettement validé. Quand les firmes pétrolières sont incluses dans l'analyse, en accord avec hyp des coûts politiques. Si exclues de l'analyse, en désaccord avec l'hypothèse des coûts politiques. - Tests multivariés : Endettement significatif à 1%, Taille significative mais signe contraire aux prédictions, rémunérations non significatives. |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|----------------------------|--|--|---|--------------------------------------|---|--|--|
| Morse et Richardson (1983) | Choix comptables sur une longue période (41 ans) | - Hyp. des coûts politiques - Hyp. des contrats d'endettement | - Total actif, production vendue - Taux de distribution, Résultats/intérêts, Actif immo net/ Total actif | Evaluation des stocks | 41 ans (1938-1978) 48 firmes appartenant à 6 industries | Approche diachronique, comparaison entre industrie | - Les économies fiscales et la taille sont significatives pour expliquer le choix de la méthode d'évaluation des stocks. - Les firmes d'une même industrie et d'une même taille tendent à choisir les mêmes méthodes comptables. |
| Daley et Vigeland (1983) | Conséquences économiques des choix comptables | - Hyp. des contrats d'endettement - Hyp. des coûts politiques | - Ratio d'endettement, résultat/intérêt, taux de distribution, dettes privées/dettes publiques - Ventas | Comptabilisation des dépenses de R&D | Groupe expérimental = 135 firmes Groupe de contrôle = 178 firmes Apparié avec industrie | Tests univariés, Corrélations, Tests multivariés | - Tests univariés : Endettement et taille significativement ≠ entre les 2 échantillons. Pas d'importante multicollinéarité entre les variables - Tests multivariés : Résultat/intérêts non significatif et signe contraire aux prédictions. Autres variables : signe en accord avec prédictions, significatifs sauf pour rapport entre dettes privées et publiques. |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|---------------------|---|---|---|---|---|-----------------------------|---|
| Lee et Hsieh (1985) | Conséquences économiques des choix comptables | <p>- Hyp. des coûts politiques : si les coûts politiques > aux différentiels d'IS entre LIFO et FIFO, le choix de la méthode d'évaluation stocks sera basé sur des considérations politiques.</p> <p>- Hyp. des coûts d'agence : si coûts d'agence > différentiels d'IS entre LIFO et FIFO, le choix sera prédit par les contraintes des ≠ contrats</p> <p>- Hyp. ricardienne : si les firmes ont ≠ opportunités de production/investissement alors les choix de méthode d'évaluation des stocks seront prédits par la minimisation du coût fiscal.</p> | <p>Variables de substitution</p> <p>- Actif/ventes, Actif firme, actif total de l'industrie, Ventes firmes/ventes de l'industrie, intensité du capital.</p> <p>- Variabilité des stocks, du résultat, des prix</p> <p>- Stocks/ventes, Stocks/actif, Industrie, endettement</p> | Choix de la méthode d'évaluation des stocks | 127 firmes adoptant LIFO et 672 firmes adoptant FIFO. | Analyse univariée et Probit | <p>Résultats, commentaires.</p> <p>- Tests univariés : Hyp. des coûts d'agence non confirmée Hyp. ricardienne et des coûts politiques confirmées</p> <p>- Tests multivariés : La taille et l'industrie sont reliées aux choix comptables (représentatives des économies fiscales) Hyp. des coûts politiques et des coûts d'agence non validées.</p> |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|-------------------------------------|--|---|---|---|---|---|---|
| Healy (1985) | Etude des choix comptables avec prise en compte des contrats de rémunération dans leurs détails. | - Si résultat < limite minimale ou > limite maximale alors choix comptables qui diminuent le résultat. - Si résultat compris entre les deux limites alors choix comptables qui augmentent le résultat. | Etude des limites maximales et minimales des contrats de rémunération. | Etude des "accruals" totaux et "accruals" discrétionnaires. | 94 firmes (rapports de 1964 à 1980). | Table de contingence. Tests de Student, de rang, de signe. | - Les "accruals" sont négatifs quand les limites maximales et minimales sont atteintes ce qui confirme hyp. 1 et 2. - Les sociétés sont plus incitées à changer de méthode comptable pendant les années suivant l'adoption ou la modification des contrats de rémunération. |
| Hunt (1985) | Etude des déterminants de la méthode d'évaluation des stocks. | - Hyp. des contrats de rémunération - Hyp. des contrats d'endettement. | - Variable dichotomique - Taux de distribution, actif/dettes, résultat/intérêts, actionnariat. - Taille (ventes). | Méthode d'évaluation des stocks. | 144 paires de firmes. | Tests sur échantillons appariés pour contrôler taille et industrie. | - Les dirigeants des firmes n'ayant pas adopté LIFO sont intéressés par l'impact négatif de LIFO sur les clauses d'endettement, sur leur propre richesse via l'actionnariat. - Hyp. des contrats d'intéressement non confirmée. - Interaction probable entre rémunération du dirigeant et actionnariat du dirigeant. |
| Abdel-Khalik (1985) | Explication du choix LIFO/FIFO | - Hyp. des contrats de rémunération. - Hyp. de la structure de l'actionnariat. | - Variable dichotomique. - Seuil de 10% pour le contrôle de l'actionnariat. | Méthode d'évaluation des stocks. | 176 firmes dont 88 firmes ayant adopté LIFO. | Régressions. | - L'adoption de LIFO n'a pas d'effets négatifs sur la rémunération du dirigeant donc hyp. non confirmée. - L'adoption de LIFO a apparemment entraîné un ajustement des rémunérations pour prendre en compte le changement. - Les dirigeants des firmes managériales qui ont gardé la méthode FIFO ont une rémunération incitative plus forte. |
| El Gazzar, Lillen et Pastena (1986) | Conséquences économiques des choix comptables | - Hyp. des contrats d'endettement. - Hyp. des contrats d'intéressement - Hyp. des coûts politiques - Economies d'IS. | - Dettes LT/ Fonds propres. - Variable dichotomique - Total actif. | Leasing | 154 firmes dont 41 firmes ayant capitalisé les dépenses de leasing. | Tests multivariés | - Hyp. des contrats d'intéressement et d'endettement confirmés. - Hyp. des coûts politiques non confirmée, signe contraire aux prédictions. - Les problèmes fiscaux influencent les choix comptables. |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|-----------------------------|--|--|--|---|-----------------------------|---|--|
| Zimmer (1986) | Etude des choix comptables en Australie dans le cadre des contrats clients/fournisseurs. | <ul style="list-style-type: none"> - Les firmes qui financent de grands projets par un financement spécifique auront une plus grande probabilité de capitaliser les intérêts. - Probabilité de capitaliser les intérêts augmente avec le niveau d'endettement de la firme. - La taille de la firme est reliée positivement avec la capitalisation des intérêts. | <ul style="list-style-type: none"> - Variable dichotomique - Dettes/actif | Comptabilisation des intérêts. Capitalisation ou charges capitalisation majeure le coût du projet). | 49 firmes cotées en Bourse. | Statistiques descriptives. Analyse Probit. | <ul style="list-style-type: none"> - Tests de Student : Hyp. du projet de financement spécifique, de l'endettement confirmée. Hyp. des coûts politiques non confirmée. - Analyse Probit : Procédure de financement et taille de la firme sont significatives, Endettement non significatifs. |
| Liberty et Zimmerman (1986) | Choix comptables pendant les périodes de négociations salariales. | <ul style="list-style-type: none"> - Hyp. des coûts politiques : le dirigeant diminue les résultats pendant les négociations salariales. | <ul style="list-style-type: none"> - Degré de syndicalisation, taille (ventes, actif, capitalisation), endettement, résultat/actif, risque. | Accruals | 105 firmes | Etude diachronique. Tests de Student et Wilcoxon. | <ul style="list-style-type: none"> - Les résultats annuels ne sont pas plus faibles pendant les négociations salariales. En général, de telles négociations ont lieu dans des firmes ayant de faibles performances. |

Tableau 6.1 : Tableau récapitulatif des études empiriques portant sur les choix comptables volontaires (suite).

| Auteurs | Objectif de l'étude | Hypothèses | Variables de substitution | Méthode comptable | Echantillon | Méthodologie | Résultats, commentaires. |
|----------------------------|--|---|--|--|--|----------------|---|
| Johnson et Ramanan (1989). | Choix des méthodes comptables dans l'industrie pétrolière. | <ul style="list-style-type: none"> - FC plus fréquentes quand probabilité de violation des clauses d'endettement plus grande; - Firmes passant de SE à FC : sont plus grandes, plus grande proximité aux clauses d'endettement, plus importantes activités d'exploration. | <ul style="list-style-type: none"> - SE, FC = variable dichotomique. - Taille : log des revenus d'exploitation. - Endettement = dettes/actif. - Résultat/intérêts, taux de distribution. - Dépenses d'exploration = Investissements/revenus d'exploitation. - Pourcentage des revenus des activités du gaz et pétrole. | <ul style="list-style-type: none"> - Successful efforts (SE) ou Full cost (FC) méthodes pour comptabilisation des dépenses d'exploration. | 86 firmes avec FC et 80 firmes avec SE. 19 firmes passant de SE à FC. | Analyse logit. | <ul style="list-style-type: none"> - Les firmes adoptant FC ont un taux d'endettement et des activités d'exploration supérieures. - Taille et taux de distribution : signe négatif et non significatif c'est à dire contraire aux prédictions. - Résultat/intérêts et pourcentage des revenus du gaz et pétrole : signe positif mais non significatif. |