

Fearless Disruption

Une révolution intrépide

CAAA Annual Conference, June 1–3 2017
Congrès annuel de l'ACPC, du 1^{er} au 3 juin 2017
Hôtel Bonaventure, Montréal

Distinguished Partner Partenaire distingué



A huge thank you to our sponsors for their support of the 2017 CAAA Annual Conference. Their investment helps us to give you a relevant, enjoyable experience at the forefront of accounting education and research.

Une immense merci à nos commanditaires pour leur généreux soutien aux congrès annuel 2017 de l'ACPC. Leur apport contribue à faire en sorte que nous puissions offrir aux congressistes une expérience pertinente et agréable, à la fine pointe de la formation et de la recherche en comptabilité.

Leadership Sponsors Commanditaires leaders



Hôtel Bonaventure, Montréal

Fearless Disruption

CAAA Annual Conference, June 1–3 2017

Une révolution intrépide

Congrès annuel de l'ACPC, du 1^{er} au 3 juin 2017

Vision

*Excellence in accounting education
and research*

Mission

*Foster a community that creates,
communicates, and advances
accounting knowledge in the public
interest*

Values

*Integrity, Diversity, Independence,
Collegiality, Relevance, Innovation*



Vision

*Excellence en recherche et en
enseignement dans le domaine de
la comptabilité*

Mission

*Cultiver une communauté qui crée
et diffuse des connaissances en
compatibilité et qui contribue à
faire avancer le domaine dans
l'intérêt public*

Valeurs

*Intégrité, Diversité, Indépendance,
Collégialité, Pertinence, Innovation*

*We acknowledge that the land on which we gather is the
traditional and unceded territory of the Kanien'keha:ka
(Mohawk), a place which has long served as a site of
meeting and exchange amongst nations.*

*Nous soulignons que les terres sur lesquelles nous sommes
réunis font partie du territoire traditionnel non cédé des
Kanien'keha:ka (dénommés également Mohawks), qui a
longtemps servi de lieu de rassemblement et d'échange
entre les nations.*



1800-80 Bloor St. W., Toronto, ON, Canada, M5S 2V1
+1 (416) 486-5361 admin@caaa.ca

Executive Director | Directrice générale
Mary Henricksen
mary.henricksen@caaa.ca

Member Services and Grants | Services aux
membres et administration de subventions
Louise Laroché
louise.laroché@caaa.ca

Finance & Administration | Finances &
administration
Vittoria Fortunato
vittoria.fortunato@caaa.ca

Publications Assistant | Assistante aux publications
Carina Hackett
carina.hackett@caaa.ca

Managing Editor, CAR and AP | Directeur de la
rédaction, RCC et PC
Colin Braithwaite
colin.braithwaite@caaa.ca

Editorial & Communications | Rédaction et
communications
Amber Goldie
amber.goldie@caaa.ca

Communications & Events Support | Assistant aux
communications et événements
Erik Ryken
erik.ryken@caaa.ca

The CAAA is committed to the highest ethical standards in pursuit of its mission to foster a community that creates, communicates and advances accounting knowledge in the public interest. This practice on the research integrity of the conference is supported by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Corporate Governance held by Michel Magnan, John Molson School of Business, Concordia University, and by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Governance held by Claude Francoeur, HEC Montréal.

L'ACPC s'engage à respecter les plus hautes normes d'éthique dans la réalisation de sa mission de cultiver une communauté qui crée et diffuse des connaissances en comptabilité et qui contribue à faire avancer le domaine dans l'intérêt public. Cette pratique sur l'intégrité en recherche du congrès est soutenue par la Chaire de gouvernance d'entreprise Stephen A. Jarislowsky dirigée par Michel Magnan, École de gestion John-Molson, Université Concordia, et la Chaire de gouvernance Stephen A. Jarislowsky dirigée par Claude Francoeur, HEC Montréal.



Contents | Sommaire

Welcome Messages	4	Messages de bienvenue
General Conference Information	8	Renseignements généraux relatifs au congrès
CAAA Board of Directors 2016-2017	10	Conseil d'administration 2016 / 2017 de l'ACPC
Conference Floor Plan	11	Plan d'étage du congrès
Conference Schedule at-a-glance	12	Horaire du congrès en bref
2017 CAAA Award Recipients	14	Lauréats des prix 2017 de l'ACPC
Our Volunteers	18	Nos bénévoles
Delegate List	20	Liste des délégués

Thursday

Professional Development Day Overview	24	Aperçu de la journée de perfectionnement professionnel
Accounting Perspectives Case-Writing Roundtables	26	Tables rondes d'études de cas <i>Perspectives comptables</i>
Craft of Accounting Research Workshop	26	Atelier de l'art de la recherche en comptabilité
Education Session 1 & 2	30	Séances de formation 1 et 2
PD Day Lunch	32	Déjeuner de la journée PP
Education Sessions 3 & 4	34	Séances de formation 3 et 4
Welcome Reception	37	Réception de bienvenue
Exhibitors	38	Exposants

Jeudi

Friday

Overview	45	Aperçu
Conference Opening Plenary	46	Séance plénière d'ouverture du congrès
Concurrent Sessions 1	48	1 ^{er} bloc de séances simultanées
Awards Lunch	64	Déjeuner des lauréats
2017 CAAA Annual General Meeting	67	Assemblée générale annuelle 2017 de l'ACPC
Concurrent Sessions 2	68	2 ^e bloc de séances simultanées
Social Event: Soirée Montréalaise	81	Activité sociale : une soirée montréalaise

Vendredi

Saturday

Overview	83	Aperçu
Concurrent Sessions 3	84	3 ^e bloc de séances simultanées
Concurrent Sessions 4	96	4 ^e bloc de séances simultanées
CAAA President's Lunch	111	Déjeuner du président de l'ACPC
Concurrent Sessions 5	112	5 ^e bloc de séances simultanées
Concurrent Sessions 6	126	6 ^e bloc de séances simultanées
CAAA Conference 2018	139	Congrès 2018 de l'ACPC

Samedi

Welcome

Message from the CAAA President



Welcome to the 40th annual conference of the Canadian Academic Accounting Association. We are thrilled to have you amongst us to encounter Fearless Disruption and la joie de vivre of Montréal. Our conference program has something for everyone from diverse research sessions, engaging keynote speakers, education workshops to networking with friends and colleagues.

Plenary sessions include the presence of our first-ever International Scholar, Dr. Lisa Jack, University of Portsmouth. I would like to thank my faculty colleagues at the Telfer School of Management, University of Ottawa for sponsoring this collaboration.

Doctoral students and early-career researchers will find our Craft of Accounting Research workshop, sponsored by the Rotman School of Management, University of Toronto, the venue to learn more about the scholarly research process. Confronted with the growing challenge to create and sustain an effective learning environment? Then our education sessions, sponsored by the Lawrence Kinlin School of Business, Fanshawe College, are the place to find new tools to do so.

This conference is the time for us to present our annual awards recognising member contributions to teaching and research. As well, do make room for our Annual General Meeting before enjoying our Friday night social event hosted by CPA Canada. Saturday's sessions include a mix of education and research sessions to round out our program and transport you home with new ideas and possibilities to contemplate.

Finally, the success of this year's conference results from the efforts and contributions of our volunteers, staff, sponsors and importantly, our delegates. Many thanks to each and every one of you for being a part of it.

Cheryl McWatters

Message de la présidente de l'ACPC

Bienvenue au 40^e congrès annuel de l'Association canadienne des professeurs de comptabilité. Nous sommes ravis de vous compter parmi nous pour partir à la découverte d'Une révolution intrépide et de la joie de vivre de Montréal. Le programme offre des activités pour tous les goûts, notamment des séances sur la recherche, des conférences intéressantes, des ateliers sur l'enseignement et des occasions de réseautage avec amis et collègues.

Les séances plénières nous fourniront l'occasion d'assister à une conférence de Lisa Jack, de l'Université de Portsmouth, notre première chercheuse-boursière internationale. J'aimerais d'ailleurs remercier mes collègues du corps enseignant de l'École de gestion Telfer de l'Université d'Ottawa qui parrainent cette collaboration.

Les doctorant(e)s et chercheur(e)s débutant(e)s pourront profiter de notre atelier sur l'art de la recherche en comptabilité, commandité par l'école de gestion Rotman, de l'Université de Toronto, pour approfondir leurs connaissances sur le processus de recherche universitaire. Vous devez créer et maintenir un environnement d'enseignement efficace? Nos séances sur l'enseignement, parrainées par l'école de commerce Lawrence Kinlin du Collège Fanshawe, vous aideront à découvrir de nouveaux outils pour y parvenir.

Le congrès est le moment tout désigné pour remettre nos prix annuels soulignant la contribution de certains de nos membres au domaine de l'enseignement et de la recherche. De plus, nous vous invitons à assister à notre assemblée générale annuelle avant de participer à la soirée sociale du vendredi organisée par CPA Canada. Le samedi, une combinaison de séances sur l'enseignement et la recherche seront présentées pour conclure le programme et vous permettre de retourner à la maison avec de nouvelles idées et possibilités à explorer.

Enfin, le succès du congrès de cette année est le fruit des efforts et contributions de nos bénévoles, de notre personnel, de nos commanditaires et, bien évidemment, de nos délégués. Je remercie chaleureusement chacun d'entre vous.

Cheryl McWatters

Bienvenue

Message du président du congrès



Je suis absolument enchanté de vous accueillir tous et toutes au congrès annuel 2017 de l'ACPC à Montréal. Nous avons choisi le thème Une révolution intrépide afin d'encourager l'originalité et de sortir des sentiers battus. Cet état d'esprit a servi de toile de fond à la préparation du congrès de cette année. Notre appel de propositions a permis de recevoir un nombre record de soumissions, soit 175 ! J'offre mes félicitations à Amber Goldie pour sa créativité, à Mary Henricksen pour son leadership, à Louise Laroche, à Carina Hackett, à Vittoria Fortunato et à Erik Ryken pour leur prompt soutien, ainsi qu'à Addie Jackson, du SSRN, pour son calme à toute épreuve. Je n'aurais pas été en mesure de remplir ma mission de président du congrès sans l'appui de cette équipe.

J'aimerais remercier bon nombre d'entre vous de votre très généreuse contribution. Nous avons pu soumettre chaque article présenté à un examen à double insu, respectant ainsi notre engagement envers l'intégrité de la recherche. Cela représente 350 examens. Je vous remercie également d'avoir accepté de débattre dans le cadre des présentations du congrès, car il y aura un intervenant ou une intervenante pour chacun des 105 articles présentés, et chaque séance sera animée par un présidente ou une présidente. Ce déploiement n'aurait pas été possible sans votre aide. Enfin, je remercie nos nombreux commanditaires qui nous donnent l'occasion de vous faire vivre une expérience exceptionnelle au congrès cette année. Profitez de tout ce que leur soutien nous permet de vous offrir, des tables rondes et ateliers pertinents et dynamiques à l'excellente nourriture locale.

Nous mettrons en place de nombreuses occasions de socialisation et de réseautage où vous pourrez tisser de nouvelles relations et reprendre contact avec des collègues que vous n'avez pas vus depuis un moment. Entrez le congrès du bon pied en assistant à la réception d'accueil du jeudi. Relaxe en notre compagnie le vendredi soir en dégustant d'excellents petits plats et une bonne bière au son de la musique d'ambiance proposée par le DJ, qui fera ensuite danser les convives sur des rythmes endiablés.

Bienvenue à Montréal.
Richard Fontaine

Message from the Conference Chair

I am so excited to welcome all of you to the 2017 CAAA Annual Conference in Montréal. We chose the theme of Fearless Disruption to encourage originality and disrupt traditional thinking. This has been the driving force behind our preparation for this year's conference. Our Call for Papers resulted in a record amount of submissions: 175! I commend Amber Goldie for her creativity and Mary Henricksen for her leadership; Louise Laroche, Carina Hackett, Vittoria Fortunato, and Erik Ryken for their ready support; and Addie Jackson, from SSRN, for her unflappability. I would not have been able to fulfill my role as Conference Chair without this team.

I would like to thank many of you for your very generous participation. We were able to obtain a double-blind review for each article submitted, upholding our commitment to research integrity. This required 350 reviews. I also thank you for your willingness to discuss the conference papers; all 105 papers being presented will have a discussant, and each session will have a session chair. This would not be possible without your help. Finally, I thank our many sponsors for enabling us to provide you with an exceptional conference experience. Take advantage of the things their support has provided – from relevant, dynamic workshops and panel sessions to fantastic local food.

There will be many social and networking opportunities to meet new people and to reconnect with colleagues you haven't seen in a while. Start your conference with our Thursday evening welcome reception. Relax with us on Friday night with good food and beer, as well as a DJ, who will provide background music to start, then turn it up for a night of dancing.

Welcome to Montréal.
Richard Fontaine

Welcome

Message from the Executive Director



In writing this welcome note, I searched for quotes about Montréal. Many were about hockey, several were from Leonard Cohen. A number were unprintable. But all reflected on the dynamic and compelling nature of this city, its intensity, its beauty and its intelligence.

This year, we come to Montréal to celebrate many things – the historic in Canada 150 and Montréal 375, and the future in our theme of Fearless Disruption. The rapidly changing nature of how money is made in the 21st century is challenging the accounting world to consider its role. We hope that you will find much to consider in the research and education sessions, and that you will leave Montréal with a renewed sense of purpose.

The CAAA is renewing itself, too. Check out the news on the relaunch of *Accounting Perspectives*, the CAAA's Strategic Plan and the new members of the Board of Directors. Attend the Annual General Meeting on Friday afternoon, connect with other delegates in the Espace CPA Québec, sign up as a volunteer. And thank you for being with us.

Mary Henricksen

Message de la directrice générale

Pour rédiger ce mot de bienvenue, j'ai cherché des citations à propos de Montréal. J'en ai trouvé un grand nombre sur le hockey, et plusieurs de Leonard Cohen. Plusieurs citations n'étaient pas imprimables. Mais elles témoignaient toutes du caractère dynamique de cette ville, de la fascination qu'elle exerce et de son intensité, de sa beauté et de son intelligence.

Cette année, nous sommes venus à Montréal pour célébrer plusieurs choses – l'histoire, dans le cadre du 150^e anniversaire du Canada et du 375^e anniversaire de Montréal, et l'avenir, comme l'indique le thème du congrès, Une révolution intrépide. La façon de faire de l'argent évolue rapidement au 21^e siècle, une situation qui incite les acteurs du domaine de la comptabilité à examiner leur rôle. Nous espérons que vous trouverez amplement matière à réflexion au cours des séances sur la recherche et l'enseignement, et que vous quitterez Montréal avec une énergie renouvelée.

L'ACPC aussi se renouvelle. Consultez les nouvelles sur le relancement de la revue *Perspectives comptables* et le plan stratégique de l'Association, et découvrez l'identité des nouveaux membres du conseil d'administration. Participez à l'assemblée annuelle des membres vendredi après-midi, échangez avec d'autres délégués dans l'Espace CPA Québec ou proposez vos services comme bénévole. Et merci d'être là!

Mary Henricksen

Bienvenue

Message de la présidente du Comité de formation



Au nom des membres du Comité d'éducation de l'ACPC, j'aimerais souhaiter la bienvenue à chaque participant au congrès annuel à Montréal!

Cette année, nous sommes ravis de présenter non pas un, mais bien trois ateliers distincts sur l'enseignement d'une durée d'une demi-journée chacune le jeudi, et un total de 18 séances sur l'enseignement le vendredi et le samedi. Les sujets abordés comprennent une introduction à la comptabilité financière et de gestion, la comptabilité financière de niveau intermédiaire et avancé, l'audit, la stratégie et la fiscalité, de même que des conseils sur l'enseignement à des étudiants multilingues et sur les façons d'améliorer vos cours en ligne. Avec un programme si diversifié, vous aurez l'embaras du choix, alors vérifiez bien la date et l'heure de présentation des séances qui vous intéressent dans le programme.

Nous vous souhaitons à tous et à toutes un excellent congrès!

Penny Parker

Message from the Education Chair

On behalf of the members of the CAAA Education Committee I wish to welcome everyone to this year's conference in Montréal!

This year we are excited to offer not one but four separate half-day education workshops on Thursday and a total of 18 separate education sessions on Friday and Saturday. Topics range from introductory financial and managerial accounting, to intermediate and senior level financial accounting, audit, strategy, and taxation as well as tips for teaching multi-language learners and on improving your online courses. With so much variety in these offerings you will definitely find many sessions of interest so be sure to consult the program schedule for the day and time of each.

All the best for a great conference!

Penny Parker

General Conference Information

Addenda | Suppléments

Addenda to the print program will be posted on the info wall in the conference foyer. A notification of any addenda will be posted on the @caaa_acpc Twitter account.

Les suppléments à la version imprimée du programme seront publiés sur le mur virtuel dans le foyer du congrès. Un avis relatif à la mise en circulation de tout supplément sera affiché sur le compte Twitter @caaa_acpc.

Accessibility | Accessibilité

The conference floor is accessible by elevator as well as via the main escalators.

Le centre de congrès est accessible par un ascenseur ainsi que par les escaliers mécaniques.

Badges and registration | Inscription et macarons

Thursday & Friday 7:30 am to 5:30 pm
Saturday 7:30 am to 12 noon

Jeudi et vendredi, de 7 h 30 à 17 h 30
Samedi, de 7 h 30 à 12 h

Register and pick up your badge in the Conference Centre lobby at the bottom of the escalators. Your badge is required for all Conference events, including social events. Special badges will identify our speakers, award recipients, board members, staff, and volunteers. First-time attendees will also have special identifying badges, so if you are a seasoned delegate, be sure to offer them a warm welcome!

Le personnel accueillant de l'ACPC sera sur place pour veiller à votre inscription et vous remettre votre macaron au comptoir des inscriptions, dans le foyer du centre de conférence, au bas de l'escalier mécanique. Vous devez porter votre macaron dans toutes les activités du congrès auxquelles vous participez, y compris les activités sociales.

Vous reconnaîtrez à leurs macarons spéciaux les conférenciers, les lauréats des prix décernés, les membres du conseil et les bénévoles. Les congressistes qui en sont à leur première participation porteront également des macarons qui les distingueront ; ainsi pourrez-vous leur offrir un accueil cordial si vous êtes un congressiste d'expérience !



Evaluations | Évaluations

A Conference Evaluation Survey will be circulated via email after the Conference. We will use your responses to inform our planning for the 2018 CAAA Conference and to improve your Conference experience. Completed surveys will be entered into a draw to win a complimentary 2018 Conference registration.

Un sondage d'évaluation du congrès sera distribué par courriel après l'événement. Vos réponses nous éclaireront dans la planification du congrès 2018 de l'ACPC et l'amélioration de l'expérience des congressistes. Les personnes qui auront répondu entièrement à ce sondage seront inscrites à un tirage dont le gagnant remportera une participation gratuite au congrès de 2018.

Lost and Found | Objets perdus

Contact the Hôtel Bonaventure Reception Desk for assistance with lost items.

Communiquez avec la réception de l'Hôtel Bonaventure pour obtenir l'aide nécessaire dans la recherche d'objets perdus.

Renseignements généraux du congrès

First Aid | Premiers soins

Trained First Aid staff are in the Conference Centre building at all times. Please report illness or medical emergency to CAAA staff at the Registration Desk, or to Conference Centre staff.

Du personnel spécialement formé pour prodiguer les premiers soins sera présent au Centre des congrès en tout temps. Nous vous prions de signaler au personnel de l'ACPC — au comptoir des inscriptions — ou au personnel du Centre des congrès tout cas de maladie ou d'urgence médicale.

Session Materials | documents des séances

Session materials and video will be available via the CAAA website in the weeks following the Conference.

Les documents et vidéos des séances seront disponibles sur le site Web de l'ACPC dans les semaines suivant le congrès.

Twitter

@caaa_acpc
#caaa2017
#acpc2017

WiFi

WiFi access is free throughout the Centre. Find the network, "CAAA2017" in your settings to connect. No password is required.

L'accès WiFi est gratuit dans tous les locaux du Centre des congrès. Cherchez le nom de réseau « CAAA2017 ». Vous n'aurez besoin d'aucun mot de passe.

Audio-Visual Recording and Photography | Enregistrement audiovisuel et photographie

Some of the CAAA Conference education and research sessions will be video-recorded and made available on Vimeo via a members-only link in the weeks following the conference.

These sessions are identified in the program. These sessions are identified in the program and by signage at the door of the session. By attending the session, your image and comments may be recorded and broadcast by the CAAA.

Our photos of delegates and conference activities, in sessions, social events, and common areas, will be posted on the CAAA's social media feeds and website and in Association communications. By registering to attend the 2017 CAAA Conference, you acknowledge that the CAAA may use images of you for CAAA communications and promotions purposes.

Certaines séances sur l'enseignement et la recherche dans le cadre du congrès de l'ACPC seront enregistrées sur vidéo et accessibles sur le site web CAAA via Vimeo dans les semaines suivant la conférence.

Ces séances sont identifiées dans le programme et sur la signalisation affichée près de la porte. En assistant à la séance, vous acceptez que votre image et vos commentaires peuvent être enregistrés et diffusés par l'ACPC.

Les photos des délégué(e)s et des activités du congrès, qui seront prises lors des séances et des activités sociales ou dans les aires communes, seront publiées dans les médias sociaux, sur le site Web et dans les communications de l'ACPC. En vous inscrivant au congrès 2017 de l'ACPC, vous reconnaissez que l'Association peut utiliser des images de vous à des fins de communication et de promotion.

CAAA Board of Directors 2016-2017



Cheryl McWatters
President
Présidente



Merridee Bujaki
Past President
Présidente sortant



John McKinnon
Treasurer
Trésorier



Mark Anderson
2018 Conference Chair
Président du congrès
annuel 2018



Anne Fortin
Research Committee Chair
Présidente du comité de
recherche



**Pascale
Lapointe-Antunes**
AP Editor in Chief
Rédactrice en chef PC



Morley Lemon
Member at Large
Membre sans fonction
déterminé

Conseil d'administration 2016 / 2017 de l'ACPC



Khalid Nainar
President elect
Président élu



Brenda Collings
Secretary
Secrétaire



Richard Fontaine
2017 Conference Chair
Président du congrès
annuel 2017



Penny Parker
Education Committee Chair
Présidente du comité de
formation



Mike Welker
CAR Editor in Chief
Rédacteur en chef RCC



Jacqueline Di Vito
Membership Committee Chair
Présidente du recrutement



Stephanie Ibach
Member at Large
Membre sans fonction
déterminé

Hôtel Bonaventure Montréal Floor Map | Plan d'étage

Espace CPA Québec is open: Friday and Saturday 7:30 AM - 4:30 PM

Ouverture de l'Espace CPA Québec : Vendredi et Samedi 7 h 30 à 16 h 30



Schedule at a Glance | Horaire en bref

Thursday, June 1 | Jeudi, le 1^{er} juin

7:30 AM – 5:30 PM 7 h 30 à 17:30 h Conference Registration Open Ouverture du comptoir d'inscription au congrès			
8:00 AM – 9:00 AM 8 h à 9 h PD Day breakfast Petit-déjeuner de la journée de PP			
9:00 AM – 5:30 PM Accounting Perspectives Case-writing Roundtables	9:00 AM – 5:30 PM The Craft of Accounting Research Workshop:	9:00 AM – 12:30 PM Education Session 1	9:00 AM – 12:30 PM Education Session 2
10:30 AM – 11:00 AM 10 h 30 à 11 h Morning Break Pause du matin			
9 h à 17 h 30 Tables rondes d'études de cas <i>Perspectives comptables</i>	Planning, Performing and Presenting Research	9 h à 12 h 30 Séance de formation 1	9 h à 12 h 30 Séance de formation 2
12:30 PM – 1:30 PM 12 h 30 à 13 h 30 PD Day Lunch Déjeuner de la journée PP			
	9 h à 17 h 30 Atelier de l'art de la recherche en comptabilité : Planifier et mener la recherche en comptabilité,	1:30 AM – 5:30 PM Education Session 3	1:30 AM – 5:30 PM Education Session 4
3:00 PM – 3:30 PM 15 h à 15 h 30 Afternoon Break Pause de l'après midi			
	et en publier les résultats	1 h 30 à 17 h 30 Séance de formation 3	1 h 30 à 17 h 30 Séance de formation 4
6:00 PM – 7:30 PM 18 h à 19 h 30 CAAA Annual Conference Welcome Reception Réception de bienvenue du congrès annuel de l'ACPC			

Friday, June 2 | Vendredi, le 2 juin

7:30 AM – 5:30 PM 7 h 30 à 17 h 30 Registration Inscription
8:00 AM – 9:00 AM 8 h à 9 h Breakfast Petit-déjeuner
9:00 AM – 10:30 AM 9 h à 10 h 30 Opening Plenary Séance plénière d'ouverture du congrès
10:30 AM – 10:45 AM 10 h 30 à 10 h 45 Morning Break
10:45 AM – 12:15 PM 10 h 45 à 12 h 15 Concurrent Sessions 1 1 ^{er} bloc de séances simultanées
12:30 PM – 2:00 PM 12 h 30 à 14 h Awards Lunch Déjeuner des lauréats
2:15 PM – 3:00 PM 14 h 15 à 15 h Annual General Meeting Assemblée générale annuelle
3:00 PM – 3:15 PM 15 h à 15 h 15 Break Pause
3:15 PM – 4:30 PM 15 h 15 à 16 h 30 Concurrent Sessions 2 2 ^e bloc de séances simultanées
6:00 PM – onward à partir de 18 h Friday Night Social Event: Soirée montréalaise Activité social du vendredi : une soirée montréalaise

Saturday, June 3 | Samedi, le 3 juin

7:30 AM – 12:00 PM à 12 h Registration Inscription
8:00 AM – 9:00 AM 8 h à 9 h Networking breakfast Petit-déjeuner de réseautage
9:15 AM – 10:30 AM 9 h 15 à 10 h 30 Concurrent Sessions 3 3 ^e bloc de séances simultanées
10 h 30 à 10 h 45 10 h 30 à 10 h 45 Pause du matin
10:45 AM – 12:15 PM 10 h 45 à 12 h 15 Concurrent Sessions 4 4 ^e bloc de séances simultanées
12:30 PM – 2:00 PM 12 h 30 à 14 h CAAA President's Lunch Déjeuner de la présidente de l'ACPC
2:15 PM – 3:45 PM 14 h 15 à 15 h 45 Concurrent Sessions 5 5 ^e bloc de séances simultanées
3:00 PM – 3:15 PM 15 h à 15 h 15 Break Pause
4:00 PM – 5:15 PM 16 h à 17 h 15 Concurrent Sessions 6 6 ^e bloc de séances simultanées

Espace CPA Québec is open
Friday and Saturday, 7:30 AM - 4:30 PM
Ouverture de l'Espace CPA Québec
Vendredi et samedi, 7 h 30 à 16 h 30

L.S. Rosen Outstanding Educator Award Prix d'excellence en enseignement L.S. Rosen

Kenneth Klassen, University of Waterloo



Professor Klassen holds the KPMG Professorship of Taxation at the University of Waterloo, a PhD and master's degree from Stanford University, a masters and bachelor degree from the University of Waterloo, and FCPA, FCA. Throughout his 23-year academic career, Dr. Klassen's primary area of teaching and research has been taxation.

At the University of Waterloo, Ken has taught tax at the undergraduate, master, and doctoral level, and he also has taught at the University of Georgia.

The selection committee had the pleasurable but challenging task of selecting one winner from a pool of exceedingly worthy recipients, each of whom demonstrated excellence in the five general award criteria: excellence in teaching, publications, educational innovation, research guidance for graduate students, and involvement in professional and academic societies.

Ken's students remark on his superb teaching, with one of them characterizing his careful course planning this way: "whatever the teaching analog to 'measure twice, cut once' is, Ken demonstrates it." He also has positively influenced accounting education through contributions to a leading tax textbook and assistance to the accounting profession as a member of CPA Canada's Tax Policy Committee. One of Ken's most distinctive contributions is to the education of future accounting educators. Dr. Ken Klassen has supervised six PhD dissertations, served on other dissertation committees at the University of Waterloo, and been involved in doctoral consortia, workshops, keynote and plenary addresses, and editorial activities. Ken presently serves as editor of the *Journal of the American Taxation Association*, and has been the associate editor for *The Accounting Review* as well as the premiere CAAA journal, *Contemporary Accounting Research*.

The award selection committee recognizes Ken's outstanding contributions to Canadian accounting education and is pleased to recommend Dr. Kenneth Klassen for the 2017 L. S. Rosen Award.

M. Klassen, qui est titulaire de la chaire de fiscalité KPMG à l'Université de Waterloo, détient un doctorat et une maîtrise de l'Université Stanford, une maîtrise et un baccalauréat de l'Université de Waterloo, ainsi que les titres FCPA et FCA. Au cours de ses 23 années de carrière dans le milieu universitaire, ses activités de recherche et

d'enseignement ont principalement porté sur la fiscalité. M. Klassen a enseigné la fiscalité aux premier, deuxième et troisième cycles à l'Université de Waterloo et a également enseigné à l'Université de Géorgie.

Le Comité d'attribution du prix a eu la tâche à la fois agréable et difficile de choisir un lauréat ou une lauréate parmi une brochette de candidats exceptionnellement méritants, chacun ayant obtenu d'excellents scores dans les cinq critères généraux d'attribution du prix : excellence en enseignement, publications, innovation pédagogique, encadrement d'étudiants chercheurs de cycle supérieur et participation aux activités d'associations professionnelles et universitaires.

Les étudiants et étudiantes de M. Klassen ont évoqué ses exceptionnelles méthodes d'enseignement, un d'entre eux qualifiant ainsi sa minutieuse planification des cours : « Si un enseignement comptable a quoi que ce soit à voir avec l'adage "mesurer deux fois avant de couper", M. Klassen en fait la démonstration ». Il a également eu une influence positive sur l'enseignement de la comptabilité en participant à la rédaction d'un manuel de premier plan sur la fiscalité et a contribué à la profession comptable en siégeant au Comité sur les politiques fiscales de CPA Canada. La formation de futurs professeurs de comptabilité est une des contributions les plus remarquables de M. Klassen. En effet, il a supervisé six thèses de doctorat, siégé à divers autres comités d'évaluation de thèses à l'Université de Waterloo, participé à des consortiums doctoraux et à des ateliers, et prononcé des discours liminaires et en séance plénière, en plus de ses activités de rédaction. M. Klassen, qui est actuellement rédacteur en chef de la revue *Journal of the American Taxation Association*, a déjà exercé les fonctions de rédacteur en chef adjoint pour la revue *The Accounting Review* et l'édition initiale de la revue *Recherche comptable contemporaine* de l'ACPC.

En reconnaissance de sa contribution exceptionnelle dans le domaine de l'enseignement de la comptabilité, le Comité d'attribution a le plaisir de décerner le Prix L. S. Rosen 2017 au professeur Kenneth Klassen.

2016-2017 L. S. Rosen Award Committee
Comité du Prix L. S. Rosen 2016-2017

Fred Phillips, University of Saskatchewan
Theresa Libby, University of Waterloo
Chris Burnley, Vancouver Island University

Haim Falk Award for Distinguished Contribution to Accounting Thought Prix Haim Falk 2017 pour une contribution remarquable à la pensée comptable

Partha Mohanram, University of Toronto



The committee is pleased to announce that Professor Partha Mohanram is the 2017 recipient of the Haim Falk Award for Distinguished Contribution to Accounting Thought. The Haim Falk Award Committee received a comprehensive package in support of his nomination. The package included many highly detailed letters of support from a range of junior and senior colleagues.

Professor Mohanram has published extensively in the areas of financial statement analysis, valuation of growth firms, implied cost of capital and executive compensation. He currently serves on the editorial board of *The Accounting Review*, *Review of Accounting Studies* and *Contemporary Accounting Research*. The submitted letters supportive of his nomination described the innovation and contribution of his research with the resulting influence on other researchers, especially junior faculties. The letters also detailed Partha's initiatives to help younger scholars in their research activities.

The list of first tier articles published by Partha is quite notable, particularly the fact that they were all published in FT50 journals. Moreover, Professor Mohanram has been a visiting professor at several leading institutions such as Cornell, ISB, SMU and HK Poly. Professor Mohanram's publications also have a good footprint as attested by the number of citations (more than 2500 google scholar citations). Professor Mohanram had and continues to have a large impact on accounting thought, either at national or international levels.

The Award Committee unanimously selected Partha Mohanram as the 2017 recipient of the Haim Falk Award for Distinguished Contribution to Accounting Thought.

Le Comité a le plaisir d'annoncer que le prix Haim Falk 2017 a été décerné au professeur Partha Mohanram pour souligner sa contribution remarquable à la pensée comptable. Le Comité d'attribution du prix Haim Falk a reçu un dossier exhaustif à l'appui de la candidature de

M. Mohanram qui comportait plusieurs lettres de soutien très détaillées provenant d'un éventail de collègues débutants et chevronnés.

Le professeur Mohanram est l'auteur de nombreuses publications dans les domaines de l'analyse des états financiers, l'évaluation des firmes en croissance, le coût implicite du capital et la rémunération des cadres supérieurs. Il siège actuellement au conseil d'administration des revues *The Accounting Review*, *Review of Accounting Studies* et *Recherche comptable contemporaine*. Les lettres d'appui à sa candidature évoquaient le caractère utile et novateur de ses travaux de recherche et leur influence sur les chercheurs, en particulier les professeurs débutants. Les lettres décrivaient aussi les initiatives de M. Mohanram visant à aider les jeunes universitaires à poursuivre leurs activités de recherche.

La liste des articles de premier plan publiés par M. Mohanram est remarquable à plusieurs égards, notamment parce qu'ils ont tous paru dans des publications faisant partie du palmarès des 50 meilleures revues établi par le Financial Times. En outre, M. Mohanram a été professeur invité dans plusieurs établissements prestigieux comme l'Université Cornell, l'ISB (Indian School of Business), la SMU (Singapore Management University) et HK Poly (Université polytechnique de Hong Kong). Ses publications laissent également leur marque, comme l'atteste le nombre de références qui y sont associées (plus de 2500 références dans Google Scholar). Le professeur Mohanram a eu et continue d'avoir une grande influence sur la pensée comptable, tant à l'échelle nationale qu'internationale.

Le Comité d'attribution a donc unanimement décerné à Partha Mohanram le Prix Haim Falk 2017 pour souligner sa contribution exceptionnelle à la pensée comptable.

2016-2017 Haim Falk Award Committee
Comité du Prix Haim Falk 2016-2017

Denis Cormier, UQAM
Jeffrey Pittman, Memorial University of Newfoundland
Karim Jamal, University of Alberta

George Baxter Award for Outstanding Contributions to the CAAA Prix George Baxter pour une contribution remarquable à l'ACPC

Daniel Coulombe, Université Laval



Professor Coulombe has been a dedicated contributor to the Association, supporting the CAAA throughout his career. Daniel's involvement with the CAAA began in 1989 when he served as organizer of the annual conference being held at Université Laval in Quebec City. Daniel subsequently served as co-chair of the conference on two additional occasions. Daniel was a member of the Board for the period 2004-2007 while serving on the Presidential ladder. This was a significant period in the history of the Association with a change in Executive Directors and a move to the first independent office. A Board member comments: "Every member of the CAAA owes a debt to Daniel for restoring peace to that office and overseeing the transition of the CAAA office." Another Board member comments: "I attended many board meetings chaired by Daniel and was impressed with his ability to facilitate board decisions ensuring all information was broadly discussed and the final decision was made on a balanced and informed basis." During his term as President, Daniel used his ties with the three professional bodies to ensure continuation of their support for research funding. During his term as Past-President, Daniel was Chair of the Nominating Committee and a member of the CAR Editor Selection Committee. Thanks to Daniel's leadership capabilities, the search process for a new editor went smoothly.

Professor Coulombe has supported the CAAA in many other ways. Daniel has served on the editorial boards of both *Contemporary Accounting Research* (2001-2017) and *Accounting Perspectives* (2014-2017). He has been a member of both the CAR Editor Selection Committee and the Nominating Committee on a second occasion. Daniel served multiple years on the Research Committee.

The George Baxter Award Committee unanimously determined that Professor Coulombe meets the criteria of exemplary contributions to the CAAA over a sustained period of time. On behalf of the Board of the CAAA, the Committee is pleased to recognize Professor Coulombe with the 2017 George Baxter Award.

Le professeur Coulombe a grandement contribué à l'évolution de l'ACPC, un organisme qu'il a soutenu tout au long de sa carrière. M. Coulombe a commencé à s'engager auprès de l'Association en 1989, lorsqu'il a agi comme organisateur du congrès annuel qui a eu lieu à l'Université Laval, à Québec. Il a par la suite occupé

le poste de coprésident du congrès annuel à deux reprises. M. Coulombe a siégé au conseil d'administration de l'ACPC entre 2004 et 2007, notamment à titre de président. Cette période a été importante dans l'histoire de l'ACPC, qui a vécu des changements au niveau de la haute direction et déménagé dans ses premiers locaux indépendants. « Chacun des membres de l'ACPC doit une fière chandelle à M. Coulombe, qui a rétabli la paix au sein de l'organisme et supervisé son déménagement dans ses nouveaux bureaux », a déclaré un membre du conseil d'administration. « J'ai assisté à plusieurs rencontres du conseil d'administration présidées par Daniel, et j'ai chaque fois été impressionné par sa capacité à faciliter le processus décisionnel du conseil, en veillant à ce que toute l'information pertinente soit amplement discutée et à ce que les décisions soient prises de façon équilibrée et éclairée », a indiqué un autre membre du conseil. Au cours de son mandat de président, M. Coulombe a mis à profit ses relations avec les trois organismes de réglementation du domaine de la comptabilité pour s'assurer qu'ils continuent à contribuer au financement de la recherche. Durant son mandat comme président sortant, il a été membre du Comité des mises en candidature et du Comité de sélection du rédacteur en chef de la revue *Recherche comptable contemporaine (RCC)*. Grâce aux capacités de leadership de M. Coulombe, le processus de recrutement du nouveau rédacteur en chef s'est déroulé en douceur.

Le professeur Coulombe a soutenu l'ACPC de plusieurs autres manières. Il a notamment été membre des comités de rédaction des revues *Recherche comptable contemporaine* (2001-2017) et *Perspectives comptables* (2014-2017). Il a en outre siégé au Comité de sélection du rédacteur en chef de la revue *RCC*, de même qu'au Comité de mise en candidature et au Comité de recherche de l'Association pendant plusieurs années.

Le Comité d'attribution du Prix George Baxter a unanimement conclu que le professeur Coulombe remplit tous les critères établissant une contribution exceptionnelle à l'ACPC sur une longue période. Au nom du conseil d'administration de l'ACPC, le Comité a le plaisir de décerner au professeur Coulombe le Prix George-Baxter 2017.

2016-2017 George Baxter Award Committee Comité du Prix George Baxter 2016-2017

Duane Kennedy, President, University of Waterloo
Claude Laurin, HEC Montréal
Heather Wier, University of Alberta

Howard Teal Award for Innovation in Accounting Education Concours 2017 du prix Howard Teall pour l'innovation en enseignement de la comptabilité

Stephen L. Bergstrom, SAIT



1st Place: External Audit Simulation: "A Different Audit Every Time"

1^{re} place : Simulation d'audit externe :
« Un audit différent chaque fois »

Imagine being able to create an interactive, semester-long project that's more than just a case study but is a hands-on simulation of an external audit that allows for every student to be using different data. Also imagine that this will only take you minutes to create using Excel. Sound too good to be true? It's not! Come find out how you too can create and begin using this innovative activity in your audit course.

Imaginez qu'il soit possible de créer un projet interactif qui durerait tout le semestre, et qui irait plus loin qu'une étude de cas. Il s'agirait de mettre en place la simulation d'un audit externe permettant à chaque étudiant(e) d'utiliser des données différentes. Imaginez également qu'il ne faille que quelques minutes pour donner corps à ce projet à l'aide d'Excel. Cela semble trop beau pour être vrai ? Au contraire, c'est possible ! Venez découvrir de quelle façon vous pouvez mettre en place et commencer à utiliser cette activité novatrice dans vos cours sur l'audit.

2016-2017 Howard Teall Award Committee Comité du Prix Howard Teall 2016-2017

Angela Davis, Booth University College
Ralph Tassone, University of Toronto
Jamie Aldcorn, Seneca College
Carmen Kuczewski, Concordia University

Steve Janz, SAIT



2nd Place: Advanced Management Accounting Sustainability

2e place : Présentation d'un cas de prise en compte de la durabilité environnementale dans la comptabilité de gestion avancée

Find out how this practical, results-oriented innovation in teaching goes beyond theory and elevates a student's understanding and sense of accomplishment in dealing with the real world problem of balancing financial wealth with environmental sustainability. Find out how to take experiential learning to the next level by providing your students with an opportunity to research, explore, and apply advanced management accounting knowledge to existing and unresolved corporate sustainability challenges.

Cette innovation en enseignement pratique et axée sur les résultats va au-delà de la théorie et accroît la compréhension et le sentiment d'accomplissement des étudiant(e)s qui doivent composer avec le problème que représente la recherche d'un équilibre entre la santé financière et la durabilité de l'environnement. Cet apprentissage expérimental au niveau supérieur offre aux étudiant(e)s l'occasion de rechercher et d'explorer les connaissances en matière de comptabilité de gestion avancée et de les appliquer à des enjeux existants et non résolus sur la durabilité environnementale des entreprises.

Our Volunteers

Hundreds of hours of volunteer time go into making the CAAA Annual Conference a success, as well as into the day-to-day operations of our Association.

Le succès du congrès annuel de l'ACPC, et les opérations courantes de l'association, sont tributaires des centaines d'heures de travail que lui consacrent gracieusement nos bénévoles.

For their commitment and support over the last year, we thank:

Pour leur zèle et leur engagement au cours de la dernière année, nous remercions :

Membership Committee | Comité de recrutement

Hong Fan, Saint Mary's University
Sylvie Héroux, UQAM
Kim Trottier, Simon Fraser University
Jackie Di Vito (Chair), HEC Montréal

Nominations Committee | Comité des mises en candidature

Merridee Bujaki (Chair), Carleton University
Theresa Libby, University of Waterloo
Hussein Warsame, University of Calgary
Suzanne Paquette, Université Laval
Kim Trottier, Simon Fraser University
Khalid Nainar (ex officio), McMaster University

Outreach Project Committee | Comité du projet pilote de rayonnement auprès de nos membres

Jamison Aldcorn, Seneca College
Elodie Allain, HEC Montréal
Nicola Young, Saint Mary's University
Oliver Okafor, SAIT

Education Committee | Comité de la formation

Jamison Aldcorn, Seneca College
Megan Costiuk, University of Regina
Angela Davis, Booth University College
Sylvie Deslauriers, Université du Québec à Trois-Rivières
Heidi Dieckmann, Kwantlen Polytechnic University
Catherine Duffy, Humber College
Sylvie Héroux, UQAM

Joanne Jones, York University
Ralph Tassone, University of Toronto
Susan Wolcott, CPA Canada

Scientific Committee | Comité Scientifique

Ron Baker, University of Guelph
Stephen Bergstrom, SAIT
Mohamed Drira, University of New Brunswick
Anne Fortin, UQAM
Irene M. Gordon, Simon Fraser University
Sylvie Héroux, UQAM
Pascale Lapointe-Antunes, Brock University
Camillo Lento, Lakehead University
Na Li, Singapore Management University
Stephani A. Mason, DePaul University
Bruce McConomy, Wilfrid Laurier University
Devan Mescall, University of Saskatchewan
Rucsandra Moldovan, Concordia University
Fred Pries, University of Guelph
Camélia Radu, UQAM
Jo-Anne Ryan, Laurentian University
Samir Trabelsi, Brock University
Paulina Arroyo Pardo, UQAM
Lisa Baillargeon, UQAM
Vishal Baloria, Boston College
Charlotte Beauchamp, UQAM
Réjean Belzile, UQAM
Marie-Andrée Caron, UQAM
Richard Fontaine, UQAM
Patrice Gélinas, York University
Hanan Khemakhem, UQAM

2017 CAAA Conference: Reviewers | Congrès 2017 de l'ACPC : évaluateur(trice)s

Ashiq Ali • Divya Anantharaman • Stefan Anchev • Mark C. Anderson • Paul Andre • Paulina Arroyo • Maria Assel • Ionela Bacain • Sina Bahramirad • Lisa Baillargeon • Ron Baker • Vishal P. Baloria • Andrew M. Bauer • Charlotte Beauchamp • Philip Beaulieu • Walid Ben-Amar • Imen BenSlimene • Leslie Berger • Stephen Bergstrom • Sylvie Berthelot • Nalinaksha Bhattacharyya • Ganga Bhavani • Kareen Brown • Steve Buchheit • Stephan Burggraef • Jeffrey L. Callen • Marie-Andrée Caron • Chalouati Emna • Changling Chen • Feng Chen • Yasheng Chen • Gary Chen • Kai Chen • Stephanie F Cheng • Willie Choi • Lamia Chourou • Sue A Cooper • Carlo D'Augusta • Claire Deng • Luc Desrousseaux • Mohamed Drira • Alexander

S. Edwards • Hamilton Elkins • Luminita Enache • Gary M. Entwistle • Joseph P Faello • Hong Fan • Xiaohua Fang • Georgios Farfaras • Jonathan Farrar • Lucile Faurel • Maryam Firoozi • Anne Fortin • Weili Ge • Patrice Gélinas • Alessandro Ghio • Dan (Sabrina) Gong • Irene M. Gordon • Maurice Gosselin • Roger C. Graham • Jun Guo • Daphne Hart • B. Louise Hayes • Li He • Luo He • Miao He • Anna Katharina Heid • Darren Henderson • Jean-François Henri • Sylvie Heroux • Sean Hillison • Darlene Himick • Stephanie A. Hoermanseder • Chun Keung (Stan) Hoi • Min Jeong Hong • Hyun A. Hong • Ole-Kristian Hope • Karel Hrazdil • Chia-Chun Hsieh • Jingchang Huang • Kun Huo • Mostaq M. Hussain • Soonchul Hyun • Majidul Islam • Johnny Jermias • Like Jiang • Yan Jin • Joanne C. Jones • Bjorn N Jorgensen • Suresh S. Kalagnanam • Jian Kang • Leanne Keddie • Staci Kenno • Yun Ke • Shahid Ali Khan • Hanan Khemakhem • Abdul Rahman Khokhar • Jae Bum Kim • Robert G. Kim • Sangwan Kim • Glen Preston Kobussen • Natalia Kochetova-Kozloski • Lori S Kopp • Adrian Kubata • Bruce Lagrange • Pascale Lapointe-Antunes • Francois Larmande • Julien Le Maux • Dongyoung Lee • Jay Junghun Lee • Joo Hyung Lee • Woo-Jong Lee • Kyung Yun Lee • Christophe Lejard • Camillo Lento • Na Li • TieMei Li • Jee-Hae Lim • An-Ping Lin • Jing Lu • Shuqing Luo • Alex Lyubimov • Mary L. Z. Ma • Yan Ma • Michel Magnan • Lucas Mahieux • Angelique Malo • Kaleab Y Mamo • Claudine Mangen • Ana Cristina Marques • Stephani A. Mason • Bruce J. McConomy • Albert Kwame Mensah • Adam Presslee • Martin John Quinn • Camelia Radu • Harun Rashid • Jo-Anne Ryan • Naqi Sayed • Michel Sayumwe • Katharina Schulte Sasse • Wolfgang Schultze • Charles Shi • Sa-Pyung Sean Shin • Zvi Singer • Wally Smieliauskas • Xiaofei Song • Byron Y. Song • Matthew Thomas Sooy • Xijia Su • Nattavut Suwanyangyuan • Barbara Su • Fumiko Takeda • Linda Thorne • Samir Trabelsi • Ke Wang • Haiping Wang • Jingjing Wang • Weimin Wang • Hamza Warraich • Michael J. Wynes • Baohua Xin • Jingyu Yang • Wenxi

Nos bénévoles

Yan • Li Yao • Ira Yeung • Yoonseok Zang • Tao Zeng • Ping Zhang • Wenjun Zhang • Jing Zhao • Aleksandra B. Zimmerman • Felix Zogning

2017 CAAA Conference: Discussants | Congrès 2017 de l'ACPC : intervenant(e)s

Mark C. Anderson • Paul André • Paulina Arroyo • Maria Assel • Ionela Bacain • Lisa Baillargeon • Vishal P. Baloria • Steve Buchheit • Ian Burt • Changling Chen • Stephanie F. Cheng • Claire Deng • Alexander Edwards • Luminita Enache • Joseph P. Faello • Georgios Farfaras • Maryam Firoozi • Anne Fortin • Patrice Gélinas • Irene M. Gordon • Louise Hayes • Darren Henderson • Jean-François Henri • Ole-Kristian Hope • Chia-Chun Hsieh • Kun Huo • Soonchul Hyun • Johnny Jermias • Joanne Jones • Jian Kang • Yun Ke • Shahid Ali Khan • Hanan Khemakhem • Jay Junghun Lee • Na Li • Alex Lyubimov • Angélique Malo • Kaleab Y. Mamo • Claudine Mangen • Stephani A. Mason • Albert Kwame Mensah • Christine Naaman • Karen Naaman • Evgeny Petrov • Karen Pinto • Carol Pomare • Camélia Radu • Alan J. Richardson • Naqi Sayed • Wolfgang Schultze • Zvi Singer • Wally Smieliauskas • Matthew Thomas Sooy • Nattavut Suwanyangyuan • Samir Trabelsi • Kim Trottier • Jingjing Wang • Haiping Wang • Emily Jing Wang • Michael J. Wynes • Wenxi Yan • Ira Yeung • Dongning Yu • Yoonseok Zang

2017 CAAA Conference: Moderators | Congrès 2017 de l'ACPC : Animateur(trice)s

Paulina Arroyo • Ionela Bacain • Lisa Baillargeon • Brenda Collings • Irene M. Gordon • Sylvie Héroux • Stephanie Ibach • Hanan Khemakhem • Na Li • Karen Naaman • Christian Pietsch • Erica Pimentel • Igor Pustylnick • Camélia Radu • Najib Sahyoun • Julia Scott • Kim Trottier

Delegates

2017 CAAA Annual Conference Delegates | Congrès 2017 de l'ACPC : Délégués

Amanda Abrams, McGill University
Jamie Aldcorn, Seneca College
Mark Anderson, University of Calgary
Greg Andres, University of Waterloo
Paul André, HEC Lausanne
Paulina Arroyo, UQAM
Maria Assel, University of Augsburg
Sina Bahramirad, University of Guelph
Lisa Baillargeon, UQAM
Ron Baker University of Guelph
Vishal Baloria, Boston College
Andrew M. Bauer, University of Illinois
Jean Bédard, Université Laval
Walid Ben-Amar, University of Ottawa
Leslie Berger, Wilfrid Laurier University
Stephen Bergstrom, Southern Alberta Institute of Technology
R. Paul Berry, Mount Allison University
Brenda J. Bertolo, Chartered Professional Accountants of Canada
Kate Bewley, Ryerson University
Lawrence Boland, Simon Fraser University
J. Efrim Boritz, University of Waterloo
Emilio Boulianne, Concordia University
Steve Buchheit, University of Alabama
Merridee Bujaki, Carleton University
David Burgstahler, University of Washington
Chris Burnley, Vancouver Island University
Ian Burt, Niagara University
Amna Chalwati, Hong Kong Polytechnic University
Yee-Ching Lilian Chan, McMaster University
Feng Chen, University of Toronto
Changling Chen, University of Waterloo
Yasheng Chen, Xiamen University
Stephanie Fang, Cheng University of Toronto
Anna-Marie Christian, Chartered Professional Accountants of Canada
Mahfuz Chy, University of Toronto
Peter M. Clarkson, Simon Fraser University
Jeremy Clegg, Vancouver Island University
Terry Cole, Red Deer College
Brenda Collings, University of New Brunswick - Saint John
David Cooper, University of Alberta
Megan J. Costiuk, University of Regina
Oriane Couchoux, Queen's University
Daniel Coulombe, Université Laval
Cynthia Courtois, Université du Québec à Trois-Rivières
Anna Czegledi, Conestoga College Institute of Technology
& Advanced Learning

Laurence Daoust, Queen's University
Angela Davis, Booth University College
Hubert de la Bruslerie, University Paris Dauphine
Susan Deakin, Fanshawe College
Claire Deng, York University
Luc J. Desrousseaux, HEC Montréal
Jackie Di Vito, HEC Montréal
Heidi L. Dieckmann, Kwantlen Polytechnic University
Stephanie Donahue, Université Laval
Nicolas Drolet, Financial Management Institute of Canada
Catherine Duffy, Humber College
Paul Dunn, Brock University
Alexander S. Edwards, University of Toronto
Christopher Egan, Financial Management Institute of Canada
Joseph Faello, Mississippi State University, Meridian
Hong Fan, Saint Mary's University
Mark Farber, Humber College
Georgios Farfaras, Concordia University
Nicole Finnigan, SAIT
Krista J. Fiolleau, University of Waterloo
Maryam Firoozi, Concordia University
David Fleming, George Brown College
Richard Fontaine, UQAM
Anne Fortin, UQAM
Claude Francoeur, HEC Montréal
Emily Fraser, Grande Prairie Regional College
Susanna Gallani, Harvard University
Anne-Marie Gammon, CPA Atlantic
Arsineh Garabedian, Douglas College
Joanna L. Garcia, University of Waterloo
Rui Ge, Hong Kong Polytechnic University
Patrice Gélinas, York University
Denis Gendron, UQAM
Heather Gillander, Brandon University
Luania Gomez Gutierrez, UQAM
Irene M. Gordon, Simon Fraser University
Maurice Gosselin, Université Laval
Else Grech, Ryerson University
Lara Greguric, CPA Western School of Business
Donna Gunn, CPA Canada
Till-Arne Hahn, Queen's University
Ahmad Hammami, Concordia University
Lisa Harvey, University of Toronto
Sameera Hassan, Queen's University
B. Louise Hayes, University of Guelph
Wei He Queen's, University
Li He, Southwestern University of Finance and Economics
Darren Henderson, Wilfrid Laurier University
Jean-François Henri, Université Laval

Sylvie Héroux, UQAM
Sandy Hervieux, Saint Paul University
Sandy Hilton, Chartered Professional Accountants of Canada
Tanya Hollister, Chartered Professional Accountants of Canada
Ole-Kristian Hope, University of Toronto
Yu Hou, Queen's University
Gwen Hoyseth, Grande Prairie Regional College
Karel Hrazdil, Simon Fraser University
Chia-Chun Hsieh, National Chung Cheng University
Paul Hribar, University of Iowa
Kun Huo, Western University
Susan Hurley, Northern Alberta Institute of Technology
Helen Hurwitz, Saint Louis University
Mostaq Hussain, University of New Brunswick - Saint John
Soonchul Hyun, University of Calgary
Stephanie A. M. Ibach, MacEwan University
Wayne J. Irvine, University of Calgary
Ebadul Islam, Seneca College
Lisa Jack, University of Portsmouth
Karim Jamal, University of Alberta
Steve Janz, SAIT
Johnny Jermias, Simon Fraser University
Nathalie Johnstone, University of Saskatchewan
Karen M. Jones, Chartered Professional Accountants of Canada
Joanne C. Jones, York University
Suresh S. Kalagnanam, University of Saskatchewan
Kiridaran Kanagaretnam, York University
Jian Kang, Tianjin University of Finance & Economics
Manmohan Rai Kapoor, Concordia University
Yun Ke, Brock University
Leanne Keddie, Concordia University
Mariem Khalifa, Ep Sanaa Hong Kong Polytechnic University
Shahid Khan, Penn State University
Hanen Khemakhem, UQAM
Inder Khurana, University of Missouri
Jae Bum Kim, Singapore Management University
Penny Kinnear, University of Toronto
Kenneth Klassen, University of Waterloo
Tana M. Kristjanson, Camosun College
Sung S. Kwon, York University
Bruce Lagrange, Université du Québec à Rimouski
Suzanne Landry, HEC Montréal
Pascale Lapointe-Antunes, Brock University
Robert Larson, University of Cincinnati
Jean-Paul Lauly, UQAM
Claude Laurin, HEC Montréal
Julien Le Maux, HEC Montréal
Brian Leader, Leader Post-Secondary Education Consulting
Sojin Lee, Chartered Professional Accountants of Canada

Dongyoung Lee, McGill University
Jay Junghun Lee, University of Massachusetts
W. Morley Lemon, University of Waterloo
Camillo Lento, Lakehead University
Katherine Letourneau, Chartered Professional Accountants of Canada
Fengtuan Li, Clark University
Xiaodong Li, Clark University
Na Li, Singapore Management University
Tiemei Li, University of Ottawa
Yue Li, University of Toronto
Qiyang Lian, University of Kansas
Theresa Libby, University of Waterloo
Ming Liu, McGill University
Xu Lou, Clark University
Alex Lyubimov, Concordia University
Yan Ma, University of Calgary
Carolyn MacTavish, Wilfrid Laurier University
Michel L. Magnan, Concordia University
Lucas Mahieux, Toulouse School of Economics
Fereshteh Mahmoudian, Simon Fraser University
Lois Mahoney, Eastern Michigan University
Michael Maier, University of Alberta
Michelle F. Malin, MacEwan University
Angélique Malo, Université du Québec à Trois-Rivières
Kaleab Y. Mamo, University of Waterloo
Claudine Mangen, Concordia University
Ana Marques, Nova School of Business
Stephani A. Mason, DePaul University
Karen McCardle, Chartered Professional Accountants of Canada
Bruce McConomy, Wilfrid Laurier University
Susan McCracken, McMaster University
Cheryl S. McWatters, University of Ottawa
Albert Mensah, City University of Hong Kong
Nancy Michaud, Université du Québec à Rimouski
Sally R. Mitzel, Sheridan College
Partha S. Mohanram, University of Toronto
James Moore, Wilfrid Laurier University
Jacqueline Mulligan, CPA Ontario
Jacqueline Munro, University of Regina
Pamela R. Murphy, Queen's University
Thomas Musser, DePaul University
Christine Naaman, Concordia University
Karen Naaman, Concordia University
S. M. Khalid Nainar, McMaster University
Abhilash Nair, Indian Institute of Management Kozhikode
Catalin Silviu Neculita, Carleton University
Sam Newton, Kwantlen Polytechnic University
Patricia C. O'Brien, University of Waterloo
Errol Osecki, York University

Délégués

Delegates

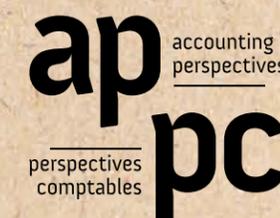
Suzanne Paquette, Université Laval
Penny L. Parker, Fanshawe College
Danièle Pérusse, HEC Montréal
Evgeny Petrov, Swiss Finance Institute at EPFL
Christian Pietsch, Saint Mary's University
Erica Pimentel, McGill University
Karen Pinto, University of Waterloo
Richard Piticco, CPA Ontario
Carol Pomare, Mount Allison University
Bradley Pomeroy, University of Waterloo
Adam Presslee, University of Pittsburgh
Hélène Racine, Comptables Professionnels Agréés du Québec
Vaughan S. Radcliffe, Western University
Camelia Radu, UQAM
Sina Rahiminejad Ranjbar, University of Calgary
Morina D. Rennie, University of Regina
Gordon D. Richardson, University of Toronto
Alan J. Richardson, University of Windsor
Shauna Roch, Fanshawe College
Frederic Rogenmoser, UQAM
Jo-Anne Ryan, Laurentian University
Gregory Sabin, Boston University
Najib Sahyoun, Concordia University
Marta Samokishyn, Saint Paul University
Naqi Sayed, Lakehead University
Michel Sayumwe, UQAM
Tom E. Schneider, Ryerson University
Wendy Schultz, University of Manitoba
Wolfgang Schultze, University of Augsburg
Julia A. Scott, McGill University
Sandra Scott, University of Guelph
Norman T. Sheehan, University of Saskatchewan
Seungjae Shin, Mississippi State University, Meridian
Sa-Pyung Shin, Singapore Management University
Dan Simunic, University of British Columbia
Zvi Singer, HEC Montréal
Glenn Skrubbeltrang, Brock University
Wally Smieliauskas, University of Toronto
Dasha Smirnow, University of Alberta
James Smith, University of Lethbridge
Amna Sohail, Government of Alberta
Marwa Soliman, University of Ottawa
Anup Srivastava, Dartmouth College
Natalia Stefou, CPA Ontario
Dan Stone, University of Kentucky
Chris Sturby, Western University

Nattavut Suwanyangyuan, Simon Fraser University
Achu Sylvanus Taah, Portsmouth Business School
Ralph Tassone, University of Toronto
Andrew R. Thomas, Chartered Professional Accountants of Canada
Linda Thorne, York University
Lev Timoshenko, University of Waterloo
Samir Trabelsi, Brock University
J. Daniel Trainor, Atlantic School of Chartered Accountancy
Barbara Trenholm, U of New Brunswick, Fredericton
Kim Trottier, Simon Fraser University
Albert Tsang, York University
Aida Wahid, University of Toronto
Kiersten Walker, Northern Alberta Institute of Technology
Leigh Walsh, York University
Jing Wang, Queen's University
Ke Wang, University of Alberta
Emily Wang, University of British Columbia
Changjiang Wang, University of Cincinnati
Jingjing Wang, University of Toronto
Haiping Wang, York University
Valerie Warren, Kwantlen Polytechnic University
Lori Weatherbie, Chartered Professional Accountants of Canada
R. Alan Webb, University of Waterloo
Mike Welker, Queen's University
Andrew White, CPA Canada
Brent White, Mount Allison University
Sara Wick, Wilfrid Laurier University
Irene Wiecek, University of Toronto
Wendy Wilson, Northern Alberta Institute of Technology
Susan K. Wolcott, Chartered Professional Accountants of Canada
Christopher I.L. Wong, University of Waterloo
Linfang Wu, Clark University
Kean Wu, Rochester Institute of Technology
Michael J. Wynes, Queen's University
Baohua Xin, University of Toronto
Wenxi Yan, HEC Montréal
Jingyu Yang, City University of Hong Kong
Li Yao, Concordia University
Ira Yeung, University of British Columbia
Dongning Yu, University of Calgary
Zhimin Yu, University of Calgary
Yoonseok Zang, Singapore Management University
Shafu Zhang, Concordia University
Wenjun Zhang, Dalhousie University
Jingjing Zhang, McGill University
Ping Zhang, University of Toronto



Boritz | Brown | Bujaki | Carpentier | Cho | Chung
Cormier | Coulombe | Henri | Jamal
Journeault | Kalyta | Kenno | Lento | Lindsay
MacTavish | Magnan | McConomy | McCracken
Michelon | Morrill | Partovi | Perron | Pratola
Roussy | Sainty | Schneider | Schmidt
Spraakman | Suret | Thornton | Veenstra

coming | à venir
2018



Professional Development Day Thursday, June 1

Journée de perfectionnement professionnel Jeudi, le 1^{er} juin

**Accounting Perspectives
Case-Writing Roundtables**
Tables rondes d'études de cas
Perspectives comptables

**The Craft of Accounting Research: Planning,
Performing, and Publishing Research in Accounting**
L'art de la recherche en comptabilité : planification,
réalisation et publication de la recherche en comptabilité

Half-day Sessions
Séances d'une demi-journée

Thursday's Education Sessions are sponsored by the Lawrence Kinlin School of Business, Fanshawe College.
Les séances de formation du jeudi sont soutenues par Lawrence Kinlin School of Business, Fanshawe College.



8:00 AM to 9:00 AM | 8 h à 9 h
Breakfast | petit déjeuner

9:00 AM to 10:30 AM | 9 h à 10 h 30
Opening Remarks | Allocution d'ouverture : Pascale Lapointe-Antunes
Presentation | Présentation : Norman Sheehan

9:00 AM to 5:30 PM | 9 h à 17 h 30
The Craft of Accounting Research:
Planning, Performing, and Publishing
Research in Accounting

9:00 AM to 12:30 PM | 9 h à 12 h 30
Education Session 1: 21st Annual Ethics Workshop
Séance de formation 1 : 21^e atelier annuel sur l'éthique

9:00 AM to 12:30 PM | 9 h à 12 h 30
Education Session 2: Making a Good Presentation
Séance de formation 2 : Comment réussir une
présentation orale ?

10:30 AM to 11:00 AM | 10 h 30 à 11 h | Morning Break | Pause du matin

11:00 AM to 12:30 PM | 11 h à 12 h 30
Presentation | Présentation : Chris Sturby
Discussion of presentations | discussion sur les présentations

L'art de la recherche en comptabilité :
planification, réalisation et publication
de la recherche en comptabilité

12:30 PM to 1:30 PM | 12 h 30 à 13 h 30
Lunch | Dèjeuner

1:30 PM to 3:00 PM | 13 h 30 à 15 h
Roundtables Session 1 | première séance de tables rondes

1:30 PM to 5:30 PM | 13 h 30 à 17 h 30
Education Session 3: Promoting Accounting Language
Use Among Multilingual Students

1:30 PM to 5:30 PM | 13 h 30 à 17 h 30
Education Session 4: Promoting Accounting Language
Use Among Multilingual Students

3:00 PM to 3:30 PM | 15 h à 15 h 30 | Afternoon Break | Pause de l'après-midi

3:30 PM to 5:30 PM | 15 h 30 à 17 h 30
Roundtables session 2 | deuxième séance de tables rondes
Closing remarks | Allocution de clôture : Pascale Lapointe-Antunes

Séance de formation 3 : Promouvoir l'usage du langage
propre à la comptabilité chez les étudiant(e)s multilingues

Séance de formation 4 : Les milléniaux en salle de classe :
pratiques exemplaires pour promouvoir la mobilisation et
la participation des élèves à l'aide d'outils d'apprentissage
interactifs

The *Accounting Perspectives* Case-Writers' Roundtables are sponsored by the Goodman School of Business, Brock University.
Les tables-rondes d'études de cas *Perspectives comptables* sont soutenues par Goodman School of Business, Brock University.



The Craft of Accounting Research Workshop is sponsored by the Rotman School of Management, University of Toronto.
L'atelier sur l'art de la recherche en comptabilité est soutenu par Rotman School of Management, University of Toronto.



The 21st Annual Ethics Workshop is presented by the Centre for Accounting Ethics, School of Accounting and Finance, University of Waterloo.
Le 21^e atelier annuel sur l'éthique est présenté par Centre for Accounting Ethics, School of Accounting and Finance, University of Waterloo.



Thursday's refreshment breaks are sponsored by the Haskayne School of Business, University of Calgary.
Les pauses-rafraîchissement du jeudi sont soutenues par Haskayne School of Business, University of Calgary.



Professional Development Day

Accounting Perspectives Case-Writing Roundtables Tables rondes d'études de cas Perspectives comptables

Jacques-Cartier

Sponsored by | Commandité par



Participants will workshop their cases-in-progress via roundtable discussions, hear presentations from leading case writers, and debate real vs. realistic cases in accounting education.

Cette séance permettra aux participants d'assister à des présentations d'auteurs reconnus et de recevoir des commentaires sur leur étude de cas à une table ronde.

Moderator | Animatrice

Pascale Lapointe-Antunes
Editor in Chief, *Accounting Perspectives* | Rédactrice en chef, *Perspectives comptables*, Goodman School of Business

Presenters | Conférenciers

Norman Sheehan, Edwards School of Business

Using Design Thinking to Write and Publish Teaching Cases: Tips for Aspiring Case Authors

Recourir à la pensée créatrice pour rédiger et publier des études de cas pour l'enseignement : Conseils aux rédacteurs de cas en herbe

Chris Sturby, Ivey Business School

Writing Effective Cases Across Each of the CPA Technical Competency Areas

Rédiger des études de cas pour chacun des domaines de compétences techniques des CPA

The case-writing roundtable is open to participants who submitted cases for consideration and who have subsequently had their cases accepted.

Les tables rondes d'études de cas sont ouvertes aux participants dont les études de cas soumises ont été acceptées.

The Craft of Accounting Research: Planning, Performing, and Publishing Research in Accounting L'art de la recherche en comptabilité : planification, réalisation et publication de la recherche en comptabilité

Fontaine H

Sponsored by | Commandités par



This workshop is intended for doctoral students and junior faculty members interested in performing research and writing research-based articles for scholarly journals in accounting. It concentrates on issues and problems involved in planning and performing research, as well as

Journée de perfectionnement professionnel

writing up and publishing results. The schedule offers opportunities for selected participants to present and receive feedback on their own research ideas.

Cet atelier s'adresse aux doctorants et aux professeurs en début de carrière intéressés par la recherche et la rédaction d'articles inspirés de travaux de recherche, destinés à des publications spécialisées en comptabilité. Il portera plus précisément sur les questions et les problèmes que soulèvent la planification et la réalisation de projets de recherche, ainsi que la rédaction et la publication des résultats. Au programme figureront les allocutions de participants sélectionnés qui auront l'occasion d'exposer leurs propres idées de recherche et de sonder la réaction de leurs confrères et consœurs.

Dan Simunic University of British Columbia



Dan Simunic is the Certified General Accountants' Professor at the Sauder School of Business, University of British Columbia, Canada. He has also served as a Visiting Professor at various universities around the world.

Dan's research interests are in the economics of auditing and in international auditing. He has published research papers in numerous scholarly journals, including the *Journal of Accounting Research*, *Journal of Accounting & Economics*, *The Accounting Review*, *Contemporary Accounting Research*, and *Auditing: A Journal of Practice & Theory*.

Dan obtained a Ph.D. in accounting and economics from the Graduate School of Business, University of Chicago. He worked in the Chicago office of Ernst & Ernst (now Ernst & Young) and served for 10 years as a technical advisor from Canada to the International Auditing Practices Committee (now the International Auditing & Assurance Standards Board) of the International Federation of Accountants. He is a U.S. CPA (State of Illinois) and a (former) FCGA (British Columbia). Dan served as Co-Editor of *Contemporary Accounting Research* from 1997 to 2000, and as the Editor of *Auditing: A Journal of Practice and Theory* from 2005-2008. He is currently a Co-Editor of the *Journal of Contemporary Accounting & Economics* and a Consulting Editor of *Contemporary Accounting Research*.

Dan Simunic est professeur attitré des Comptables généraux accrédités à la Sauder School of Business de l'University of British Columbia, au Canada. Il a également enseigné à titre de professeur invité dans diverses universités aux quatre coins du monde.

Les recherches du professeur Simunic portent principalement sur l'économie de l'audit et l'audit international. On retrouve ses articles dans de nombreuses publications spécialisées, dont *Journal of Accounting Research*, *Journal of Accounting and Economics*, *The Accounting Review*, *Recherche comptable contemporaine* et *Auditing: A Journal of Practice and Theory*.

M. Simunic a obtenu son doctorat en comptabilité et économique à la Graduate School of Business, University of Chicago. Il a été à l'emploi du bureau de Chicago d'Ernst & Ernst (aujourd'hui Ernst & Young) et a occupé pendant 10 ans les fonctions de conseiller technique du Canada auprès de l'International Auditing Practices Committee (aujourd'hui l'International Auditing and Assurance Standards Board) de la Fédération internationale des comptables. Il est CPA-États-Unis (Illinois) et a été FCGA (Colombie-Britannique). M. Simunic a tenu les fonctions de corédacteur de *Recherche comptable contemporaine* de 1997 à 2000 et celui de rédacteur de *Auditing: A Journal of Practice and Theory* de 2005 à 2008. Il est actuellement corédacteur de *Journal of Contemporary Accounting and Economics* et rédacteur-conseil de *Recherche comptable contemporaine*.

Jean Bédard Université Laval

Jean Bédard is a professor at Laval University in Québec City and holder of the Chair in Corporate Governance. He holds a Ph.D. in Business administration from the University of Southern California. His research covers various audit subjects and research methods, including auditor expertise, audit committees and corporate governance, internal control systems, professional ethics, regulation of the accounting profession, auditor judgment, and auditor report, and employing experimentation, interviewing, field work, and empirical archival methods.



Professional Development Day

He received the Haim Falk Award for Distinguished Contribution to Accounting Thought from the CAAA in 2014. His research has been published in academic as well as professional journals, including: *Accounting, Organizations and Society*, *Contemporary Accounting Research*, and *Auditing: A Journal of Practice and Theory*. He has served as editor for *Contemporary Accounting Research* and *Auditing: A Journal of Practice and Theory*.

Jean Bédard est professeur à la Faculté des sciences de l'administration de l'Université Laval et titulaire de la chaire de recherche en gouvernance de sociétés. Il détient un Ph.D., Business Administration de la University of Southern California. Ses sont étendues, tant sur le plan méthodologique que sur celui de la variété des sujets comptables abordés. Ses domaines d'intérêt englobent notamment les compétences de l'auditeur, les comités d'audit et la gouvernance d'entreprise, les systèmes de contrôle interne, l'éthique professionnel, la réglementation de la profession comptable, le jugement de l'auditeur et même la fiscalité; ses méthodes font appel à l'expérimentation, au travail sur le terrain et aux techniques archivistiques empiriques. Il a été le récipiendaire du Prix Haim Falk pour une contribution remarquable à la pensée comptable de l'association canadienne des professeurs de comptabilité (ACPC/CAAA) en 2014. Il a été éditeur aux journaux scientifiques *Auditing: A Journal of Practice and Theory* et *Contemporary Accounting Research*.

Paul Hribar University of Iowa



Paul Hribar is the Leonard A. Hadley Research Professor of Accounting and director of the PhD program in Accounting at the University of Iowa. He received a Ph.D. in accounting from the University of Iowa, a Master of Science in accounting from the University of Saskatchewan, and a Bachelor of Management in accounting from the University of Lethbridge. Previously he was employed as a professor at Cornell University in Ithaca, New York.

Paul's research uses archival data to study a variety of financial accounting topics, including measuring earnings quality, the role of behavioral finance and individual psy-

chology in accounting, and understanding management forecasting. His research has been published in journals such as the *Journal of Finance*, *the Journal of Accounting Research*, *the Journal of Accounting and Economics*, *the Journal of Financial Economics*, *the Accounting Review*, *the Review of Accounting Studies*, *Contemporary Accounting Research*, and *Management Science*.

Paul is currently an associate editor at *Management Science* and at *Contemporary Accounting Research*. He has served on the editorial board of *The Accounting Review*, *The Journal of Accounting Research*, *the Review of Accounting Studies*, and *Contemporary Accounting Research*. He has served on over 30 dissertation committees in accounting and finance, serving as chair or co-chair for 12 PhD students.

Paul Hribar est professeur chercheur en comptabilité, titulaire de la chaire Leonard A. Hadley, ainsi que directeur du programme de doctorat en comptabilité à l'Université de l'Iowa. Il a obtenu un doctorat en comptabilité de l'Université de l'Iowa, une maîtrise en sciences comptables de l'Université de la Saskatchewan et un baccalauréat en administration – comptabilité de l'Université de Lethbridge. Il a auparavant enseigné à l'Université Cornell à Ithaca (New York). Dans ses recherches, le professeur Hribar utilise des données d'archives pour étudier une variété de sujets en comptabilité générale, notamment l'évaluation de la qualité des résultats, le rôle de la finance comportementale et de la psychologie de l'individu dans la comptabilité, et la compréhension des prévisions de la direction. Ses recherches ont été publiées dans de nombreuses revues, dont les suivantes : *Journal of Finance*, *Journal of Accounting Research*, *Journal of Accounting and Economics*, *The Accounting Review*, *Review of Accounting Studies*, *Recherche comptable contemporaine* et *Management Science*. Le professeur Hribar est actuellement rédacteur adjoint de la revue *Management Science* et de *Recherche comptable contemporaine*. Il a été membre des comités de rédaction des publications *The Accounting Review*, *Journal of Accounting Research*, *Review of Accounting Studies* et *Recherche comptable contemporaine*. Il a également fait partie de plus d'une trentaine de comités de thèse en comptabilité et en finance, à titre de président ou de coprésident dans le cas de 12 doctorants.



The University of Toronto's Rotman School of Management is proud to sponsor the Craft of Accounting Research Workshop and Doctoral Consortium at the 2017 CAAA Annual Conference.

The Rotman accounting faculty is ranked #1 in the world for research in financial accounting, according to the prestigious BYU Accounting Research Rankings.

Learn more about our School at rotman.utoronto.ca

Rotman

Professional Development Day

Thursday's education sessions are sponsored by
Les séances de formation du jeudi sont soutenues par



Education Session 1: 21st Annual Ethics Workshop Séance de formation 1 : 21^e atelier annuel sur l'éthique

Presenters | Présentateurs : Greg Andres, University of Waterloo

Ethics in the Classroom: Engaging students and delivering quality professional ethics education.

During this workshop, Dr. Greg Andres (University of Waterloo) will discuss student motivation and engagement. How do we convince our students that ethics is more complicated than just "doing the right thing?" Following the break, interactive activities will allow participants to discuss and develop practical strategies for incorporating ethics in their teaching, whether in stand-alone ethics classes or within broader accounting classes.

This session is hosted by The Centre for Accounting Ethics, School of Accounting and Finance, University of Waterloo.



Cette séance est présentée par The Centre for Accounting Ethics, School of Accounting and Finance, University of Waterloo.

Greg Andres

Greg Andres teaches in the Philosophy Department at the University of Waterloo. Greg's areas of interest are business ethics and the philosophy of economics. Much of his work is centered around business ethics pedagogy. He has designed professional development courses in ethics, and he coordinates the Philosophy Department's business ethics teaching and learning. In 2013, he was the inaugural winner of the UW Faculty of Arts Teaching Award. Greg received his PhD in the philosophy of logic from Western University.



Journée de perfectionnement professionnel

Education Session 2: Making a Good Presentation

Séance de formation 2 : Comment réussir une présentation orale ?

Verdun

Presenters | Présentateurs : Hanen Khemakhem, Richard Fontaine, UQAM

What makes a good presentation? Are we even able to answer this question? And are we able to objectively and fairly evaluate presentations and provide helpful feedback? In this workshop we will cover the latest in communication theory, and together evaluate each other using a dynamic and interactive group approach.

Comment avoir le consensus des évaluateurs pour apprécier la qualité de votre présentation ? Comment peut-on évaluer objectivement et équitablement les présentations et de fournir ainsi des commentaires utiles ?

L'objectif de cet atelier est d'avoir une session interactive où on discutera des facteurs permettant de faire une excellente présentation et comment on peut évaluer efficacement des présentations. Cette session devrait intéresser les enseignants et les chercheurs universitaires qui évaluent les présentations des étudiants et fournissent leurs commentaires, ainsi que ceux qui veulent améliorer leurs compétences générales de présentation. Nous aborderons les dernières théories en communication et nous nous évaluerons ensemble en utilisant une approche interactive.

*This workshop will be conducted in French and English.
L'atelier sera dispensé en français et en anglais.*



Hanen Khemakhem

Hanen Khemakhem is a professor in the accounting department at the School of Management (ESG) at the Université du Québec à Montréal where she teaches corporate governance and financial accounting. She holds a Ph.D. in administration in the Montréal joint program and is also a CPA. She teaches bachelor's, master's and post-graduate levels in accounting. She is the author of many academic articles and has often acted as a public speaker in Canada and internationally.

porate governance and financial accounting. She holds a Ph.D. in administration in the Montréal joint program and is also a CPA. She teaches bachelor's, master's and post-graduate levels in accounting. She is the author of many academic articles and has often acted as a public speaker in Canada and internationally.

Hanen Khemakhem est professeure au département des sciences comptables à l'École des sciences de la gestion (ESG) de l'Université du Québec à Montréal où elle enseigne la gouvernance et la comptabilité financière. Elle est titulaire d'un doctorat en administration du programme conjoint et elle est également membre de l'Ordre des CPA. Elle est impliquée dans la formation des étudiants de baccalauréat, de maîtrise et de DESS en sciences comptables. Elle est auteure de nombreux articles académiques et a souvent agité à titre de conférencière au Canada et à l'international.

Richard Fontaine

Richard Fontaine is a professor in the accounting department at the School of Management (ESG) at the Université du Québec à Montréal (UQAM). He teaches management accounting, in both French and English, in undergraduate and graduate programs at UQAM. He holds a Ph.D in administration from the Montréal joint program; and he is a FCPA, FCMA. Richard has a passion for public speaking which he shares with students, including the accounting students in the Canadian CPA program (He is the coordinator of Capstone 1 at UQAM). Richard is a competent toastmaster (CTM) awarded by Toastmasters International.

Richard Fontaine est professeur au département des sciences comptables à l'École des sciences de gestion (ESG) de l'Université du Québec à Montréal (UQAM). Il enseigne la comptabilité de gestion, en français et en anglais, dans les programmes de premier et de deuxième cycle. Il détient un doctorat en administration du programme conjoint de Montréal. Il est aussi FCPA, FCMA. Richard a une passion pour les allocutions publiques (présentations orales) qu'il partage avec les étudiants, y compris les étudiants du DESS CPA (il est le coordonnateur du cas national à l'UQAM). Richard a la certification compétent toastmaster (CTM) décerné par Toastmasters International.



Salle de bal
(Ballroom)
de Montréal



Professional Development Day Lunch Déjeuner de la journée de perfectionnement professionnel

Thursday, 12:30 pm – 1:30 pm
Jeudi, 12 h 30 à 13 h 30

Welcome
Cheryl McWatters
CAAA President

Presentation

Revise and Reinvent:
New Accounting Perspectives

Pascale Lapointe-Antunes
EIC, *Accounting Perspectives*

In 2018, *Accounting Perspectives* is taking a new direction, making a renewed commitment to content that speaks from, and speaks to, the accounting community in Canada. Hear about our plans for Volume 17, and take your opportunity to be a part of the renewal.

Bienvenue
Cheryl McWatters
Présidente de l'ACPC

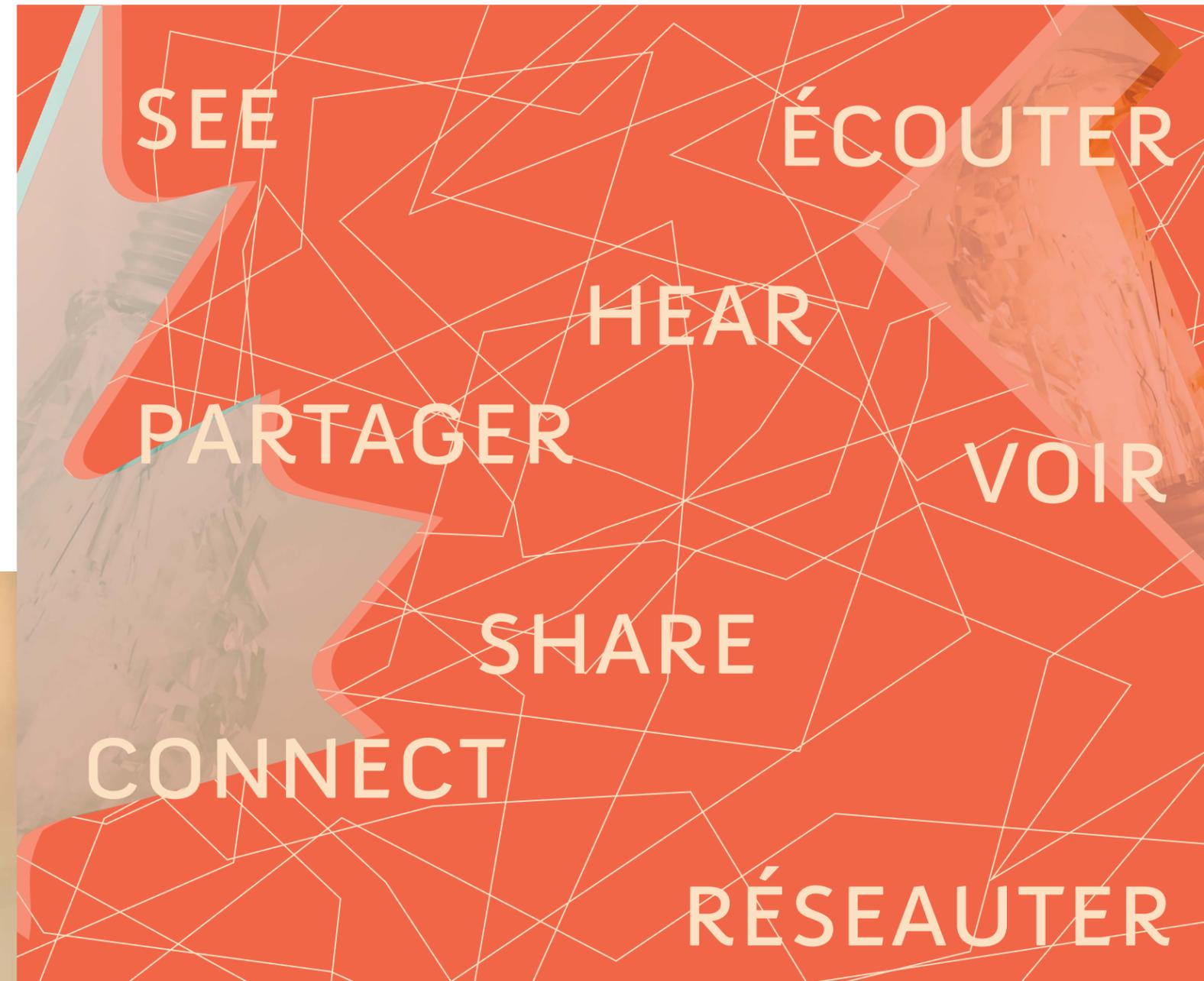
Présentation

Prière de réviser et réinventer :
Nouvelles Perspectives comptables

Pascale Lapointe-Antunes
Rédactrice en chef, *Perspectives comptables*

Perspectives comptables prend un nouveau virage ! À compter de 2018, la revue proposera à ses lecteurs un contenu redynamisé, dont le milieu comptable canadien sera à la fois la source et la destination. Nous parlerons des plans pour le Volume 17 dans l'espoir de vous convaincre d'en faire partie.

Audio-Visual Sponsor of the 2017
CAAA Annual Conference
Commanditaire de la présentation
audiovisuelle du congrès annuel
2017 de l'ACPC



Entrepreneurs.
Researchers.
Game-changers.

A little creative thinking can go a long way, even in the world of business. Because it's not just about the bottom line—it's about having a positive impact.

An education in business here means our graduates become the next generation of engaged business leaders well-versed in ethical business practices and responsible leadership.

Learn more about MacEwan University's
School of Business at MacEwan.ca/Business

Wi-Fi Network Sponsor of the 2017
CAAA Annual Conference
Commanditaire du réseau wi-fi du
congrès annuel 2017 de l'ACPC



Professional Development Day

Education Session 3 : Promoting Accounting Language Use Among Multilingual Students

Séance de formation 3 : Promouvoir l'usage du langage propre à la comptabilité chez les étudiant(e)s multilingues

Verdun

Presenters | Présentatrice : Penny Kinnear, University of Toronto

The move from studying about language to studying through the language to learn content requires a shift in goals and methods—for both students and instructors. Students, logically, continue to apply study methods and class participation patterns that helped them secure their entrance into competitive professional programs. This interactive session combines background on the difference between studying a language and using a language to study content with discussions and demonstrations of alternative strategies to encourage participation, assignment design (individual, group or team), providing feedback and assessment. There is no 'magic pedagogical bullet'. It's more about building a repertoire and learning when to deploy its different elements.

Le passage de l'étude à propos de la langue à l'étude par l'entremise de la langue pour acquérir des apprentissages exige un réaménagement des objectifs et méthodes — tant pour les étudiants que pour les professeurs. Les étudiants, logiquement, continuent de miser sur les méthodes d'étude et les schèmes de participation en classe qui leur ont permis d'accéder à des programmes de formation concurrentiels. Cette séance interactive combine de l'information sur la différence entre l'étude d'une langue et l'utilisation d'une langue pour acquérir des connaissances, ainsi que des discussions et des démonstrations portant sur des stratégies de rechange pour

encourager la participation, l'assignation des travaux (individuels, de groupe ou en équipe), la formulation de commentaires et l'évaluation. Il n'existe pas de « solution pédagogique magique »; il s'agit plutôt de constituer un répertoire et d'apprendre à quel moment en déployer les diverses composantes.

Dr. Penny Kinnear

Dr. Penny Kinnear completed her PhD in Second Language Education and Comparative and International Development Education in 2004 at the Ontario Institute for Studies in Education. Her doctoral research used narrative as a data collection method allowing her to develop a deeper understanding of bilingual identity and development from the individuals' own words. She is the co-author of *Sociocultural Theory in Second Language Education: An Introduction through Narratives*. Since 2009 she has taught in the the Engineering Communication Program with a focus on developing courses and pedagogy to address the impact of changing demographics on the ecology of university classrooms.



She is a successful co-applicant for a SSHRC Connections grant for the project, *Mapping the Landscape: Colloquium on Language in the Canadian University*. Her current research interests include how students make meaning in team contexts and professional identity development.

Penny Kinnear a obtenu son doctorat en enseignement des langues secondes, études comparées et internationales et éducation en matière de développement en 2004 à l'Institut d'études pédagogiques de l'Ontario. Dans le cadre de ses recherches de doctorat, elle a eu recours au récit en tant que méthode de collecte de données, ce qui lui a permis d'approfondir sa compréhension de l'identité bilingue et le développement des personnes axé sur leurs propres mots. Elle est coauteure de l'ouvrage intitulé *Sociocultural Theory in Second Language Education: An Introduction through Narratives*. Depuis 2009, elle enseigne au sein du programme de communication dans le domaine du génie, où elle met l'accent sur l'élaboration de cours et d'outils pédagogiques visant à aborder les répercussions de l'évolution démographique sur l'écologie des salles de classe universitaires.

Journée de perfectionnement professionnel

Elle a obtenu une subvention Connexion du CRSH pour son projet en collaboration, intitulé *Mapping the Landscape: Colloquium on Language in the Canadian University* (cartographie de l'état des lieux : colloque sur la langue dans les universités canadiennes). Ses travaux de recherche se penchent actuellement sur la façon dont les étudiants produisent du sens lorsqu'ils travaillent en équipe et le développement de l'identité professionnel.

Education Session 4: Millennials in the classroom: best practices to promote students' engagement and participation, using interactive teaching tools

Séance de formation 4 : Les milléniaux en salle de classe : pratiques exemplaires pour promouvoir la mobilisation et la participation des élèves à l'aide d'outils d'apprentissage interactifs

Jacques-Cartier

Presenters | Présentatrices : Marta Samokishyn, Sandy Hervieux, Saint Paul University

Millennials are fast-paced learners, who prefer multitasking and want to be "connected" anytime and anywhere. Many of us struggle to find a variety of teaching tools and methods that will maximize their engagement.

In this workshop, we explore different beliefs about classroom behaviours and learning preferences of millennials.

Through this hands-on workshop, you will:

- reflect on the variety of educational needs of the students and understand the dynamics millennials bring to the classroom;
- find and practice strategies to address these needs effectively through interactive teaching tools such as self-grading quizzes, and non-static presentation tools such as Prezi and Powtoon;
- explore the effect of these tools on your assigned learning objectives and outcomes, and reflect on the impact they might have on the success and deeper integration of millennials in the learning process.

Participants will require a laptop for this session.

This session will be presented primarily in English, but questions and discussion in French are encouraged. Please see Concurrent Education Session 2 (Friday, 3:15 pm) for the French version of this workshop.

Les milléniaux apprennent rapidement, mais ils préfèrent l'approche multitâche et désirent être « branchés » partout et en tout temps. Bon nombre de professeur(e)s ont de la difficulté à trouver des outils et méthodes d'enseignement variés permettant d'optimiser leur participation.

Dans le cadre de cet atelier, nous examinerons diverses idées reçues sur le comportement des milléniaux en classe et leurs méthodes préférées d'apprentissage.

Lors de cet atelier pratique, vous :

- réfléchirez aux besoins pédagogiques des élèves et comprendrez la dynamique propre aux milléniaux dans une salle de classe ;
- découvrirez et essaieriez des stratégies pour répondre efficacement à ces besoins à l'aide d'outils d'apprentissage interactifs comme les tests autoévalués et d'outils de présentation dynamiques comme Prezi et Powtoon ;
- examinerez l'effet de ces outils sur vos objectifs et résultats d'apprentissage et réfléchirez à l'influence qu'ils pourraient avoir sur la réussite et l'intégration des milléniaux dans le processus d'apprentissage.

Professional Development Day

Cet atelier sera offert principalement en anglais, mais les questions et discussions en français sont encouragées. Veuillez voir les Séances simultanées 2 (le vendredi à 15 h 15) pour la séance principalement en français.

Marta Samokishyn



Marta Samokishyn is a Collection Development librarian at Saint Paul University, responsible for collection development in multiple subject areas, as well as reference, and teaching. She has almost 10 years of experience of working with both on-campus and distance education students. She holds a M.L.I.S. degree from the University of Ottawa and is in a process of finishing her teaching degree. Her research interests include course-embedded information literacy, intergenerational classroom dynamics, and visual learning.

Marta Samokishyn, bibliothécaire au développement des collections à l'Université Saint Paul, est chargée du développement des collections pour plusieurs matières et des services de référence, en plus de l'enseignement. Elle possède près de 10 ans d'expérience auprès des étudiants sur le campus et ceux qui suivent un programme d'éducation à distance. Elle détient une maîtrise en bibliothéconomie et en science de l'information de l'Université d'Ottawa et est en voie d'obtenir son diplôme d'enseignement.

Thursday, 1:30 pm – 5:00 pm

Ses domaines de recherche de prédilection comprennent l'intégration des compétences informationnelles dans les cours, la dynamique intergénérationnelle en classe et l'apprentissage visuel.

Sandy Hervieux



Sandy Hervieux is the Head of User Services at Saint Paul University. She is a librarian with experience in reference, information literacy, and user services. She received her M.L.I.S. from McGill University and worked at Concordia University before coming to Saint Paul University. Hervieux manages the reference and circulation team, participates in the development of library policies, and teaches information literacy workshops.

Sandy Hervieux est chef des services aux usagers à l'Université Saint Paul. Bibliothécaire de formation, elle possède de l'expérience dans le domaine des services de référence, des compétences informationnelles et des services aux usagers. Elle a décroché une maîtrise en bibliothéconomie et en science de l'information à l'Université McGill et a travaillé à l'Université Concordia avant de se joindre à l'équipe de l'Université Saint Paul. Mme Hervieux dirige l'équipe des services de référence et de prêt, participe à l'élaboration des politiques de la bibliothèque et anime des ateliers sur les compétences informationnelles.

Thursday, 6 pm – 7:30 pm

Jeudi, 18 h à 19 h 30

Salon Bonaventure

Lobby Level | niveau réception

Conference Welcome Reception Récéption de bienvenue du congrès

Greetings and Opening Remarks

Mary Henricksen
Executive Director, CAAA

Richard Fontaine
2017 CAAA Conference Chair

The CAAA is pleased to join with the Smith School of Business, Queen's University, to welcome you to our 40th Annual Conference. We have much that is new to share with you this year: set the scene by joining us for our official opening reception.

Bring your business card for our draw to win a one-night stay for two generously provided by the Hôtel Bonaventure.

Salutation et remarques d'ouverture

Mary Henricksen
Directrice générale de l'ACPC

Richard Fontaine
Président du congrès annuel de l'ACPC 2017

L'ACPC a le plaisir de s'associer avec l'école de commerce Smith, de l'Université Queen's, pour vous accueillir au 40e congrès annuel de l'Association. Nous avons un grand nombre de nouveautés à partager avec vous cette année, alors commencez du bon pied en assistant à la réception d'ouverture officielle.

Apportez vos cartes professionnels pour participer au tirage d'une nuitée pour deux personnes généreusement offerte par l'Hôtel Bonaventure.

Sponsored by
Commandité par



Exhibitors



1. Wolters Kluwer is Canada's leading provider of authoritative tax, accounting, and audit compliance tools. Year after year, we look for new ways to make tax and accounting education more accessible to students and educators. Drop by our booth to learn more and join us on June 3rd at 4pm to listen to the education panel session "Technology in the Classroom – Tips & Tricks to Maximize Student Engagement."



2. The Edwards Advanced Accounting Case Writing Centre develops cases that meet Core 1, Core 2 and elective competency levels. While many of our cases focus on the structure and issues characteristic of Day 3 of the CFE, several may incorporate topics from the elective modules. In addition to the case narrative and evaluation guide, many cases offer technical notes and marking rubrics. These cases are appropriate for advanced accounting undergraduate and graduate level courses.

To learn more and review sample cases visit our exhibitor booth or contact Britney Bergermann at bergermann@edwards.usask.ca.

L'Advanced Accounting Case Writing Centre (centre de rédaction d'études de cas en comptabilité avancée) de

l'école de gestion Edwards élabore des études de cas qui correspondent aux compétences demandées pour les modules communs 1 et 2 ainsi et les modules optionnels. Bien que bon nombre de nos études de cas portent sur la structure et les enjeux propres au troisième jour de l'examen final commun (l'EFC), plusieurs peuvent aussi intégrer des sujets traités dans les modules optionnels.

Outre la description d'un cas et un guide d'évaluation, plusieurs études de cas sont accompagnées de notes techniques et de grilles d'évaluation. Ces cas sont appropriés pour les cours de niveau avancé en comptabilité au premier cycle et aux cycles supérieurs.

Pour en savoir plus et examiner des exemples de cas, visitez notre kiosque ou communiquez par courriel avec Britney Bergermann à bergermann@edwards.usask.ca.

Exposants



3. Flip. Engage. Relax! Interactive accounting tutorials for engagement-oriented learning. Over the past 20 years, AME Learning has sought to make the learning of accounting more accessible. We believe in engagement-through-interaction and context-first teaching principles. The Accounting Map™ and the AME Learning System represent the culmination of our philosophy, offering an award-winning and innovative instructional approach that helps accelerate the teaching and learning of foundational finance and accounting.

Flip. Engage. Relax! Didacticiels de comptabilité interactifs pour l'apprentissage axé sur la participation. Au cours des 20 dernières années, AME learning a cherché à simplifier le plus possible l'apprentissage de la comptabilité. Nous souscrivons aux principes d'enseignement axés sur la participation par l'interaction et sur la mise à l'avant-plan du contexte. L'Accounting Map™ (carte de la comptabilité) et le système AME Learning, qui incarnent l'aboutissement de notre philosophie, proposent une approche d'enseignement innovante primée qui contribue à accélérer l'enseignement et l'apprentissage des fondements de la finance et de la comptabilité.



4. McGraw-Hill Education is a learning science company that creates innovative learning solutions for Higher Education, School, and Professional markets. Experience it for yourself! Come to the McGraw-Hill CAAA exhibit booth for a brief demonstration of the award winning Connect technology, learn how this personalized and adaptive digital resource delivers improved results for Higher Education students, faculty and administration, & receive a complimentary Subway or Starbucks gift card!

McGraw-Hill Education est une entreprise axée sur la science de l'apprentissage qui élabore des solutions d'apprentissage innovantes pour les marchés de l'enseignement supérieur, scolaire et professionnel. Venez le constater par vous-même! Visitez le kiosque de McGraw-Hill au congrès annuel de l'ACPC et assistez à une brève démonstration de la technologie Connect, découvrez comment cette ressource numérique personnalisée et adaptable permet d'améliorer les résultats pour les étudiants, les professeurs et l'administration des établissements d'enseignement supérieur et recevez gratuitement une carte-cadeau Subway ou Starbucks!



5. Chenelière Éducation is the leading publisher of French-language university accounting textbooks.

We are presenting two new titles this year: *Comptabilité intermédiaire – Refonte 2017* and the 2nd edition of *Audit – Une approche internationale*.

Don't miss the workshop by Denis Gendron, author of *Contrôle interne – Une approche gestionnaire*.

You can meet him along with some of our other authors at our stand. You'll also learn about our titles and their complementary digital resources.

Chenelière Éducation est le plus important éditeur francophone de manuels de comptabilité universitaires en français. Cette année, nous avons deux nouvelles publications à vous présenter, soit *Comptabilité intermédiaire – Refonte 2017* ainsi que la 2e édition d'*Audit – Une approche internationale*.

En outre, ne manquez pas l'atelier de Denis Gendron, auteur de *Contrôle interne – Une approche gestionnaire*. Venez rencontrer M. Gendron ainsi que plusieurs de nos auteurs à notre kiosque afin d'en savoir plus sur nos ouvrages et les ressources numériques connexes.

Exhibitors



6. Densmore provides training and resources for candidates preparing to become CPAs. We provide CFE training courses in Western Canada, Toronto and Halifax to both public accounting firms and industry. For each of the Core and Elective modules in PEP, we have online quizzes and technical resources, case packages with online walkthroughs, and practice examinations. We also sell CFE Day 2 and 3 practice cases in both French and English.

Densmore offers case materials for university undergraduate courses and CPA accredited programs, and provides lecture services for CPA accredited programs. Our Competency Map Study Notes publication is used as a textbook in many of these programs.

L'entreprise Densmore propose de la formation et des ressources à l'intention des candidats qui se préparent à devenir CPA. Nous offrons des cours de formation pour l'EFC dans l'Ouest canadien, à Toronto et à Halifax, tant aux firmes d'experts-comptables qu'à l'industrie. Pour chacun des modules communs et optionnels du PFP de CPA, nous avons élaboré des questionnaires et ressources techniques en ligne, des trousseaux d'études de cas accompagnés d'encadrement en ligne et des examens pratiques. Nous vendons également des études de cas des jours 2 et 3 de l'EFC en anglais et en français.

Densmore offre des dossiers de cas pour les cours universitaires de premier cycle et les programmes accrédités par CPA, ainsi que des cours pour les programmes accrédités par CPA. Notre publication intitulée « Grille de compétences des CPA – notes d'études » est utilisée comme manuel dans un grand nombre de ces programmes.



Pearson

7. Pearson partners with faculty and institutions to create unique, innovative learning solutions that improve student achievement and institutional effectiveness. Come visit our booth to learn about our award-winning textbooks and digital platforms, including newly published editions in Managerial and Financial Accounting. Hear about the integration of Microsoft Excel into our MyLab products, professors' varied uses of Learning Catalytics to engage students digitally in real-time and other new initiatives Pearson has put into place, in collaboration with world-renowned authors, experts, and faculty, to better prepare students for the workforce.

La firme Pearson travaille de concert avec les professeurs et les établissements d'enseignement pour créer des solutions d'apprentissage uniques et novatrices qui favorisent la réussite des étudiants et accroissent l'efficacité des établissements. Visitez notre kiosque pour en apprendre davantage à propos de nos manuels et plateformes numériques, y compris nos nouvelles publications dans le domaine de la comptabilité de gestion et la comptabilité financière. Apprenez-en davantage sur l'intégration de Microsoft Excel dans nos produits MyLab, les diverses utilisations par les professeurs des catalyseurs d'apprentissage pour faire participer les étudiants de façon électronique en temps réel et d'autres nouvelles initiatives mises sur pied par Pearson, en collaboration avec des auteurs, experts et professeurs de renommée internationale, afin de mieux préparer les étudiants au marché du travail.

WILEY

8. Wiley, a global company, helps people and organizations develop the skills and knowledge they need to succeed. Please drop by our booth to see our latest editions of our accounting products, meet our authors, and take part in a demo of WileyPLUS with ORION. See how this can deliver easy-to-use analytics that give learners the best chance of succeeding in their course. Pre-register for this and receive a \$10 coffee card.

Wiley, une entreprise internationale, aide les personnes et les organisations à acquérir les compétences et les connaissances dont elles ont besoin pour réussir. Veuillez visiter notre kiosque pour voir les plus récentes versions de nos produits de comptabilité, rencontrer nos auteurs et prendre part à une démonstration de l'outil WileyPLUS with ORION. Découvrez comment cet outil peut produire des analyses faciles à utiliser qui augmentent les chances de succès des apprenants dans leurs cours. Inscrivez-vous à l'avance et obtenez une carte-café de 10 \$.

Exposants



9. Visit the Nelson booth for an interactive demonstration of CNOW V2, our digital platform that supports our Cornerstones series. CNOW V2 motivates and prepares students to learn, provides practice opportunities that better prepare students for the exam, and helps students achieve mastery with tools that help them make connections and see the big picture. CNOW V2 is available for both our Financial and Managerial Accounting texts. Visit then Nelson booth to learn more and see a live demonstration!

Visitez le kiosque de Nelson pour assister à une démonstration interactive de CNOW V2, notre plateforme numérique à l'appui de notre série Cornerstones. CNOW V2 motive et prépare les étudiants à apprendre, leur fournit des occasions de s'exercer en vue de l'examen et les aide à maîtriser la matière grâce à des outils qui leur permettent de faire des liens et d'obtenir une vue d'ensemble. La plateforme CNOW V2 est offerte pour accompagner nos manuels de comptabilité financière et de comptabilité de gestion. Visitez le kiosque de Nelson pour en apprendre davantage et assister à une démonstration en personne !



10. Ivey Publishing is a leader in providing business cases with a global perspective. Clear, concise, and current, Ivey cases are lauded by the academic community by responding to the changing needs of business and society. Meet one of our case experts on publishing and integrating world-class cases into your curriculum.

Ivey Publishing est un des principaux fournisseurs d'analyses de rentabilité dotées d'une perspective mondiale. Claires, concises et actuelles, les analyses d'Ivey sont appréciées par la communauté universitaire, car elles répondent aux besoins en constante évolution du monde des affaires et de la société. Rencontrez un de nos experts pour discuter de nos publications et de l'intégration de nos analyses dans votre curriculum.

S&P Global Market Intelligence

11. S&P Global Market Intelligence, formerly S&P Capital IQ and SNL Financial, provides academic institutions with essential data and analytics tools to fortify their research and enhance their finance-based curriculum. Our solutions, like Compustat fundamental data, the S&P Capital IQ platform, NetAdvantage, and SNL Sector Intelligence, give staff and faculty members the resources they need to build academic credibility, contribute to institutional prestige, and engage students in real-life scenarios.

S&P Global Market Intelligence, anciennement S&P Capital IQ et SNL Financial, fournit aux établissements d'enseignement des données et outils d'analyse essentiels pour renforcer leurs activités de recherche et améliorer leur curriculum dans le domaine de la finance. Nos solutions, comme les données fondamentales Compustat, la plateforme S&P Capital IQ, NetAdvantage et SNL Sector Intelligence (renseignements sectoriels), offrent au personnel et aux membres du corps professoral les ressources dont ils ont besoin pour établir leur crédibilité dans le monde universitaire, contribuer au prestige de leur établissement d'enseignement et faire travailler les étudiants sur des scénarios réalistes.

<http://marketintelligence.spglobal.com/academics>

AUDIT ANALYTICS®

12. Audit Analytics is an independent research provider of audit, regulatory and disclosure intelligence. Through an easy-to-use online interface or WRDS, we enable the academic community and over 250 universities around the world to track, analyze and understand public company disclosure issues and trends. For more information visit www.AuditAnalytics.com, or to schedule a personalized online demonstration please e-mail thardy@ivesinc.com.

Audit Analytics est un fournisseur de services de recherche indépendant de données sur les audits, la réglementation et la communication d'information. Grâce à une interface conviviale ou aux données des WRDS, nous permettons à la communauté universitaire et à plus de 250 universités dans le monde entier de suivre, analyser et comprendre les enjeux et tendances en matière de communication d'information des sociétés ouvertes. Pour en apprendre davantage, visitez le www.AuditAnalytics.com, ou pour organiser une démonstration en ligne personnalisée, veuillez faire parvenir un courriel à thardy@ivesinc.com.



13. The new Canadian designation, Chartered Professional Accountant (CPA), is now used by Canada's accounting profession across the country. The profession's national body, Chartered Professional Accountants of Canada (CPA Canada), is one of the largest in the world with more than 200,000 members, both at home and abroad. The Canadian CPA was created with the unification of three legacy accounting designations (CA, CGA and CMA). CPAs are valued for their financial and tax expertise, strategic thinking, business insight, management skills and leadership. CPA Canada conducts research into current and emerging business issues and sup-

ports the setting of accounting, auditing and assurance standards for business, not-for-profit organizations and government. CPA Canada also issues guidance and thought leadership on a variety of technical matters, publishes professional literature and develops education and professional certification programs. www.cpacanada.ca

Le nouveau titre canadien de comptable professionnel agréé (CPA) a maintenant été adopté par l'ensemble de la profession comptable canadienne, par suite de l'unification des trois titres comptables d'origine (CA, CGA et CMA). Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada) est l'organisation nationale de la profession. Forte de plus de 200 000 membres au Canada et à l'étranger, CPA Canada est l'une des plus impor-

tantes organisations comptables au monde. Les CPA sont reconnus pour leur expertise financière et fiscale, leur capacité de réflexion stratégique, leur compréhension des affaires, leurs compétences en gestion et leur leadership. CPA Canada mène des recherches sur des sujets d'actualité dans le domaine des affaires et soutient l'établissement de normes de comptabilité et de normes d'audit et de certification pour les secteurs privé et public ainsi que pour les organismes sans but lucratif. CPA Canada publie également des indications et des documents phares sur un large éventail de questions techniques ainsi que des textes sur des sujets d'intérêt pour la profession comptable, et élabore des programmes de formation et d'agrément. www.cpacanada.ca

PROUD SUPPORTER
CAAA Conference

smith.queensu.ca



Friday, June 2
Vendredi, le 2 juin

Overview | Aperçu

8:00 AM – 9:00 AM | 8 h à 9 h
Breakfast | Petit-déjeuner

9:00 AM – 10:30 AM | 9 h à 10 h 30
Opening Plenary
Séance plénière d'ouverture du congrès

10:30 AM – 10:45 AM | 10 h 30 à 10 h 45 | Morning Break | Pause du matin

10:45 AM – 12:15 PM | 10 h 45 à 12 h 15
Concurrent Sessions 1
1^{er} bloc de séances simultanées

12:30 PM – 2:00 PM | 12 h 30 à 14 h
Awards Lunch
Déjeuner des lauréats

2:15 PM – 3:00 PM | 14 h 15 à 15 h
Annual General Meeting | Assemblée générale annuelle

3:00 PM – 3:15 PM | 15 h à 15 h 15 | Afternoon Break | Pause de l'après-midi

3:15 PM – 4:30 PM | 15 h 30 à 16 h 30
Concurrent Sessions 2
2^e bloc de séances simultanées

6:00 PM – onward | à partir de 18 h
Friday Night Social Event: Soirée montréalaise
Activité social du vendredi : une soirée montréalaise

Conference Opening Plenary Session Séance plénière d'ouverture du congrès

Friday, 9:00 am – 10:30 am

Vendredi, 9 h à 10 h 30

Welcome to the Conference
Land Acknowledgment
Richard Fontaine, 2017 CAAA Conference Chair

Opening Remarks and Introduction
Cheryl McWatters, CAAA President

Plenary Presentation:
"Are you sure you want to eat THAT?":
Consumer and Supplier Perceptions of Fraud
and Safety in Food Systems

Speakers:

**Telfer School of Management
International Visiting Scholar:**
Lisa Jack
President, British Accounting and Finance Association
University of Portsmouth

Sylvain Charlebois
Dean, Faculty of Management
Dalhousie University

Who produced it? Who grew it? Is it traceable? Is it organic? Is it authentic? What would we pay to know...and can we ever be sure?

As consumers, we are becoming ever more educated and concerned about how our food gets safely from the farm to our forks. Consumer trust in food authenticity and safety – and thus, prevention of food fraud – is crucial to everyone in the supply chain, from agribusinesses to the grocery store.

In this morning's session, Dr. Lisa Jack and Dr. Sylvain Charlebois look at Canadian and UK perspectives on the global issue of food safety, considering the opportunities and costs of food fraud.

Mot de bienvenue au congrès
Reconnaissance des terres
Richard Fontaine, Président du congrès annuel 2017
de l'ACPC

Remarques d'ouverture et allocution
Cheryl McWatters, Présidente de l'ACPC

Discours liminaire :
« Êtes-vous certain de vouloir manger CELA ? » :
Perceptions des clients et des fournisseurs à l'égard
de la fraude et de la salubrité dans les systèmes
alimentaires

Conférenciers invités :

**Chercheuse-boursière internationale
de l'École de gestion Telfer invitée :**
Lisa Jack
Présidente, British Accounting & Finance Association
University of Portsmouth

Sylvain Charlebois
Professeur titulaire à la Faculté en Management à l'Université
Dalhousie

Qui l'a produit ? Qui l'a cultivé ? Peut-on le retracer? Est-ce biologique ? Est-ce authentique? Que serions-nous prêts à payer pour le savoir... et pouvons-nous être certains des résultats ?

En tant que consommateurs, nous sommes de plus en plus informés et préoccupés à propos du parcours sécuritaire de la nourriture, de la ferme à notre assiette. La confiance des consommateurs envers l'authenticité et la salubrité des aliments – et, par conséquent, la prévention de la fraude alimentaire – est essentielle pour tous les acteurs de la chaîne d'approvisionnement, des agroentreprises à l'épicerie.

Lors de la séance de ce matin, Lisa Jack et Sylvain Charlebois se pencheront sur les perspectives du Canada et du Royaume-Uni concernant l'enjeu mondial que constitue la fraude alimentaire, notamment en examinant les possibilités et les coûts associés à ce phénomène.

Plenary Speakers Conférenciers invités



Dr. Lisa Jack

Dr. Lisa Jack is the Telfer School of Management Visiting International Scholar at the CAAA Annual Conference. She established the Food Fraud Group at Portsmouth's Centre for Counter Fraud Studies and is part of the Business School's Gate-to-Plate research group.

Lisa Jack est la chercheuse-boursière internationale de l'École de gestion Telfer invitée au congrès annuel de l'ACPC. Elle a mis sur pied le Food Fraud Group (groupe de travail sur la fraude alimentaire) au Centre for Counter Fraud Studies (centre d'études sur la lutte contre la fraude) de l'Université de Portsmouth et fait partie du groupe de recherche Gate-to-Plate (de la ferme à l'assiette) de l'école de commerce de la même université.



Dr. Sylvain Charlebois

Dr. Sylvain Charlebois is the Dean of the Faculty of Management of Dalhousie University in Halifax. Dr. Charlebois is a member of the Global Food Traceability Centre's Advisory Board based in Washington DC, and a member of the National Advisory Board of the Canadian Food Inspection Agency in Ottawa. He is a frequent contributor to La Presse and The Globe and Mail on food safety issues, and has acted as an advisor on food and agricultural policies in many Canadian provinces, and in more than 10 countries.

Sylvain Charlebois est le doyen de la Faculté de gestion de l'Université Dalhousie à Halifax. Il est membre du comité consultatif du Global Food Traceability Centre (centre pour la traçabilité alimentaire à l'échelle mondiale), établi à Washington, DC, et du Conseil consultatif national de l'Agence canadienne d'inspection des aliments à Ottawa. Collaborateur régulier à La Presse et au Globe and Mail sur des enjeux liés à la salubrité alimentaire, M. Charlebois a agi comme conseiller en matière de politiques alimentaires et agricoles pour bon nombre de provinces canadiennes et plus de 10 pays.

TELFER SCHOOL OF MANAGEMENT UNIVERSITY OF OTTAWA

CONNECTS YOU TO WHAT MATTERS

At the Telfer School of Management, we shape influential leaders, responsible managers and innovative researchers who have a positive impact on the lives of people, organizations and communities. Connect with us to find out more.

AACSB AMBA EQUIS telfer.uOttawa.ca

Concurrent 1: Research

1A: Corporate Compensation 1 Rémunérations des cadres 1

St-Lambert

Social Capital and CEO Compensation: The Effect of Resource Dependency Versus Respect

Capital social et rémunération des chefs de la direction : l'incidence de la dépendance à l'égard des ressources par rapport à celle du respect

Authors | Auteurs : Hong Fan*, Saint Mary's University; Russell Fralich, HEC Montréal
Discussant | Intervenant : Zvi Singer, HEC Montréal

This study seeks to differentiate the impact of CEO ties to two Chinese government institutions—the National People's Congress (NPC) and the Chinese People's Political Consultative Conference (CPPCC)—on CEO compensation in Chinese listed firms. Using archival data from the largest 200 state-owned enterprises and top 200 private-owned public-traded firms in China between 2003 and 2014, we found that compensation is higher for CEOs with NPC memberships, but CPPCC memberships had no effect. Outside board member ties to the NPC reduced the overpayment associated with CEO NPC membership.

Les auteurs cherchent à établir la différence entre l'incidence des liens qu'entretiennent les chefs de la direction avec deux institutions gouvernementales chinoises—le Congrès national du peuple et la Conférence consultative politique du peuple chinois—sur la rémunération des chefs de la direction dans les sociétés chinoises cotées en bourse. À l'aide de données d'archives provenant des 200 entreprises les plus importantes appartenant à l'État et des 200 principales sociétés faisant appel public à l'épargne de source privée en Chine entre 2003 et 2014, les auteurs constatent que la rémunération des chefs de la direction affiliés au Congrès national du peuple est plus élevée, mais que l'affiliation à la Conférence consultative politique du peuple chinois n'a pas d'incidence sur leur

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

rémunération. Les liens des membres externes du conseil d'administration avec le Congrès national du peuple réduisent le supplément de salaire associé à l'affiliation des chefs de la direction au Congrès national du peuple.

Top Management Team Compensation, Strategic Positioning, and Firms' Competitive Effectiveness

Rémunération de l'équipe de haute direction, positionnement stratégique et efficacité concurrentielle des entreprises

Authors | Auteurs : Mark C. Anderson, Yan Ma*, Won-Yong Oh, Rong Zhao, University of Calgary

We investigate how the compensation structure of the top management team (TMT) affects the firm's competitive effectiveness under different strategies. We delineate the TMT compensation structure along two dimensions—the size of the CEO pay slice and the degree of pay dispersion among the CEO's top team. Using Miles and Snow's strategic typology, we find that the relationship between CEO pay slice and competitive effectiveness is more positive for firms following the Prospector strategy than for Analyzers. We also find that higher pay dispersion among the CEO's top team is more harmful for both Prospectors and Defenders than for Analyzers.

Les auteurs se demandent comment la structure de rémunération de l'équipe de haute direction influe sur l'efficacité concurrentielle d'une société dans le contexte de l'application de différentes stratégies. Ils décrivent la structure de rémunération de l'équipe de haute direction en fonction de deux dimensions : l'échelon de rémunération du chef de la direction et le degré de dispersion salariale parmi les membres de l'équipe de cadres supérieurs relevant du chef de la direction. En utilisant la typologie stratégique de Miles et Snow, ils constatent que la relation entre l'échelon de rémunération du chef de la direction et l'efficacité concurrentielle est plus positive dans le cas des sociétés qui adoptent la stratégie du prospecteur que dans celui des sociétés qui adoptent la stratégie de l'analyste. Ils constatent également qu'une plus grande dispersion salariale chez les membres de l'équipe de cadres supérieurs relevant du chef de la direction est plus néfaste tant pour les sociétés adoptant la stratégie du prospecteur ou du défenseur que pour celles qui adoptent la stratégie de l'analyste.

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

CEO Perquisites in Canada, 1971-2008: Certainly Not "Pure" Managerial Excess

Avantages accessoires offerts aux chefs de la direction au Canada, 1971-2008 : certes plus qu'une simple largesse

Authors | Auteurs : Lisa Baillargeon*, UQAM; Patrice Gélinas, York University
Discussant | Intervenant : Kim Trottier, Simon Fraser University

This paper explores Canadian market data on CEO perquisites gathered by a large consulting firm over the period from 1971 to 2008. Perquisites are one of the least documented total WW components in the academic literature on executive pay. Scant existing literature may be due to the relatively recent and limited corporate disclosures on CEO perquisites, as well as to the comparatively modest monetary value of perquisites relative to other total CEO compensation components. In this paper, we document a significant evolution in CEO perquisites practices over the period. Consistent with a nascent body of literature, this paper supports empirically hypotheses arguing that CEO perquisites do not uniquely occur as a result of an agency problem. Our results suggest that perquisites can also serve a legitimate, value-creating, business purpose for the benefit of shareholders.

En simultané 1 : Recherche

Les auteurs analysent les données du marché canadien relatives aux avantages accessoires dont bénéficient les chefs de la direction, colligées par un grand cabinet d'experts-conseils pour la période s'étendant de 1971 à 2008. Les avantages accessoires sont l'un des éléments de la rémunération totale les moins traités dans les publications de recherche portant sur la rémunération des cadres. Le peu de documentation sur le sujet pourrait être attribuable à la communication relativement récente de données limitées par les entreprises en ce qui a trait aux avantages accessoires dont bénéficient les chefs de la direction, ainsi qu'à la modeste valeur monétaire des avantages accessoires comparativement aux autres éléments de la rémunération totale des chefs de la direction. Les données recueillies par les auteurs confirment une importante évolution dans les pratiques au chapitre des avantages accessoires offerts aux chefs de la direction au cours de la période étudiée. Conformément à un nouveau corpus de travaux, la présente étude accrédite empiriquement l'hypothèse selon laquelle les avantages accessoires dont bénéficient les chefs de la direction ne sont pas uniquement la conséquence d'un problème de délégation. Les résultats obtenus par les auteurs laissent croire que les avantages accessoires peuvent également servir un but légitime de l'entreprise, créateur de valeur pour les actionnaires.



ÉCOLE DE GESTION TELFER UNIVERSITÉ D'OTTAWA

VOUS

TELFER

VOTRE LIEN AVEC CE QUI COMPTE
À l'École de gestion Telfer, nous formons des leaders influents, des gestionnaires responsables et des chercheurs innovants qui ont un impact positif sur la vie des individus, des organisations et des collectivités. Communiquez avec nous pour en apprendre davantage.

AACSB AMBA EQUIS telfer.uOttawa.ca

Concurrent 1: Research

1B: Corporate Social Responsibility Responsabilité sociale de l'entreprise

St-Laurent

Moderator | Modératrice : Camélia Radu, UQAM

This session is generously sponsored by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Corporate Governance held by Michel Magnan, John Molson School of Business, Concordia University and the Stephen A. Jarislowsky Chair in Governance held by Claude Francoeur, HEC Montréal.

Cette séance est généreusement soutenue par la Chaire de gouvernance d'entreprise Stephen A. Jarislowsky dirigée par Michel Magnan, École de gestion John-Molson, Université Concordia, et la Chaire de gouvernance Stephen A. Jarislowsky dirigée par Claude Francoeur, HEC Montréal.



Limits to Nonmarket Insurance: A Textual Analysis of the Impact of Corporate Social Responsibility on Media Sentiment

Limites de l'assurance hors marché : analyse textuelle de l'incidence de la responsabilité sociale de l'entreprise sur l'opinion des médias

Authors | Auteurs : Abhilash Sreekumar Nair, IIM Kozhikode; Suresh S. Kalagnanam*, University of Saskatchewan

Our study examines whether secondary stakeholders perceive the nonmarket insurance effect potentially arising out of a company's CSR activities in the face of integrity-based negative events. We hypothesize a negative relationship between the net-negative sentiment score and investments in CSR, and between the sentiment score and several firm characteristics. Our results report

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

a positive relationship between CSR outlays and (net) negative sentiment score, which contradicts the hypothesized inverse relationship and therefore the presence of nonmarket insurance effect. This suggests that CSR does not have the potential to offset the negative reputation accrued as a result of integrity-based negative events.

Les auteurs se demandent si les parties prenantes secondaires perçoivent l'assurance hors marché que peuvent procurer les activités liées à la responsabilité sociale de l'entreprise (RSE), en présence d'événements négatifs au chapitre de l'intégrité. Ils posent l'hypothèse de l'existence d'une relation négative entre la cote d'opinion nette négative de l'entreprise et ses investissements dans la RSE, et entre la cote d'opinion de l'entreprise et plusieurs des caractéristiques de cette dernière. Or, les résultats de l'étude démontrent l'existence d'une relation positive entre les déboursés relatifs aux activités de RSE et la cote d'opinion (nette) négative, ce qui est contraire à l'hypothèse de la relation inverse et, par conséquent, à l'effet d'assurance hors marché des activités liées à la RSE. Ces observations semblent indiquer que les activités de RSE n'ont pas le pouvoir de faire contrepoids à la réputation négative que confèrent à l'entreprise des événements négatifs au chapitre de l'intégrité.

Do Firms with Strong Commitment to Corporate Social Responsibility Prefer Less Frequent Financial Reporting? Evidence from Eliminating Mandatory Quarterly Financial Reporting in Europe

Les sociétés fortement engagées en matière de responsabilité sociale de l'entreprise préfèrent-elles la communication moins fréquente d'information financière ? Les résultats de l'élimination de la publication trimestrielle obligatoire d'information financière en Europe

Authors | Auteurs : Lisa Goh, Hong Kong Polytechnic University; Yue Li*, University of Toronto; Feng Tang, Hong Kong Polytechnic University
Discussant | Intervenante : Claire Deng, York University

This study examines whether firms committed to sustainability choose to abandon quarterly financial reporting voluntarily following the reporting regime change in Europe in 2013. We argue that corporate commitment

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

to sustainability symbolizes management disapproval of short-termism. As such, firms with strong commitment to CSR would reduce financial reporting frequency to deter short-term oriented investors. Our results show that firms with superior CSR performance are more likely to abandon the quarterly Interim Management Statement (IMS) voluntarily. The findings in this study suggest that CSR performance symbolizes a firm's long-term investments and management orientation towards sustainability affects firms' financial reporting frequency decision."

Les auteurs se demandent si les sociétés soutenant le développement durable choisissent d'abandonner la publication trimestrielle d'information financière facultative à la suite du changement de régime d'information en Europe, en 2013. Ils avancent que l'engagement des sociétés à l'égard du développement durable témoigne du rejet par la direction des stratégies à courte vue. Ainsi, les sociétés qui font preuve d'un ferme engagement à l'égard de la responsabilité sociale de l'entreprise (RSE) réduiraient la fréquence de publication d'information financière afin de dissuader les investisseurs de privilégier la perspective à court terme. Les résultats de l'étude montrent que les sociétés dont la performance est supérieure en matière de RSE sont davantage susceptibles de renoncer à la publication trimestrielle facultative de rapports de gestion intermédiaires. Les observations des auteurs semblent indiquer que la performance en matière de RSE témoigne de la perspective à long terme dans laquelle l'entreprise envisage ses investissements et que l'intérêt de la direction pour le développement durable influe sur la décision des entreprises en ce qui a trait à la fréquence de la publication d'information financière.

Corporate Social Performance of US-Listed Firms Headquartered in Tax Haven Countries

Performance des sociétés cotées aux États-Unis ayant leur siège social dans un paradis fiscal en matière de RSE

Author | Auteur : Dongyoung Lee, McGill University
Discussant | Intervenante : Joseph P. Faello, Mississippi State University

This study examines whether US-listed firms headquartered in tax havens engage more or less in corporate social responsibility activities. We find that corporate social

En simultané 1 : Recherche

performance is relatively lower for firms with tax haven headquarters than otherwise similar firms. A poor relationship with community stakeholders is also the main driver of the negative association between corporate social performance and the presence of headquarters in offshore tax havens. The findings show that when corporations contribute little to society in the form of taxes, they also largely forgo the opportunity to make social contributions to the larger community, despite the potentially greater availability of economic resources from offshore tax savings.

L'auteur se demande si les sociétés cotées aux États-Unis ayant leur siège social dans un paradis fiscal mènent davantage ou moins d'activités liées à la responsabilité sociale de l'entreprise. Il constate que la performance des sociétés en matière de RSE est relativement plus faible dans le cas des sociétés ayant leur siège social dans un paradis fiscal que dans celui des sociétés similaires dont le siège social n'est pas établi dans un paradis fiscal. De piètres relations avec les parties prenantes au sein de la collectivité sont aussi le principal inducteur du lien négatif entre la performance d'une société en matière de RSE et la présence d'un siège social dans un paradis fiscal étranger. Les constats de l'auteur indiquent que, lorsque leur contribution en impôts versés est faible, les sociétés ratent ainsi en grande partie l'occasion de contribuer socialement à l'essor de l'ensemble de la collectivité, bien qu'elles puissent en tirer des avantages possiblement supérieurs au chapitre des économies fiscales réalisées à l'étranger.

Concurrent 1: Research

1C: Tax 1 Fiscalité 1

St-Michel

The Interplay between Distributive and Procedural Fairness: A Tax Compliance and Legitimacy Perspective

L'interaction de l'équité distributive et de l'équité procédurale sous l'angle de la conformité et de la légitimité fiscales

Authors | Auteurs : Jonathan Farrar, Ryerson University; Morina Rennie*, University of Regina; Linda Thorne, York University

Distributive fairness and procedural fairness are believed to influence individuals' compliance with authorities (Tyler 1990, 2006), including tax authorities (Wenzel 2002). Neither the tax literature nor the broader fairness literature have provided clear empirical evidence concerning the extent to which these dimensions interrelate in influencing taxpayers' compliance-related assessments. Authorities need to understand this interplay: the degree to which compliance-enhancing strategies can be synchronized using fairness depends on it. Our experiment explores the relationship between distributive fairness and procedural fairness, and their impact on tax compliance and legitimacy, using 389 adult American taxpayers. Collectively, our results suggest distributive fairness and procedural fairness have independent, non-interactive influences on taxpayers' compliance intentions. We also find that legitimacy mediates the relation between each type of fairness and compliance.

L'équité distributive et l'équité procédurale influent, croit-on, sur la conformité des particuliers aux exigences des autorités (Tyler, 1990, 2006), notamment des autorités fiscales (Wenzel, 2002). Ni la documentation fiscale ni celle qui porte plus largement sur l'équité n'a produit de

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

données empiriques claires en ce qui a trait à la mesure de l'interdépendance de ces dimensions dans l'incidence qu'elles ont sur les évaluations des contribuables en matière de conformité. Les autorités doivent comprendre cette interdépendance : la mesure dans laquelle il est possible de coordonner les stratégies favorisant la conformité au moyen de l'équité en dépend. Dans leur expérience, les auteurs explorent la relation entre l'équité distributive et l'équité procédurale, ainsi que leur incidence sur la conformité et la légitimité fiscales, en étudiant le cas de 389 contribuables américains adultes. Dans leur ensemble, les résultats de l'étude donnent à penser que l'équité distributive et l'équité procédurale influent de manière indépendante et sans interaction sur les intentions de conformité des contribuables. Ils constatent également que la légitimité sert de médiateur dans la relation entre chaque type d'équité et de conformité.

The Decreasing Trend in U.S. Cash Effective Tax Rates

Tendance à la baisse des taux effectifs d'impôt déboursé

Authors | Auteurs : Alexander S. Edwards*, University of Toronto; Adrian Kubata, University of Münster
Discussant | Intervenant : Shahid Ali Khan, Pennsylvania State University

This paper explains the previously documented decreasing trend in ETRs (Dyreng et al. 2016) assuming a linear tax function, where taxes paid are regressed on pre-tax income. A linear tax function distinguishes between average ETRs and the marginal propensity to tax (MPT); i.e., the slope coefficient on income. The intercept captures taxes paid effects that are independent of current income. Because ETRs and the MPT are 'mechanically' related, average ETRs will decline and converge towards the MPT when there is a positive intercept and growth in mean income. We provide evidence this is descriptive in the U.S. over the last 25 years.

Les auteurs expliquent la tendance à la baisse des taux effectifs d'impôt déboursé précédemment observée par Dyreng et al. (2016) en posant une fonction fiscale linéaire de régression des impôts déboursés sur le revenu avant impôts. Les fonctions fiscales linéaires établissent la distinction entre les taux effectifs moyens d'impôt déboursé et la propension marginale à imposer, soit le coefficient

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

de pente du revenu avant impôts. L'intersection correspond à l'ampleur moyenne de l'ensemble des incidences sur les impôts déboursés au cours de la période qui ne dépendent pas du revenu avant impôts de l'exercice. Étant donné que les taux effectifs d'impôt déboursé et la propension marginale à imposer sont « mécaniquement » reliés, les taux effectifs moyens d'impôt déboursé déclinent et convergent à la baisse vers la propension marginale à imposer. Les auteurs constatent que, pour l'échantillon utilisé par Dyreng et al. (2016), l'intersection de la fonction fiscale linéaire est positive et le revenu avant impôts affiche une croissance positive dans le temps. Ces résultats proposent à la diminution des taux effectifs d'impôt déboursé dans le temps une explication que ne fournissent pas les caractéristiques de l'entreprise ou les taux d'imposition étrangers.

Consequences of Dividend Policy and Tax Avoidance

Conséquences de la politique de dividendes et évitement fiscal

Authors | Auteurs : Mark C. Anderson*, Harun Rashid, Hussein A. Warsame, University of Calgary
Discussant | Intervenant : Alexander Edwards, University of Toronto

We investigate how dividend payout policy is related to effective tax rates (ETRs), book-tax difference (BTD), unrecognized tax benefits (UTBs), and consequences of tax avoidance such as audit settlement (AS) and interests and penalties (IPs) imposed by the IRS. We find that dividend policy has significant positive (negative) relation with BTD (BOOK-ETR), and UTBs, indicating that it may induce managers to carry out a risky tax strategy. We also find dividend payout is positively associated with both AS and IPs arising from tax audits conducted by the IRS suggesting that some portions of the dividend induced UTBs are not sustained.

Les auteurs cherchent à déterminer quel est le lien entre la politique de dividendes et les taux d'imposition effectifs (ETR), l'écart entre la valeur comptable et la valeur fiscale (BTD), les avantages fiscaux non constatés (UTB) et les conséquences de l'évitement fiscal telles que le règlement résultant de l'audit (AS) et les intérêts et les pénalités (IP) imposés par l'IRS. Ils constatent que la politique de dividendes est en relation positive (négative)

En simultané 1 : Recherche

marquée avec le BTD (BOOK-ETR) et les UTB, ce qui indique qu'elle peut inciter les gestionnaires à adopter une stratégie fiscale risquée. Les auteurs observent également que les versements de dividendes sont en relation positive tant avec l'AS qu'avec les IP découlant des audits fiscaux auxquels procède l'IRS, ce qui donne à penser que certaines portions des UTB découlant des dividendes ne sont pas durables.

1D: Media Les médias

St-Léonard

Do Questions Convey Valuable Information? An Empirical Investigation of Conference Calls

Les questions véhiculent-elles de l'information utile? Une étude empirique des conférences téléphoniques

Authors | Auteurs : Chia-Chun Hsieh*, National Chung Cheng University; Kirill E. Novoselov, Nazarbayev University; Xiaoquan (Michael) Zhang, Hong Kong University of Science & Technology / Massachusetts Institute of Technology
Discussant | Intervenant : Jean-François Henri, Université Laval

This paper investigates the deliberative aspect of conference calls, which provide a public forum where corporate insiders and skeptically disposed experts (financial analysts) exchange opinions over a broadband communication channel. Building on the disclosure literature in economics and the deliberation literature in public policy, we predict that unusually high levels of deliberation, which we proxy by the number of analyst questions or manager-analyst exchanges over the course of the call, should be indicative of unexpected problems and thus should result in abnormally low short- and medium-term stock returns and abnormally high stock return volatility. Our empirical results are consistent with the theoretical predictions.

Concurrent 1: Research

Les auteurs analysent les échanges délibératifs des conférences téléphoniques servant de tribune où des initiés et des experts sceptiques (les analystes financiers) échangent des opinions sur un réseau de communication à large bande. En s'appuyant sur la documentation relevant de l'économie relative à la communication d'information et sur les ouvrages relatifs à la délibération relevant des politiques d'intérêt public, les auteurs prédisent qu'une intensité de délibération anormalement élevée, à l'aune du nombre de questions des analystes ou du nombre d'échanges gestionnaire-analyste durant la conférence téléphonique, devrait être révélatrice de problèmes inattendus et devrait donc annoncer un rendement des actions anormalement faible, à court et à moyen terme, et une volatilité du rendement des actions anormalement élevée. Les résultats de cette étude empirique confirment les hypothèses.

Protecting the Giant Pandas: China's Censorship of Negative News

La protection des « pandas géants » : la censure exercée par la Chine sur les mauvaises nouvelles

Authors | Auteurs : Ole-Kristian Hope*, University of Toronto; Yi Li, Wuhan University, Qiliang Liu, Wuhan University, Han Wu, HEC Paris

Discussant | Intervenante : Louise Hayes, University of Guelph

This paper studies China's newspaper censorship of firm-level negative news, how government incentives and structures affect the censorship, and the impact of censorship on firms' information environment. Censorship is difficult to study because the censored news is unobservable. We are the first to investigate an exact channel of censorship (i.e., newspapers) by making use of a rare setting in which many companies were involved in similar tunneling scandals and investigating newspapers' differential tendencies of reporting on the scandals. We show that the censorship authorities restrict the dissemination of tunneling news on state-owned enterprises and firms with a greater number of employees. We also find that provincial-level publicity departments suppress or delay negative news on in-province firms, possibly driven by their incentives of local protectionism, while they mod-

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

erately monitor negative news on out-of-province firms. Moreover, the tunneling news leads to negative market reactions and greater trading volumes, indicating that the news that survives the censorship has information content.

Les auteurs étudient la censure de la presse exercée par la Chine sur les nouvelles économiques à l'échelon des sociétés, les motivations sous-jacentes à l'exercice de cette censure et son incidence sur l'environnement d'information des sociétés. Les nouvelles censurées n'étant pas observables, les auteurs se penchent sur un cas rare où un grand nombre de sociétés ont été mises en cause dans un scandale de même nature. Ils étudient l'exercice de la censure en s'intéressant aux tendances marginales des journaux à rendre compte de la situation d'un groupe de sociétés présentant des problèmes de « tunnellation » similaires. Les auteurs montrent que les autorités qui exercent la censure restreignent la diffusion des nouvelles relatives à la tunnellation dans les sociétés appartenant à l'État. Parmi les sociétés possédant un niveau analogue d'actifs totaux, celles qui comptent un plus grand nombre d'employés sont davantage à l'abri. Pour des motifs de protection régionale, les services de publicité provinciaux suppriment les nouvelles négatives liées aux sociétés de leurs provinces respectives ou en reportent la diffusion, mais ils n'exercent qu'un contrôle modéré sur les nouvelles relatives aux sociétés des autres provinces. Les auteurs démontrent, preuves à l'appui, que les nouvelles concernant la tunnellation mènent à des réactions négatives du marché et à l'accroissement du volume des opérations, conformément à l'idée selon laquelle les nouvelles qui survivent à la censure ont un contenu en information.

Do Bankrupt Firms Recognize Publicly Available Bad News in a Timely Fashion?

Les sociétés en situation de faillite sont-elles rapides à constater publiquement les mauvaises nouvelles ?

Authors | Auteurs : Jeffrey L. Callen, University of Toronto; Mariem Khalifa, Hong Kong Polytechnic University; Samir Trabelsi*, Brock University; Agnes Cheng, Hong Kong Polytechnic University
Discussant | Intervenante : Ole-Kristian Hope

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

In this study, we examine whether managers of bankrupt firms are more conditionally conservative in their financial reporting relative to non-bankrupt firms. We also investigate the drivers of the cross-sectional difference in conditional conservatism among bankrupt and non-bankrupt firms. Using switching regression models and various measures of conditional conservatism, our results reveal bankrupt firms as more timely in recognizing bad news versus good news compared to non-bankrupt firms. Furthermore, the higher level of conditional conservatism in bankrupt firms is mainly driven by their higher levels of leverage and tax-reduction incentives. The cross-sectional analyses show these results largely hold for more leveraged firms and firms with higher tax costs. These results suggest that managers of bankrupt firms' tendency to be more conservative can stem from the agency problem between lenders and managers and from tax-decreasing motivations. Taken together, our study suggests that conservative accounting has a dark side as it does not benefit firms approaching bankruptcy.

Les auteurs se demandent si les gestionnaires de sociétés en situation de faillite sont davantage conditionnellement prudents dans l'information financière qu'ils communiquent que les gestionnaires de sociétés qui ne sont pas en situation de faillite. Ils analysent également les inducteurs d'écarts transversaux dans la prudence conditionnelle entre les sociétés en situation de faillite et celles qui ne le sont pas. À l'aide de modèles de régression avec changement de régime et diverses mesures de la prudence conditionnelle, ils obtiennent des résultats révélant que les sociétés en situation de faillite sont plus promptes à constater les mauvaises nouvelles que les bonnes nouvelles, comparativement aux sociétés qui ne sont pas en situation de faillite. En outre, le niveau plus élevé de prudence conditionnelle qu'affichent les sociétés en situation de faillite est principalement régi par le niveau supérieur de leur levier financier et de leur motivation à réduire les impôts. Les analyses transversales indiquent que ces résultats se maintiennent pour les sociétés ayant un levier financier plus élevé et des coûts fiscaux supérieurs. Ces résultats laissent croire que la tendance des gestionnaires des sociétés en situation de faillite à faire preuve d'une plus grande prudence peut découler du problème de délégation entre prêteurs et gestionnaires et des motivations à réduire l'impôt. Dans leur ensemble, les conclusions de l'étude donnent à penser que la prudence comptable présente un côté obscur puisqu'elle n'offre pas d'avantages aux sociétés menacées par la faillite.

En simultané 1 : Recherche

1E: Audit Quality 1 Qualité de l'audit 1

St-Pierre

The Role of Big 4 Auditors in the Global Primary Market: Does Audit Quality Matter Most When Investors are Protected Least?

Le rôle des Quatre Grands cabinets d'audit sur le marché primaire mondial : la qualité de l'audit revêt-elle le plus d'importance lorsque les investisseurs sont le moins protégés ?

Authors | Auteurs : Charles Shi, National University of Singapore; Inder Khurana, University of Missouri at Columbia; Chenkai Ni*, Fudan University
Discussant | Intervenante : Kaleab Y. Mamo, University of Waterloo

Using a comprehensive sample of 14,029 IPOs from 37 countries over a period of 1995 to 2014, we document that IPOs audited by Big 4 auditors are significantly less underpriced than those audited by non-Big 4 auditors. More importantly, we show that the Big 4 effect on IPO underpricing is driven by IPOs in countries with weak investor protection regimes. Our findings support the argument that global reputation concerns drive Big 4 auditors to provide a higher level of audit quality, and the differential audit quality matters most in the IPO markets where investors are least protected.

Les auteurs, qui étudient un échantillon exhaustif de 14 029 premiers appels publics à l'épargne (PAPE) dans 37 pays au cours de la période s'étendant de 1995 à 2014, constatent que les PAPE soumis à l'audit des Quatre Grands cabinets d'audit sont sensiblement moins sous-évalués que ceux qui sont soumis à l'audit de cabinets n'appartenant pas à ce groupe. Observation plus importante encore, ils notent que l'incidence du recours aux services des Quatre Grands sur la sous-évaluation des PAPE se manifeste principalement dans le cas des PAPE

Concurrent 1: Research

des pays dont les régimes de protection des investisseurs sont déficients. Les constatations des auteurs étaient l'argument selon lequel les préoccupations des Quatre Grands cabinets d'audit à l'égard de leur réputation internationale les incitent à offrir des services d'audit de qualité supérieure et confirment que la qualité marginale de l'audit revêt une importance maximum sur les marchés des PAPE où les investisseurs sont le moins protégés.

The Impact of CEO/CFO Outside Directorships on Auditor Selection and Audit Quality

L'incidence des fonctions d'administrateurs externes des directeurs généraux et des directeurs financiers sur le choix des auditeurs et la qualité de l'audit

Authors | Auteurs : Jaeyoon Yu, Erasmus University; Byungjin Kwak, KAIST; Myung Seok Park, Virginia Commonwealth University; Yoonseok Zang*, Singapore Management University

We examine whether CEO/CFO outside directorships and resulting network ties to auditors affect audits. The network ties arise when the CEO/CFO of a firm (home firm) serves as an outside director of another firm that hires an auditor (connected auditor). Using a sample of firms that switch auditors over 2003-2012, we find that home firms are more likely to appoint connected auditors and that audit quality at home firms significantly declines after hiring connected auditors. The negative effect of hiring connected auditors is more pronounced when the connection is via the same auditor office or audit committee membership.

Les auteurs se demandent si les fonctions d'administrateurs externes qu'assument les directeurs généraux ou des directeurs financiers et les liens de réseautage qui en résultent avec les auditeurs influent sur les audits. Les liens de réseautage se nouent lorsque le directeur général ou le directeur financier d'une société (la société d'attache) joue le rôle d'administrateur externe dans une autre société qui embauche un auditeur (auditeur associé). En analysant un échantillon de sociétés ayant changé d'auditeurs au cours de la période 2003-2012, les auteurs constatent que les sociétés d'attache sont davantage susceptibles de nommer des auditeurs associés et que la qualité de l'audit dans les sociétés d'attache décline sen-

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

siblement après qu'elles aient retenu les services d'auditeurs associés. L'incidence négative de la retenue des services d'auditeurs associés est plus marquée lorsque le lien est établi par l'intermédiaire du même bureau de services d'audit ou de l'appartenance au même comité d'audit.

Estimation and Interpretation of Individual Auditor's Effects on Audit Quality Measures: Evidence from China

Estimation et interprétation de l'incidence individuelle de l'auditeur sur les indicateurs de qualité de l'audit : données chinoises

Authors | Auteurs : Baolei Qi, Xi'an Jiaotong University; Ping Zhang*, University of Toronto
Discussant | Intervenant : Yoonseok Zang, Singapore Management University

This study examines the validity of the conclusions on individual auditor quality estimated using four audit-outcome based measures. Since the true quality of an auditor is not directly observed, the validity of an estimation conclusion on an auditor quality cannot be tested by using the true quality as a reference. In this paper, we test the validity of the conclusions obtained from four audit quality estimation models by using the conclusions as each other's references. Our empirical evidence suggests that the four models do not provide coherent identifications of individual auditors' quality.

Les auteurs examinent la validité des conclusions relatives à la qualité individuelle des auditeurs estimée à l'aide de quatre indicateurs fondés sur les résultats de l'audit. La qualité réelle d'un auditeur ne pouvant être observée directement, la validité d'une conclusion quant à l'estimation de cette qualité ne peut être vérifiée par comparaison à la qualité véritable. Les auteurs testent la validité des conclusions obtenues à partir de quatre modèles d'estimation de la qualité de l'audit en comparant ces conclusions entre elles. Les données empiriques recueillies par les auteurs semblent indiquer que les quatre modèles ne fournissent pas d'indicateurs cohérents de la qualité individuelle des auditeurs.

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

1F: Financial Reporting 1 Rapports financiers 1

Fundy

Cross Listing, Off-Shore Firms, and Accounting Quality

Intercotation, sociétés étrangères et qualité de l'information comptable

Authors | Auteurs : Michel Magnan, Concordia University; TieMei Li*, University of Ottawa; Yaqi Shi, University of Western Ontario
Discussant | Intervenant : Changling Chen, University of Waterloo

This study investigates whether cross-listing in the U.S. markets plays an important role in enhancing the financial reporting quality of offshore firms. We employ a sample of firms registering subsidiaries in offshore financial centers (OFCs) during the period 2002-2013 and find that offshore firms cross listing in the U.S. exhibit a lower absolute value of abnormal accruals, higher accrual quality and more persistent earnings patterns compared to offshore firms not-cross-listing in the U.S., thus supporting the bonding hypothesis. However, the positive association between cross listing and financial reporting quality is negatively moderated by the legal institutions of the OFCs where offshore firms operate their subsidiaries. This finding suggests that to better detect opportunistic earnings management by foreign firms, regulators and investors should enhance their monitoring efforts for firms with opaque and complicated structures that emanate from countries where their subsidiaries are located.

Les auteurs s'interrogent sur l'importance du rôle que joue l'intercotation sur les marchés des États-Unis dans l'amélioration de la qualité de l'information financière des sociétés étrangères. Ils étudient un échantillon de sociétés ayant inscrit des filiales dans des centres financiers extraterritoriaux au cours de la période 2002-2013 et constatent que les sociétés étrangères qui pratiquent

En simultané 1 : Recherche

l'intercotation aux États-Unis affichent une valeur absolue des régularisations inhabituelles inférieure, une qualité des régularisations supérieure et des profils de résultat plus persistants, comparativement aux sociétés étrangères qui ne pratiquent pas l'intercotation aux États-Unis, ce qui confirme l'hypothèse de l'attachement. Toutefois, le lien positif entre l'intercotation et la qualité de l'information financière est ramené à la baisse par les institutions juridiques que sont les centres financiers extraterritoriaux des pays dans lesquels les sociétés étrangères exploitent leurs filiales. Cette constatation semble indiquer que, pour mieux repérer la gestion opportuniste du résultat dans les sociétés étrangères, les autorités de réglementation et les investisseurs devraient intensifier leurs activités de surveillance des sociétés dont les structures opaques et complexes sont héritées des pays où leurs filiales sont établies.

Regulatory Scrutiny and Reporting of Internal Control Deficiencies: Evidence from the SEC Comment Letters

Surveillance réglementaire et communication des lacunes du contrôle interne : données relatives aux lettres d'observations de la SEC

Authors | Auteurs : Divya Anantharaman, Rutgers, The State University of New Jersey; Li He*, Southwestern University of Finance and Economics
Discussant | Intervenant : Jingjing Wang, University of Toronto

This study examines how regulatory oversight affects firms' internal control weakness disclosures. Our results indicate that the SEC's comment letters addressing internal control disclosure deficiencies increase the target firm's propensity to disclose material weaknesses in internal controls in the subsequent fiscal period. This regulatory scrutiny only affects firms that do not presently disclose material weaknesses. Comment letters addressing other financial statement issues do not appear to have such effect. We also provide some evidence that internal control-related comment letters have a spillover effect on the internal control weakness disclosures of peer firms that do not receive 10-K comment letters.

Les auteurs étudient comment la surveillance réglementaire influe sur la présentation des lacunes du contrôle interne des sociétés. Selon leurs constatations, les lettres

Concurrent 1: Research

d'observations de la SEC relatives à la communication des déficiences du contrôle interne augmentent la propension des sociétés cibles à communiquer les lacunes importantes du contrôle interne dans l'exercice subséquent. Cette surveillance réglementaire n'influe que sur les sociétés qui ne communiquent pas de lacunes importantes pour l'exercice considéré. Les lettres d'observations portant sur d'autres questions relatives aux états financiers ne semblent pas avoir d'incidence de cette nature. Les auteurs avancent également certaines preuves établissant que les lettres d'observations relatives au contrôle interne ont des retombées sur la communication des lacunes du contrôle interne des sociétés comparables qui ne reçoivent pas de lettres d'observations suivant le dépôt de leurs déclarations 10-K.

GAAP as Ineffective Legal Defense of Financial Reporting: Implications for Truthfulness, Auditability, and the IASB's Proposed 2015 Conceptual Framework

Les PCGR, une protection juridique inefficace de l'information financière : conséquences pour la véracité, l'auditabilité et le cadre conceptuel proposé par l'IASB en 2015

Authors | Auteurs : Wally Smieliauskas*, University of Toronto, Russell Craig, University of Portsmouth, Joel Amernic, University of Toronto
Discussant | Intervenante : Angélique Malo, UQTR

This paper analyzes the accounting reasoning of two expert accounting witnesses at the 2006 trial of Enron executives who testified that the financial reporting of Enron conformed fully with US generally accepted accounting principles [GAAP]. We analyze the experts' evidence using argumentation theory to highlight important issues in the reasoning process underlying financial reporting as support for our critique of the IASB's proposed 2015 Conceptual Framework. We make two recommendations. First, that a CF should be allowed to override any detailed standard whenever that standard results in untruthful/unethical reporting. This effectively means that the CF should be installed at the top of any GAAP hierarchy as the dominant item guiding standard setting and professional practice. Second, that the concept of 'faithful representation' should invoke the concept of 'verifiably

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

acceptable levels of accounting risk' in order to incorporate the notion of truthfulness of forecasts in accounting estimates.

Les auteurs analysent le raisonnement comptable ayant amené deux témoins experts en juricomptabilité au procès des dirigeants d'Enron, en 2006, à affirmer que l'information financière publiée par Enron était entièrement conforme aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) des États-Unis. Ils étudient la preuve des experts à l'aide de la théorie de l'argumentation pour éclaircir d'importantes questions dans le processus de réflexion sous-jacent à l'information financière afin d'étayer leur critique du cadre conceptuel proposé par l'IASB en 2015. Les auteurs formulent deux recommandations. En premier lieu, il serait opportun de donner préséance au cadre conceptuel sur toute norme détaillée lorsque la norme en question entraîne la communication d'information non véridique ou contraire à l'éthique. En d'autres termes, dans les faits, le cadre conceptuel devrait dominer toute hiérarchie de PCGR, à titre d'élément prépondérant orientant la normalisation et l'exercice de la profession. En second lieu, la notion de « représentation fidèle » devrait renvoyer à celle des « niveaux vérifiables de risque comptable acceptable », afin que le principe de véracité des prévisions puisse être intégré aux estimations comptables.

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

1G: Earnings Management 1 Gestion du résultat 1

Longueuil

Misreporting and Feedback Effect

Informations inexactes et effet de rétroaction

Authors | Auteurs : Hui Chen, University of Zurich; Evgeny Petrov*, École Polytechnique Fédérale de Lausanne - Swiss Finance Institute

Stock price often provides firms with new information, which can be used in subsequent real decisions. We find that the manager overstates his report more in the presence of such feedback effect, but this misreporting brings forth both positive price and real effects for the firm. Intuitively, overstating the report encourages information production in the market because (a) it renders accounting reports less reliable and (b) investors expect higher trading profits from larger capital investment. The new incremental information improves investment efficiency when it is revealed to the firm manager through trading and used in the firm's subsequent investment decisions.

Le cours des actions fournit souvent aux sociétés de l'information nouvelle (marginale) qu'elles peuvent utiliser dans leurs décisions concrètes subséquentes. Les auteurs constatent que les gestionnaires surestiment davantage les valeurs présentées dans leurs rapports en présence de cet effet de rétroaction, mais que la communication de ces valeurs inexactes a des répercussions positives sur les cours, en même temps qu'une réelle influence sur l'entreprise. La conclusion intuitive de ces observations est que la surestimation des valeurs communiquées dans les rapports encourage la production d'information sur le marché du fait a) qu'elle détériore la fiabilité des rapports comptables et b) que les investisseurs s'attendent à tirer de leurs placements plus importants des profits supérieurs. L'information marginale améliore l'efficacité des

En simultané 1 : Recherche

investissements lorsqu'elle est révélée au gestionnaire d'entreprise au fil des opérations qu'il négocie et utilisée dans les décisions d'investissement subséquentes de la société.

Directly Managing Earnings by Deviating from Clear-Cut Property, Plant and Equipment (PPE) Impairment Rules

Gestion directe du résultat grâce à la dérogation aux règles strictes de dépréciation des immobilisations corporelles

Author | Auteur : Albert Kwame Mensah, City University of Hong Kong

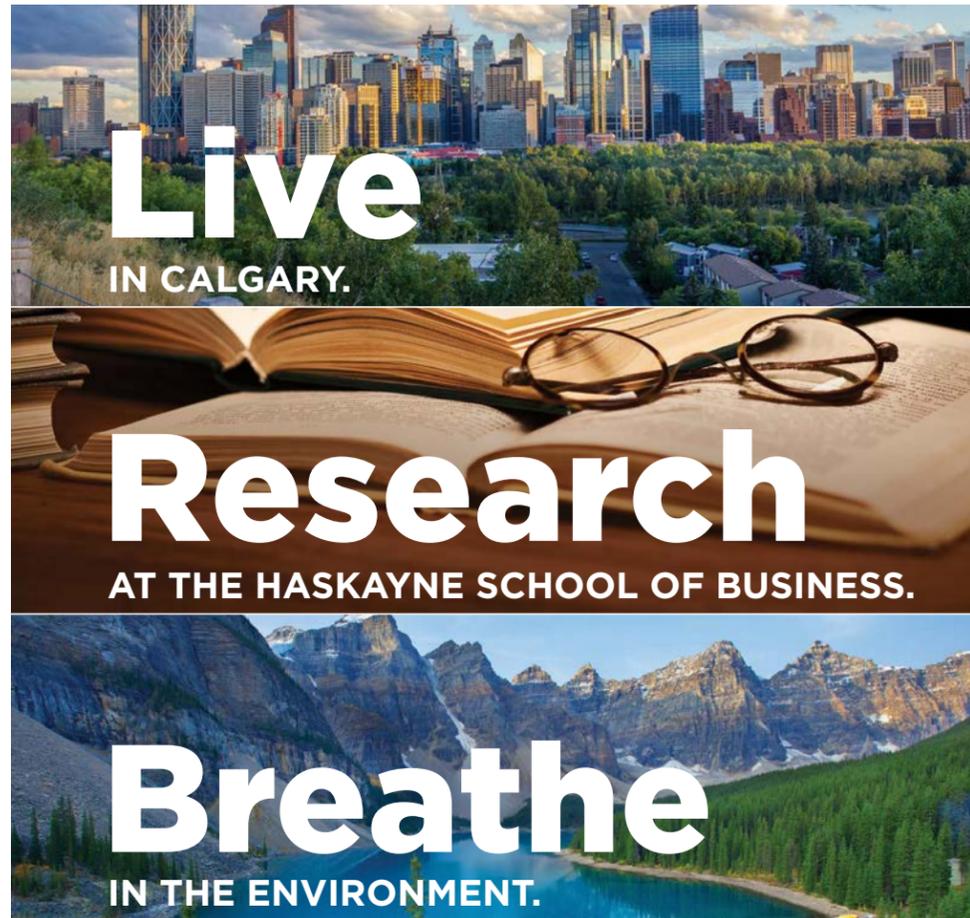
Mapping reported PPE impairment amounts (i.e. write-downs and reversals) to only valid directions in legitimate triggers specified under benchmark impairment rules (IAS 36 and SFAS #144), I investigate whether managers' impairment decisions are justified. Finding evidence of non-conformity to rules, I quantify this as ORAI (i.e. opportunistic reporting of asset impairment) and document that target beating, smoothing, small profits, and other managerial intents drive ORAI while governance mechanisms mitigate it. I find evidence of "earnings management (EM) planning" in jurisdictions allowing both write-downs and reversals such that the write-down tool achieves downward EM in period t but is followed in future periods by upward EM achieved via the reversal tool. I consider this as incremental contribution to literature, but a more novel contribution which this study brings is the linking of managers' reversals decisions to impairment rules to detect impairment rules deviators.

En établissant la correspondance entre les montants liés aux pertes de valeur des immobilisations corporelles (dépréciations et reprises) et les seuls indicateurs de moins-value légitimes dont l'orientation est valide, conformément aux spécifications des règles établissant les indices de référence en matière de dépréciation (IAS 36 et SFAS 144), l'auteur se demande si les décisions des gestionnaires quant à la dépréciation sont justifiées. Il relève les cas de non-conformité aux règles et les quantifie à titre de déclarations opportunistes de dépréciation des actifs (ORAI), et il documente le fait que les intentions de la direction, qu'elles consistent à dépasser la cible, à niveler les résultats, à réaliser de modestes bénéfices ou

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

Concurrent 1: Research

à atteindre d'autres objectifs, provoquent les ORAI, alors que les mécanismes de gouvernance les atténuent. L'auteur relève des preuves de la « planification de la gestion du résultat » dans les pays qui permettent dépréciations et reprises, de telle sorte que l'outil de dépréciation permet de gérer le résultat à la baisse dans la période t mais est suivi, dans les périodes ultérieures, de comportements de gestion du résultat à la hausse par l'intermédiaire de l'outil de reprise. L'auteur estime que ces résultats apportent une contribution marginale aux écrits, mais qu'un aspect plus inédit de l'apport de l'étude est le lien qu'elle établit entre les décisions de reprise des gestionnaires et les règles de dépréciation afin que soient dépréciés les contrevenants aux règles en matière de dépréciation.



Live
IN CALGARY.

Research
AT THE HASKAYNE SCHOOL OF BUSINESS.

Breathe
IN THE ENVIRONMENT.

Be part of an intellectual hub at the Haskayne School of Business in one of the world's most dynamic and enterprising cities.

haskayne.ucalgary.ca/faculty-research



LEARN HERE. SUCCEED ANYWHERE.

Specializing in every facet of business:

- › Accounting & Finance
- › Business & Management
- › Human Resources
- › Insurance
- › Logistics & Operations Management
- › Marketing

The Lawrence Kinlin School of Business at Fanshawe College provides the most current, flexible, and integrated suite of business programs that enables students from around the world to succeed anywhere in the world. From certificates to diplomas, degrees, post-graduate programs and beyond, Fanshawe's Kinlin School will help prepare you for career success.

fanshawec.ca/kinlin



**FANSHAWE
COLLEGE**

**LAWRENCE KINLIN
SCHOOL OF BUSINESS**

Concurrent 1: Education

Panel 1: Agility or Specialization – What are Employers’ Shifting Needs? Table ronde 1 : Agilité ou spécialisation – Les besoins des employeurs en constante évolution

Jacques-Cartier

Panellists | Panélistes :

Jean-François Boudreau, CPA, CA
Assistant Comptroller Accounting Development, CN

Yves Galarneau, CPA auditeur, CA
Directeur, Gouvernance financière
Caisse de dépôt et placement du Québec

Eva Lagou, MBA, CPA, CMA, Adm.A, CMC
Director of CPA Program, JMSB Concordia University

Marc-Stéphane Pennee, CPA auditeur, CA
Associé, Certification, PwC LLP

Dino Forgione, CPA, CA
Associé / Partner at PSB Boisjoli

Moderator / Animatrice : Hélène Racine, M.A., ASC, FCPA, FCA
Vice-President, Qualification, CPA Québec Vice-présidente, Accès à la profession, CPA Québec

Get an overall and current picture of employers’ needs and expected competencies from the CPA candidates, in order to support academics to equip them properly for workforce.

Comprendre les besoins et attentes des employeurs en terme de compétences à acquérir par les futurs CPA, de façon à supporter les professeurs dans leurs interventions et d’outiller les candidats pour leur entrée dans le marché de l’emploi.

Friday, 10:45 am – 12:15 pm

Panel 2: Use of Online Tools for Research Survey Participation Table ronde 2 : Utilisation d’outils en ligne pour la participation aux études de recherche

Pointe-aux-Trembles

Panellists | Panélistes :

Krista Fiolleau, University of Waterloo

Justin Leiby, University of Georgia

Alan Webb, University of Waterloo

Panellists discuss the ins and outs of undertaking research studies using online participation tools, from the perspectives of the researcher and of the journal reviewer/editor.

Les panélistes discutent des tenants et aboutissants des études de recherche effectuées à l’aide d’outils de participation en ligne, du point de vue des chercheurs et de l’examineur ou éditeur de revue.

The participation of scholars in this panel discussion is generously supported by | La participation d’universitaires à cette table ronde est généreusement commanditée par :

The Corporate Reporting Chair, ESG UQÀM, held by Denis Cormier

The goal of the Corporate Reporting Chair is to contribute to the development of fundamental and applied research on all matters pertaining to the quality of financial and non-financial information disclosed by organizations and its relevance to stakeholders.

Vendredi, 10 h 45 à 12 h 15

La Chaire d’information financière et organisationnelle, dont le titulaire est Denis Cormier, a pour mission de contribuer au développement de la recherche fondamentale et appliquée, sur toutes les questions relatives à la transparence et à la qualité de l’information financière et non-financière communiquée par les organisations ainsi qu’à son utilité pour les diverses parties prenantes.

Strategies for Promoting Accounting Language Use Among Multilingual Students Stratégies de promotion de l’usage du langage propre à la comptabilité chez les étudiants multilingues

Fontaine H

Presenter | Présentatrice : Penny Kinnear

This session will be video recorded. As a participant / attendee of this session, you acknowledge that your image and comments may be recorded on video and audio, and broadcast on the CAAA website.

Cette séance sera enregistrée sur vidéo. En assistant à la séance, vous comprenez que votre image et vos commentaires peuvent être enregistrés et diffusés sur le site Web de l’ACPC.

Instructors already incorporate a number of effective teaching strategies in their classrooms. This participatory session will focus on identifying those strategies and leveraging them to support professional language development among multilingual students. This includes strategies for moving students from “everyday” expressions to the discipline-specific professional language of accounting in both oral and written modes.

En simultané 1 : Formation

Les enseignants font déjà appel à maintes stratégies pédagogiques efficaces dans leurs salles de classe. La séance de formation participative proposée est centrée sur la recension de ces stratégies et leur exploitation de manière à favoriser le développement du langage de spécialité propre à la discipline comptable chez les étudiants multilingues. Parmi ces stratégies figurent celles qui permettent aux étudiants de passer des expressions de tous les jours au langage de spécialité, tant à l’oral qu’à l’écrit.

Friday, 12:30 pm – 2:00 pm
Vendredi, 12 h 30 à 14 h

CAAA Awards Lunch Déjeuner des lauréats des prix de l'ACPC 2017

The CAAA Awards Committees are pleased to ask you to join them in recognizing the 2017 CAAA Award Laureates.

Introduction

Cheryl McWatters, CAAA President

Opening Remarks

Richard Pittico, CPA Ontario

L. S. Rosen Outstanding Educator Award

Kenneth Klassen, University of Waterloo
introduced by Chris Burnley, University of Vancouver Island

Haim Falk Award

for Distinguished Contribution to Accounting Thought

Partha Mohanram, University of Toronto
introduced by Aida Sijamic Wahid, University of Toronto

George Baxter Award for Outstanding Contributions to the CAAA

Daniel Coulombe, Université Laval
introduced by Maurice Gosselin, Université Laval

Howard Teall Award for Innovation in Accounting Education

1st place: Stephen Bergstrom, SAIT
2nd place: Steve Janz, SAIT
introduced by Angela Davis, Booth University College

Introduction of the Lazaridis Institute Prize for Best Paper on Accounting Issues Facing High-Growth Technology Firms

Bruce McConomy, Wilfrid Laurier University

Closing Remarks

Cheryl McWatters

Les comités des prix de l'ACPC ont le plaisir de vous inviter à vous joindre à eux en rendant hommage aux lauréats des prix 2017 de l'ACPC.

Introduction

Cheryl McWatters, présidente de l'ACPC

Remarques d'ouverture

Richard Pittico, CPA Ontario

Prix d'excellence en enseignement L. S. Rosen

Kenneth Klassen, University of Waterloo
présenté par Chris Burnley, University of Vancouver Island

Prix Haim Falk

pour une contribution remarquable à la pensée comptable

Partha Mohanram, University of Toronto
présenté par Aida Sijamic Wahid, University of Toronto

Prix George Baxter pour contributions remarquables à l'ACPC

Daniel Coulombe Université Laval
introduced by Maurice Gosselin, Université Laval

Prix Howard Teall pour l'innovation en enseignement de la comptabilité

1ere place: Stephen Bergstrom, SAIT
2e place: Steve Janz, SAIT
présenté par Angela Davis, Booth University College

Introduction du Prix du Lazaridis Institute pour la meilleure communication sur les questions comptables auxquelles font face les entreprises de technologie à forte croissance

Bruce McConomy, Wilfrid Laurier University

Allocution de clôture

Cheryl McWatters

Sponsored by
Commandité par



EXPERIENCE. BUSINESS RESEARCH.

COME TO GOODMAN.

Goodman's Master of Science (MSc) in Management prepares students for a research-intensive career or admission to PhD studies.

The program includes research-focused courses, a year-long thesis project and top-notch faculty support. Students also customize their studies by selecting one of five unique research pathways:

- Accounting
- Finance
- Marketing
- Operations and Information Systems Management
- Organization Studies

Jeff Boichuk (BBA '08, MSc '10)
Assistant Professor of Commerce
McIntire School of Commerce,
University of Virginia

Learn more about the MSc in Management
and the Goodman experience.

goodman.brocku.ca/msc

Goodman
School of Business
Brock University



EXPÉRIENCE. RECHERCHE D'AFFAIRES.

ENEZ À GOODMAN.

Le programme de maîtrise ès sciences de la gestion (MSc.) à Goodman prépare les étudiants à une carrière en recherche intensive ou à l'accès au programme de doctorat.

Le programme comprend des cours axés sur la recherche, un projet de thèse d'un an et un soutien de la faculté de premier plan. Les étudiants personnalisent leurs études en sélectionnant l'un des cinq thèmes uniques de recherche suivants :

- Comptabilité
- Finance
- Marketing
- Opérations et système de gestion des informations
- Études organisationnelles

Jeff Boichuk (BBA '08, MSc. '10)
Professeur adjoint du commerce
École de Commerce McIntire,
Université de Virginie



Friday, 2:15 pm – 3:00 pm
Vendredi, 14 h 15 à 15 h

41st Annual General Meeting of the CAAA
41^e Assemblée générale annuelle de l'ACPC

Fontaine H



Pour en apprendre davantage sur la maîtrise ès sciences de la gestion (MSc.) et l'expérience Goodman:
goodman.brocku.ca/msc

Goodman
School of Business
Brock University

Concurrent 2: Research

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

Vendredi, 15 h 15 à 16 h 30

En simultané 2 : Recherche

2A: Capital Markets 1 Marchés des capitaux 1

St-Lambert

Investor Sentiment and Conditional Accounting Conservatism

Impressions des investisseurs et prudence comptable conditionnelle

Authors | Auteurs : Rui Ge*, Hong Kong Polytechnic University; Nicholas Seybert, University of Maryland; Feida Zhang, Murdoch University
Discussant | Intervenante : Jian Kang, Tianjin University of Finance and Economics

This paper investigates the impact of investor sentiment on conditional accounting conservatism. We find that companies recognize economic losses more (less) timely in earnings during periods of high (low) investor sentiment. Further, the sentiment-conservatism relationship is stronger for firms with greater sentiment-price sensitivity, which confirms that investor sentiment drives the fluctuation in accounting conservatism observed in the paper. We also show that high investor sentiment increases the probability of subsequent lawsuits, and that the sentiment-conservatism association is stronger for companies with higher litigation risk, suggesting that litigation plays an important role in the sentiment-conservatism relationship. Overall, our results suggest that companies report earnings more conservatively in response to high investor sentiment so as to mitigate negative future outcomes resulting from sentiment.

Les auteurs étudient l'incidence des impressions des investisseurs sur la prudence comptable conditionnelle. Ils notent que les sociétés constatent les pertes économiques plus (moins) rapidement dans les résultats dans les périodes au cours desquelles les impressions des investisseurs sont favorables (moins favorables). En outre,

la relation impressions-prudence est plus forte dans le cas des sociétés affichant une sensibilité impressions-prix plus grande, ce qui confirme que les impressions des investisseurs orientent les variations de prudence comptable observées dans le cadre de l'étude. Les auteurs montrent également que les impressions favorables des investisseurs accroissent la probabilité de poursuites judiciaires ultérieures, et que le lien impressions-prudence est plus fort dans le cas des sociétés présentant un risque de litige plus élevé, ce qui laisse croire que le litige joue un rôle important dans la relation impressions-prudence. Dans l'ensemble, les résultats de l'étude semblent indiquer que les sociétés font état de leurs résultats de manière plus prudente en réaction aux impressions favorables des investisseurs, de manière à atténuer les éventuelles répercussions négatives de ces impressions.

Does Stock Price Crash Risk Subside When the IRS Imposes Stricter Corporate Tax Enforcement?

Le risque d'effondrement du cours des actions décroît-il lorsque l'IRS durcit l'application des règles fiscales auxquelles sont assujetties les sociétés ?

Authors | Auteurs : Andrew M. Bauer*, University of Illinois at Urbana-Champaign; Xiaohua Fang, Georgia State University; Jeffrey A. Pittman, Memorial University of Newfoundland
Discussant | Intervenante : Christine Naaman, Concordia University

We analyze whether tough tax enforcement generates a positive externality by lowering information asymmetry stemming from managers' bad news hoarding activities evident in stock price crash risk. Supporting this prediction, we find a negative relation between the threat of an IRS audit and stock price crash risk. Our strong, robust evidence is consistent with recent theory that outside investors learn more about firms when corporate tax enforcement is stricter. In evidence consistent with another prediction, we find that the role that IRS audit rates play in constraining crash risk intensifies when firms experience worse agency conflicts stemming from CEO characteristics. Overall, our research implies that external monitoring by tax authorities protects shareholders against managers suppressing negative firm-specific information

that engenders stock price crash risk, particularly when CEOs have a wider scope and stronger incentives to hoard bad news.

Les auteurs se demandent si la rigueur dans l'application des règles fiscales engendre des effets externes positifs en réduisant l'asymétrie de l'information attribuable à la rétention des mauvaises nouvelles par les gestionnaires, comportement que met en évidence le risque d'effondrement du cours des actions. À l'appui de cette hypothèse, les auteurs observent une relation négative entre la menace d'un audit de l'IRS et le risque d'effondrement du cours des actions. Leurs conclusions, solides et robustes, confirment la théorie récente selon laquelle les investisseurs externes en apprennent davantage au sujet des sociétés lorsque l'application des règles fiscales auxquelles sont assujetties ces dernières est plus stricte. Étant une autre hypothèse, les auteurs constatent que le rôle que jouent les coefficients d'audit de l'IRS dans la réduction du risque d'effondrement s'intensifie lorsque les sociétés sont exposées à des conflits de délégation plus importants attribuables aux caractéristiques du chef de la direction. Dans l'ensemble, l'étude confirme que la surveillance externe exercée par les autorités fiscales protège les actionnaires contre la possibilité que les gestionnaires suppriment l'information négative propre à l'entreprise, et que leur comportement engendre un risque d'effondrement du cours des actions, en particulier lorsque les chefs de la direction ont un champ d'action plus large et de plus fortes motivations à retenir les mauvaises nouvelles.

2B: Pension Plans Régimes de retraite

St-Laurent

The Effect of SFAS 158 on the Mispricing of Pension Plan Funding

L'incidence du SFAS 158 sur les erreurs d'évaluation de la capitalisation des régimes de retraite

Authors | Auteurs : Jae B. Kim*, Singapore Management University; Jonathan Sang-Wook Nam, Honk Kong Polytechnic University
Discussant | Intervenante : Wally Smieliauskas, University of Toronto

In this study, we examine whether the adoption of SFAS 158 has any effect on the mispricing of the funding status of pension plans. We find that the overvaluation of firms with severely underfunded pension plans, as reported by Franzoni and Marin (2006), is no longer observed in the years after the adoption of SFAS 158. In addition, we find that the mitigating effect of SFAS 158 adoption on the mispricing of the funding status of pension plans is more pronounced for firms with a larger amount of off-balance-sheet disclosed pension liabilities. Overall, our results suggest that SFAS 158 has a positive effect on investors' valuation of the funding status of pension plans, particularly due to the requirement for previously disclosed pension liabilities to be recognized on the balance sheet.

Les auteurs se demandent si l'adoption du SFAS 158 a une incidence quelconque sur les erreurs d'évaluation de la capitalisation des régimes de retraite. Ils constatent que la surévaluation des sociétés dont les régimes de retraite sont gravement sous-capitalisés, ainsi que le rapportent Franzoni et Marin (2006), ne font désormais l'objet d'aucune observation depuis l'adoption du SFAS 158. De plus, les auteurs constatent que l'effet atténuateur de l'adoption du SFAS 158 sur les erreurs d'évaluation de l'état de

Concurrent 2: Research

capitalisation des régimes de retraite est plus marqué dans le cas des sociétés dont le montant des obligations au titre des régimes de retraite communiqué hors bilan est plus élevé. Dans l'ensemble, les résultats de l'étude laissent croire que le SFAS 158 a une incidence positive sur l'évaluation par les investisseurs de l'état de capitalisation des régimes de retraite, notamment en raison de l'exigence à laquelle doivent se plier les sociétés en constatant au bilan les obligations des régimes antérieurement communiquées.

Managerial Miscalibration and Its Effects on the Auditability of Accounting Estimates: Evidence from Pension Accounting

Les erreurs de calibrage de la direction et leurs répercussions sur l'auditabilité des estimations comptables : le cas de la comptabilisation des régimes de retraite

Authors | Auteurs : Ulrich Menzefricke, Wally Smieliauskas*, University of Toronto

In this archival study we report three main findings related to auditability of pension accounting estimates. 1. The financial note disclosures of ranges of estimated returns are miscalibrated and provide low credibility of including either the actual or expected returns. 2. The estimated returns are unreliable estimates of the firms' actual ten-year averages. 3. In some years, the estimated returns have significant risk of material misstatement arising from the uncertainty in the estimation process over the short run. The combination of these findings indicates that the estimates and estimation processes related to estimated returns in pension accounting are not auditable.

Dans leur étude d'archives, les auteurs font état de trois principaux constats liés à l'auditabilité des estimations liées à la comptabilisation des régimes de retraite. Premièrement, les fourchettes de rendements estimatifs communiquées par voie de notes aux états financiers sont mal calibrées et confèrent peu de crédibilité à l'inclusion, dans les renseignements fournis, des rendements réels ou des rendements prévus. Deuxièmement, les rendements estimatifs ne sont pas une évaluation fiable des rendements moyens réels des sociétés sur une période de dix ans. Troisièmement, certaines années, les rendements estimatifs présentent un risque important d'anomalies

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

Vendredi, 15 h 15 à 16 h 30

En simultané 2 : Recherche

significatives attribuable à l'incertitude du processus d'estimation à court terme. Ces observations concourent à démontrer que les estimations et les processus d'estimation des rendements dans la comptabilisation des régimes de retraite ne sont pas auditables.

2C: Education Enseignement

St-Michel

Students' Performance in Online, Flipped and In-Class Settings: A Comparative Study

Performance des étudiants dans les contextes d'apprentissage en ligne, de classe inversée et de classe traditionnelle : une étude comparative

Authors | Auteurs : Ibrahim Aly*, Manmohan Rai Kapoor
Discussant | Intervenant : Matthew Thomas Sooy, University of Western Ontario

This study takes an empirical look at the three-way comparison of different learning environments (online, flipped, and in-class) for an Introductory Managerial Accounting course. Learning outcomes were measured using scores from assignments, examinations, and overall class performance. The results showed students registered in the online section outperformed those attending the flipped and traditional lecture classes. The findings suggest that Flipped-class and online learning pedagogies are more than a mere change in the delivery mode. To be successful, they need intense preparation. The heart of the Flipped Classroom is student engagement, including responsibility for self-learning. No pedagogical approach, of course, fits all students alike. Students should not, therefore, be in any doubt about what to expect before registering for the class. Since the acquisition of critical reasoning skills is not a single-step process but a continuum, future researchers need to focus on senior students with exposure to these pedagogical approaches from the beginning of their university studies.

Les auteurs envisagent dans une perspective empirique la comparaison de trois environnements d'apprentissage différents (formation en ligne, classe inversée et classe traditionnelle) pour l'enseignement d'un cours d'introduction à la comptabilité de gestion. Les résultats de l'apprentissage sont mesurés au moyen des notes attribuées aux étudiants dans les travaux et les examens et de la note relative à la performance globale de la classe. Il en ressort que la performance des étudiants inscrits au cours en ligne dépasse celle des étudiants de la classe inversée et du cours magistral. Les constatations des auteurs semblent indiquer que les méthodes pédagogiques de la classe inversée et de l'apprentissage en ligne sont davantage qu'une simple variante du mode d'enseignement. Le succès de ces méthodes pédagogiques exige une préparation intense. L'élément central de la classe inversée est l'engagement des étudiants, y compris la responsabilité de l'autoapprentissage qu'ils assument. Bien entendu, nulle méthode pédagogique ne convient de la même façon à tous les étudiants. Ces derniers ne devraient donc avoir aucun doute quant à ce à quoi ils doivent s'attendre, avant de s'inscrire au cours. Puisque l'acquisition de compétences en raisonnement critique n'est pas un exercice ponctuel mais un processus continu, les futurs chercheurs doivent se concentrer sur les étudiants plus âgés qui ont été exposés à ces méthodes pédagogiques depuis le début de leurs études universitaires.

Aristocracy or Meritocracy? The Role of Pedigree and Research Performance in New Accounting Faculty Placements

Aristocratie ou méritocratie ? Le rôle de la cote et de la qualité de la recherche dans le placement des nouveaux professeurs de comptabilité

Authors | Auteurs : Sid C. Bundy, Middle Tennessee State University; Partha S. Mohapatra, Texas Tech University; Matthew Thomas Sooy*, University of Western Ontario; Dan N. Stone, University of Kentucky

What contributes to graduating PhD student research output and initial placement quality in the market for North American new accountancy faculty? Analysis of data from the 2012, 2013, 2014 Accounting PhD Rookie Recruiting and Research Camp suggests candidates' graduating pedigree is emphasized conditionally among candi-

dates with no "A" quality research output, but not among candidates with "A" research output. Graduates of private universities are less likely to produce "A" research output during their PhD program, but private school candidates without "A" research output place better than similar candidates from public universities. Lastly, North American candidates place higher than do their international counterparts. Given only about 20 percent of graduates have published research, whereas all candidates have pedigree, graduating pedigree may proxy for long-term research output potential. The presented evidence suggests the market for new accounting faculty evidences both aristocratic (pedigree-based) and meritocratic (productivity-based) influences on accounting scholars' first jobs.

Amérique du Nord ? L'analyse des données de l'Accounting PhD Rookie Recruiting and Research Camp de 2012, 2013 et 2014 donne à penser que la provenance des candidats finissants (c'est-à-dire la cote de l'établissement auprès duquel ils obtiennent leur diplôme — pedigree) est mise en évidence de manière conditionnelle chez les candidats qui n'obtiennent pas la note « A » pour la qualité de leurs travaux de recherche, mais non chez les candidats qui obtiennent la note « A » à ce chapitre. Les diplômés des universités privées sont moins susceptibles de produire des travaux de recherche notés « A » au cours de leur programme d'études de troisième cycle, mais les candidats d'universités privées qui n'obtiennent pas la note « A » pour leurs travaux de recherche se classent mieux que les candidats de même type, diplômés d'universités publiques. Pour finir, les candidats nord-américains ont un classement supérieur à celui de leurs homologues de l'étranger. Compte tenu du fait que quelque 20 pour cent seulement des diplômés publient des travaux de recherche, même s'ils affichent tous une provenance, la cote de l'établissement décernant les diplômes pourrait servir de variable de substitution au potentiel à long terme en matière de travaux de recherche. Les données présentées semblent indiquer que le marché des nouveaux enseignants en comptabilité témoigne à la fois de l'influence de l'« aristocratie » (la cote) et de l'influence de la « méritocratie » (la productivité) sur les premiers emplois des diplômés en comptabilité.

Concurrent 2: Research

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

Vendredi, 15 h 15 à 16 h 30

En simultané 2 : Recherche

2D: Governance 1 Gouvernance 1

St-Léonard

Moderator | Modératrice : Irene M. Gordon, Simon Fraser University

This session is generously sponsored by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Corporate Governance held by Michel Magnan, John Molson School of Business, Concordia University and the Stephen A. Jarislowsky Chair in Governance held by Claude Francoeur, HEC Montréal.

Cette séance est généreusement soutenue par la Chaire de gouvernance d'entreprise Stephen A. Jarislowsky dirigée par Michel Magnan, École de gestion John-Molson, Université Concordia, et la Chaire de gouvernance Stephen A. Jarislowsky dirigée par Claude Francoeur, HEC Montréal.

 Concordia HEC MONTRÉAL

Board Roles and Attributes: A Missing Link in the Board-Firm Performance Relationship

Rôle et attributs du conseil d'administration : un chaînon manquant dans la relation entre le conseil d'administration et la performance de l'entreprise

Authors | Auteurs : Wenxi Yan*, Eduardo Schiehl, HEC Montréal
Discussant | Intervenante : Anne Fortin, UQAM

This study examines the board role as a potential missing link, and investigates the moderating effect of board attributes on the board role/firm performance relationship. Based on hand-collected board meeting report data of 1054 Chinese listed firms, we classify board activities into control and service role. We find that the control role positively influences firm market performance (Tobin's

Q). This association is stronger with greater proportion of outside directors on board. The service role is negatively related to Tobin's Q, but positively associated with the firm operational performance (sales growth). This association becomes stronger when boards comprise high functional diversity.

Les auteurs étudient le rôle du conseil d'administration à titre de possible chaînon manquant dans la relation entre le rôle du conseil d'administration et la performance de l'entreprise, et ils analysent l'effet modérateur des attributs du conseil d'administration sur cette relation. En s'appuyant sur les données relevées manuellement dans les procès-verbaux de réunions des conseils d'administration de 1 054 sociétés chinoises cotées en bourse, ils classent les activités du conseil selon qu'elles se rattachent à leur rôle de contrôle ou à leur rôle de service. Les auteurs constatent que le rôle de contrôle influe de manière positive sur la performance de l'entreprise sur le marché (Q de Tobin). Ce lien est plus marqué lorsque la proportion d'administrateurs externes siégeant au conseil est plus grande. Le rôle de service est en relation négative avec la variable Q de Tobin, mais en relation positive avec la performance de l'exploitation de l'entreprise (croissance du chiffre d'affaires). Ce lien s'accroît lorsque le conseil affiche une grande diversité d'expériences fonctionnelles.

Corporate Governance and Bank Performance: Experience with Ten Asian Countries

Gouvernance d'entreprise et performance bancaire : dix pays asiatiques à l'étude

Authors | Auteurs : Amina Ehab Sobhy, The German University in Cairo; Ehab K. A. Mohamed, The German University in Cairo; Mostaq M. Hussain*, UNBSJ
Discussant | Intervenante : Wenxi Yan, HEC Montréal

The objective of this paper is to examine the relationship between corporate governance and Bank performance in Asia. The study is based on two hundred and twenty six banks from the period of 2009-2013. The results reveal that ROA is positively affected by director ownership, bank size, bank type, and leverage; however there is negative relationship between ROA and audit committee and board independence. ROE is positively affected by director ownership while negatively affected by audit com-

mittee, board independence, ownership concentration and duality. NIM is negatively affected by remuneration committee, while positively affected by board activism and duality.

Les auteurs ont pour objectif d'examiner la relation entre la gouvernance d'entreprise et la performance bancaire en Asie. L'étude porte sur les cas de deux cent vingt banques et s'étend sur la période 2009-2013. Les résultats révèlent que la détention d'actions par les administrateurs, la taille de la banque, sa nature et l'effet de levier ont une incidence positive sur le rendement des actifs ; la relation observée est toutefois négative entre le rendement des actifs et le comité d'audit et l'indépendance du conseil d'administration. La détention d'actions par les administrateurs a une incidence positive sur le rendement des capitaux propres, alors que le comité d'audit, l'indépendance du conseil d'administration, la concentration de la propriété et la dualité de rôles du chef de la direction ont une incidence négative sur ce même rendement. Le comité de rémunération a une incidence négative sur la marge nette d'intérêt, alors que l'activisme du conseil d'administration et la dualité de rôles du chef de la direction ont une incidence positive sur cette marge.

2E: Management Accounting 1 Comptabilité de gestion 1

St-Pierre

Moderator | Modératrice : Paulina Arroyo, UQAM

Path from Innovation to Financial Performance

De l'innovation à la performance financière

Authors | Auteurs : Mark C. Anderson, University of Calgary; Rajiv D. Banker, Temple University; Dmitri Byzalov, Temple University, Soonchul Hyun*, University of Calgary
Discussant | Intervenante : Lisa Baillargeon, UQAM

An important challenge in management accounting is linking innovation activities to financial performance. There are two main concerns. One is that innovation activities affect financial performance through many intermediate stages. The other is that the value creation process of innovation depends on organizational context and strategy. We address these concerns by tracing the paths from innovation activities to financial performance at the establishment level. We document that improvements in productivity, quality and customer satisfaction are intermediate stages linking product and process innovation to financial performance. In more detailed analysis, we demonstrate how the paths differ across strategic positions.

Un enjeu important de la comptabilité de gestion est l'établissement d'un lien entre les activités d'innovation et la performance financière. Le nœud de cet enjeu est double. D'une part, les activités d'innovation influent sur la performance financière à travers de multiples stades intermédiaires. D'autre part, le processus de création de valeur de l'innovation dépend du contexte et de la stratégie organisationnels. Les auteurs se penchent sur ces deux aspects de l'enjeu en retraçant le parcours entre les activités d'innovation et la performance financière à l'échelon de l'établissement. Les données qu'ils recueillent révèlent que les améliorations de la productivité, de la qualité et de la satisfaction de la clientèle sont des stades intermédiaires du lien qui rattache le produit et le processus d'innovation à la performance financière. En procédant à une analyse plus exhaustive, ils démontrent en quoi les parcours diffèrent selon les positions stratégiques.

Cost Behavior and Competitive Strategy: Evidence from the Airline Industry

Comportement des coûts et stratégie concurrentielle : données relatives à l'industrie du transport aérien

Author | Auteur : Jimmy Yu*, University of Calgary
Discussant | Intervenante : Soonchul Hyun, University of Calgary

2003 to 2014 for the US airline industry to investigate how asymmetry in airline firms' cost behavior is associated with firm-specific business competitive strategies: service differentiation or cost leadership. Using revenue pas-

Concurrent 2: Research

senger miles as an activity-based cost driver for non-fuel operating costs, I document that cost behavior of full service carriers (FSCs) is sticky but cost behavior of low cost carriers (LCCs) is not sticky. In separate analyses, I also test for stickiness of non-monetary measures of resources utilized instead of dollar-value operating costs. I find that both the number of employees and the number of flights are sticky with respect to RPMs for FSCs but are not sticky for LCCs.

L'auteur utilise des données relatives à l'industrie américaine du transport aérien s'échelonnant sur la période 2003-2014 pour étudier le lien entre l'asymétrie du comportement des coûts des sociétés de transport aérien et les stratégies concurrentielles propres aux entreprises : différenciation des services ou leadership en matière de coûts. En utilisant les passagers-milles payants (PMP) à titre d'inducteur de coûts par activités relativement aux coûts d'exploitation autres que ceux du carburant, il constate que le comportement des coûts des transporteurs offrant tous les services (TTS) est stable, alors que le comportement des coûts des transporteurs à tarifs réduits (TTR) ne l'est pas. Dans des analyses distinctes, l'auteur soumet également à un test la stabilité des mesures non monétaires des ressources utilisées plutôt que de la valeur monétaire des coûts d'exploitation. Il constate que le nombre d'employés ainsi que le nombre de vols sont stables en ce qui a trait aux PMP chez les TTS mais ne le sont pas chez les TTR.

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

Vendredi, 15 h 15 à 16 h 30

En simultané 2 : Recherche

2F: Disclosure 1 Divulgence de l'information 1

Fundy

Do Analysts Anticipate Managers' Aggressive Accounting Practices? Evidence from Auditor Earnings Adjustments

Les analystes anticipent-ils le recours des gestionnaires à des méthodes comptables audacieuses ? Données relatives aux ajustements apportés aux résultats par les auditeurs

Authors | Auteurs : Songsheng Chen, Beijing Institute of Technology; Qingqing Liu, Beijing Institute of Technology; Tao Ma, University of South Carolina; Li Yao*, Concordia University
Discussant | Intervenante : Claudine Mangel, Concordia University

We find that during the pre-audit period, analysts' earnings forecast errors are positively correlated with earnings adjustments required by auditors, suggesting that analysts do not fully account for managers' attempts in aggressive accounting practices that are subsequently corrected by auditors. This positive association in the pre-audit period is less pronounced for firms with a larger concentration of analysts from top brokers and for firms with higher institutional ownership, suggesting that the presence of institutional investors and larger brokerage houses improves analysts' ability in anticipating aggressive accounting practices.

Les auteurs constatent qu'au cours de la période précédant l'audit, les erreurs que contiennent les prévisions de résultats des analystes affichent une corrélation positive avec les ajustements apportés aux résultats à la demande des auditeurs, ce qui semble indiquer que les analystes ne tiennent pas entièrement compte des tentatives des dirigeants d'utiliser des méthodes comptables audacieuses que réproouvent subséquemment les auditeurs. Ce lien posi-

tif observé au cours de la période précédant l'audit est moins marqué dans le cas des sociétés dont les analystes proviennent principalement des grandes maisons de courtage et dans celui des sociétés dont les actionnaires sont essentiellement institutionnels, ce qui laisse croire que la présence d'investisseurs institutionnels et de maisons de courtage de plus grande envergure améliore la capacité des analystes d'anticiper le recours à des méthodes comptables audacieuses.

The Spillover Effects of MD&A Disclosures for Real Investment: The Role of Product Market Competition

Les effets d'entraînement des informations contenues dans le rapport de gestion quant aux investissements proprement dits : le rôle de la concurrence sur le marché du produit

Authors | Auteurs : Artyom Durnev, University of Iowa; Claudine Mangel*, Concordia University
Discussant | Intervenante : Kun Huo, University of Western Ontario

We explore the association between a company's investment and the tone of its peers' MD&A disclosures; we ask whether the direction and the strength of this association is affected by product market competition. We find that the direction of the association can differ according to whether the investing company and its disclosing peers have positive or negative interdependencies. The strength of the association varies with product market fundamentals: we document that the association is stronger when entry costs are lower, the product market is larger, and products are stronger complements or weaker substitutes. Our results regarding investment generally carry over to investment efficiency.

Les auteurs explorent le lien entre les investissements d'une société et le ton adopté dans les informations que contient le rapport de gestion des sociétés comparables ; ils se demandent si l'orientation et la solidité de ce lien sont influencées par la concurrence sur le marché du produit. Ils constatent que l'orientation du lien peut différer selon que la société qui investit et les sociétés comparables qui publient de l'information affichent des interdépendances positives ou négatives. La solidité du lien varie selon les éléments fondamentaux du marché du produit : les données recueillies indiquent que le lien est plus fort

lorsque les coûts à l'entrée sont plus faibles, que le marché du produit est plus vaste et que les produits sont de meilleurs compléments ou de moins bons substituts. De manière générale, les résultats de l'étude relatifs aux investissements peuvent être transposés à l'efficacité des investissements.

2G: Corporate Debt Endettement de l'entreprise

Longueuil

You Blinked: Increases in Corporate Risk Following the Inception of CDS Trade

Un instant d'inattention : hausses du risque d'entreprise après l'instauration des swaps sur défaillance

Authors | Auteurs : Hyun A. Hong, University of California, Riverside; Ji Woo Ryou, University of Texas, Anup Srivastava*, Tuck School of Business at Dartmouth
Discussant | Intervenante : Karen Pinto, University of Waterloo

A lender's incentive to monitor a client's activities declines after receiving insurance on its loan via a credit default swap (CDS). The client can then shift from safe to risky assets, inducing a wealth transfer from lenders to shareholders. We do not find support for this proposition, on average, arguably because of managers' risk aversion. However, for firms with managers whose wealth increases convexly with firm assets, we find different results. Firm's investment and financing policies significantly change following CDS trading. We find shifts from safe to risky assets and increases in dividend payouts.

La propension d'un prêteur à contrôler les activités d'un client diminue lorsque ledit prêteur obtient une assurance à l'égard de son prêt sous la forme d'un swap sur défaillance. Le client peut ensuite troquer des actifs sûrs contre

Concurrent 2: Research

des actifs risqués, une décision qui entraîne le transfert de la richesse des prêteurs aux actionnaires. En moyenne, l'étude menée par les auteurs ne confirme pas cette proposition, sans doute à cause de l'aversion des gestionnaires pour le risque. Toutefois, dans le cas des sociétés où la courbe d'augmentation de la richesse des gestionnaires par rapport aux actifs de la société est convexe, les résultats divergent. Les politiques d'investissement et de financement des sociétés varient sensiblement à la suite de la négociation de swaps sur défaillance. Les auteurs notent le troc d'actifs sûrs contre des actifs risqués ainsi qu'une hausse des ratios dividendes / bénéfice.

Bank Loan Pricing and Credit Ratings: The Impact of Asset Retirement Obligations

Tarifcation des prêts bancaires et notation : l'incidence des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations

Authors | Auteurs : Ling Chu, Robert Mathieu, Chima Mbagwu, Bruce J. McConomy*, Wilfrid Laurier University

Discussant | Intervenante : Na Li, Singapore Management University

We examine an indirect cost of pollution and related environmental liabilities by assessing Asset Retirement Obligations (AROs) from a loan pricing and credit rating

perspective. Using a sample of 485 U.S. companies that disclosed AROs for the period from 2001 to 2013, we find that AROs are not priced by banks but do affect companies' credit ratings. A possible explanation for this finding is that the obligations are seen as long term and are generally not settled before the maturity of typical bank loans. However, AROs have an inverse relationship to credit ratings. We also discuss potential policy implications.

Les auteurs se penchent sur un coût indirect de la pollution et les responsabilités environnementales qui s'y rattachent en évaluant les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (ARO) sous l'angle de la tarification des prêts et de l'évaluation du crédit (la notation). L'étude d'un échantillon constitué de 485 sociétés des États-Unis ayant déclaré des ARO au cours de la période 2001-2013 révèle que les ARO ne sont pas évaluées par les banques, mais qu'elles ont une incidence sur la notation des sociétés. Une explication possible de ce constat est que les obligations sont envisagées à long terme et ne sont généralement pas acquittées avant l'échéance des prêts bancaires classiques. Les ARO présentent toutefois une relation inverse avec la notation. Les auteurs traitent également des répercussions potentielles de ces conclusions sur les politiques.

Celebrate excellence in accounting research in education.

Chartered Professional Accountants of Ontario is a proud sponsor of the Canadian Accounting Academic Association Annual Conference. We are pleased to recognize those who support and inspire future CPAs and provide a foundation for the success of our profession.

Concurrent 2: Education

Incorporating Adaptive Learning into your Curriculum and Addressing Some of the Challenges of Using Technology in the Classroom

Intégrer l'apprentissage adaptatif dans votre curriculum et aborder certains défis liés à l'utilisation de la technologie en classe

Pointe-aux-Trembles

Presenters | Presentateurs : Glenn Skrubbeltrang, Brock University; Kristen Vanderkooy, Digital Solutions Manager, Wiley

This session will offer solutions to the concerns of training students, training professors, integration, and the rationale of using technology in today's classroom. As well, Glenn Skrubbeltrang will discuss the role that adaptive learning has played in his courses at Brock University.

Cette séance proposera des solutions en ce qui concerne l'intégration de la technologie dans les classes d'aujourd'hui et la justification de son utilisation, ainsi que la formation connexe des étudiants et des professeurs. En outre, Glenn Skrubbeltrang discutera du rôle de l'apprentissage adaptatif dans ses cours à l'Université Brock.

This session is presented by
Cette séance est présentée par

WILEY

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

Millennials in the classroom: best practices to promote students' engagement and participation, using interactive teaching tools (French session)

Les milléniaux en salle de classe : pratiques exemplaires pour promouvoir la mobilisation et la participation des élèves à l'aide d'outils d'apprentissage interactifs (séance française)

Fontaine H

This session will be video recorded. As a participant / attendee of this session, you acknowledge that your image and comments may be recorded on video and audio, and broadcast on the CAAA website.

Cette séance sera enregistrée sur vidéo. En assistant à la séance, vous comprenez que votre image et vos commentaires peuvent être enregistrés et diffusés sur le site Web de l'ACPC.

Presenters | Presentateurs : Marta Samokishyn and Sandy Hervieux, St. Paul University

This session will be presented in French. The extended English version of this session is presented as an Education Workshop on Thursday June 1. Please see the Professional Development Day schedule for details of the English session.

Millennials are fast-paced learners, who prefer multitasking and want to be "connected" anytime and anywhere. Many of us struggle to find a variety of teaching tools and methods that will maximize their engagement.

Vendredi, 15 h 15 à 16 h 30

In this workshop, we explore different beliefs about classroom behaviours and learning preferences of millennials. Through this hands-on workshop, you will:

- reflect on the variety of educational needs of the students and understand the dynamics millennials bring to the classroom;
- find and practice strategies to address these needs effectively through interactive teaching tools such as self-grading quizzes, and non-static presentation tools such as Prezi and Powtoon;
- explore the effect of these tools on your assigned learning objectives and outcomes, and reflect on the impact they might have on the success and deeper integration of millennials in the learning process.

Participants will require a laptop for this session.

Cette séance sera présentée en français. La version anglaise sera présentée le jeudi, 1^{er} juin.

Les milléniaux apprennent rapidement, mais ils préfèrent l'approche multitâche et désirent être « branchés » partout et en tout temps. Bon nombre de professeur(e)s ont de la difficulté à trouver des outils et méthodes d'enseignement variés permettant d'optimiser leur participation.

Dans le cadre de cet atelier, nous examinerons diverses idées reçues sur le comportement des milléniaux en classe et leurs méthodes préférées d'apprentissage.

Lors de cet atelier pratique, vous :

- réfléchirez aux besoins pédagogiques des élèves et comprendrez la dynamique propre aux milléniaux dans une salle de classe ;
- découvrirez et essaieriez des stratégies pour répondre efficacement à ces besoins à l'aide d'outils d'apprentissage interactifs comme les tests autoévalués et d'outils de présentation dynamiques comme Prezi et Powtoon ;
- examinerez l'effet de ces outils sur vos objectifs et résultats d'apprentissage et réfléchirez à l'influence qu'ils pourraient avoir sur la réussite et l'intégration des milléniaux dans le processus d'apprentissage.
- Vous devrez apporter un ordinateur portable pour participer dans cette séance.

Les participants doivent se munir d'un ordinateur portable pour cette séance.

En simultané 2 : Formation

Howard Teall Award for Innovation in Education: learning strategies exchange

Prix Howard Teall pour l'innovation en enseignement de la comptabilité

Jacques-Cartier

Presenters | Présentateurs : Stephen Bergstrom, SAIT, Steve Janz, SAIT

Come experience innovative accounting activities created and presented by our award-winning educators!

1st Place: External Audit Simulation: "A Different Audit Every Time" by Stephen L. Bergstrom, MBA, CPA, CMA, Accounting Faculty, School of Business, SAIT Polytechnic

Imagine being able to create an interactive, semester-long project that's more than just a case study but, is a hands-on simulation of an external audit that allows for every student to be using different data. Also imagine that this will only take you minutes to create using Excel. Sound too good to be true? It's not! Come find out how you too can create and begin using this innovative activity in your audit course.

2nd Place: Advanced Management Accounting Sustainability Case Presentation by Steve Janz, CPA, CGA, MBA, Accounting Faculty, School of Business, SAIT Polytechnic

Find out how this practical, results-oriented innovation in teaching goes beyond theory and elevates a student's understanding and sense of accomplishment in dealing with the real world problem of balancing financial wealth with environmental sustainability. Find out how to take experiential learning to the next level by providing your stu-

Concurrent 2: Education

dents with an opportunity to research, explore, and apply advanced management accounting knowledge to existing and unresolved corporate sustainability challenges.

Venez découvrir des activités de comptabilité novatrices créées et présentées par nos professeurs primés!

1^{re} place : Simulation d'audit externe : « Un audit différent chaque fois », par Stephen L. Bergstrom, MBA, CPA, CMA, faculté de comptabilité, département de gestion des affaires, école polytechnique SAIT

Imaginez qu'il soit possible de créer un projet interactif qui durerait tout le semestre, et qui irait plus loin qu'une étude de cas. Il s'agirait de mettre en place la simulation d'un audit externe permettant à chaque étudiant(e) d'utiliser des données différentes. Imaginez également qu'il ne faille que quelques minutes pour donner corps à ce projet à l'aide d'Excel. Cela semble trop beau pour être vrai? Au contraire, c'est possible! Venez découvrir de quelle façon vous pouvez mettre en place et commencer à utiliser cette activité novatrice dans vos cours sur l'audit.

Friday, 3:15 pm – 4:30 pm

2^e place : Présentation d'un cas de prise en compte de la durabilité environnementale dans la comptabilité de gestion avancée par Steve Janz, CPA, CGA, MBA, faculté de comptabilité, département d'administration des affaires, école polytechnique SAIT

Découvrez de quelle façon cette innovation en enseignement pratique et axée sur les résultats va au-delà de la théorie et accroît la compréhension et le sentiment d'accomplissement des étudiant(e)s qui doivent composer avec le problème bien réel que représente la recherche d'un équilibre entre la santé financière et la durabilité de l'environnement. Apprenez aussi comment faire passer cet apprentissage expérientiel au niveau supérieur en offrant à vos étudiant(e)s l'occasion de rechercher et d'explorer les connaissances en matière de comptabilité de gestion avancée et de les appliquer à des enjeux existants et non résolus sur la durabilité environnementale des entreprises.

Friday, 6:00 pm onwards
Vendredi, à partir de 18 h
Salle Ville Marie
Lobby Level | Niveau Réception

Social Event: Soirée montréalaise Activité sociale : une soirée montréalaise

CPA Canada and the CAAA invite you to unwind and let loose with us at our "soirée montréalaise". Traditional Quebecois delights such as poutine and Montréal smoked meats, a range of locally-brewed craft beers, and good music make for a convivial and unmissable evening with friends old and new. Bring your dancing shoes and celebrate being together, Montréal-style!

CPA Canada et l'ACPC vous invitent à relaxer et à vous changer les idées à l'occasion de la « Soirée montréalaise ». Seront offerts de succulents plats traditionnels québécois, comme la poutine et la viande fumée de Montréal, ainsi qu'une vaste sélection de bières artisanales locales, dans une ambiance musicale parfaite pour une soirée conviviale à ne pas manquer avec vos amis, nouveaux ou anciens. Apportez vos souliers de danse et célébrez le plaisir d'être ensemble, dans le style unique de Montréal!

Your Five Minutes of Fame

Photographer Martine Frigon will be free-range to take your photos throughout the conference, but this evening is your chance for fame and stardom on the international stage that is the CAAA website. Look for us at the membership table to have a professional photo shot and give us a short testimonial of your appreciation of the CAAA. To thank you for your participation, we will enter your name into a draw for free registration to next year's conference in Calgary.

Vos cinq minutes de gloire

Notre photographe du congrès, Martine Frigon, évoluera parmi vous pendant le congrès entier, mais cette soirée sera votre occasion de briller sur la scène mondiale du site Web de l'ACPC ! Venez nous voir à la table de recrutement au début de la soirée pour une prise de photo professionnelle et pour faire un court témoignage de votre appréciation de l'ACPC. En guise de remerciement pour vos témoignages, nous offrons à tous les participants la possibilité de gagner une inscription gratuite à la conférence de l'an prochain à Calgary.

We look forward to seeing you!

Jackie Di Vito, Membership Chair 2013-2017
Kim Trottier, Membership Chair 2017-2019

Nous vous attendons !

Jackie Di Vito, Présidente du recrutement 2013-2017
Kim Trottier, Présidente du recrutement 2017-2019

Sponsored by
Commandité par



DeGroote
SCHOOL OF BUSINESS
EDUCATION WITH PURPOSE

McMaster
University

EDUCATION WITH PURPOSE

Get to know the DeGroote School of Business at McMaster University.

Ranked among the world's top 100 universities.

DeGrooteSchool.ca

**100 % DES PARTICIPANTS À
UN CONGRÈS ONT BESOIN D'UNE
PAUSE POUR FAIRE LE PLEIN.**

**100% OF CONFERENCE PARTICIPANTS
NEED A BREAK TO RECHARGE.**

Rendez-vous à l'**Espace CPA Québec** : point de rencontre des participants et des conférenciers pour s'arrêter, déguster un café préparé par notre barista et découvrir nos surprises.

Go to the **Espace CPA Québec**: a place where participants and speakers can meet, take a break, enjoy a coffee prepared by our barista and discover our surprises.

cpaquebec.ca

Saturday, June 3
Samedi, le 3 juin

Overview | Aperçu

8:00 AM – 9:00 AM | 8 h à 9 h
Networking Breakfast | Petit-déjeuner de réseautage

The networking breakfast is sponsored by:
Le petit-déjeuner de réseautage est commandité par :

WILEY

9:15 AM – 10:30 AM | 9 h 15 à 10 h 30
Concurrent Sessions 3
3^e bloc de séances simultanées

10:30 - 10:45 | 10 h 30 à 10 h 45 | Morning Break | Pause du matin

10:45 AM – 12:15 PM | 10 h 45 à 12 h 15
Concurrent Sessions 4
4^e bloc de séances simultanées

12:30 PM – 2:00 PM | 12 h 30 à 14 h
CAAA President's Lunch: "The Public Policy of Disruption"
Déjeuner du présidente de l'ACPC : « La politique publique de perturbation »

2:15 PM – 3:45 PM | 14 h 15 à 15 h 45
Concurrent Sessions 5
5^e bloc de séances simultanées

3:00 PM – 3:15 PM | 15 h à 15 h 15 | Afternoon Break | Pause de l'après-midi

4:00 PM – 5:15 PM | 16 h à 17 h 15
Concurrent Sessions 6
6^e bloc de séances simultanées

Concurrent 3: Research

Saturday, 9:15 am – 10:30 pm

Samedi, 9 h 15 à 10 h 30

En simultané 3 : Recherche

3A: Institutional Change Changement institutionnel

St-Lambert

Institutional Change in a Voluntary Organization: Community and Market Logics in the CAAA

Changement institutionnel dans une organisation
bénévole : les logiques communautaire et marchande
au sein de l'ACPC

Authors | Auteurs : Alan J. Richardson*, University of
Windsor, Andrei Sandu, KPMG
Discussant | Intervenante : Paulina Arroyo, UQAM

We examine the evolution of policies, programs and products at a voluntary association - the Canadian Academic Accounting Association (CAAA) - between 1976 and 2015 to understand the tension between community and market institutional logics. We focus on the role of diffuse agency in managing institutional tensions and identify how the CAAA created institutional hybrids that blended market-oriented products with its core community building mission of advancing Canadian academic accounting education and research. The de facto "social enterprise" structure of the CAAA that has emerged to manage these conflicting institutional logics leaves a series of tensions that have not been resolved.

Les auteurs se penchent sur l'évolution des politiques, des programmes et des produits d'une association bénévole — l'Association canadienne des professeurs de comptabilité (ACPC) — entre 1976 et 2015 afin de comprendre la tension qui y oppose les logiques institutionnelles communautaire et marchande. Ils s'intéressent plus particulièrement au rôle diffus de mandataire de l'association dans la gestion des tensions institutionnelles et définissent de quelle façon l'ACPC a créé des hybrides institutionnels amalgamant les produits destinés au marché et la mission première de promotion

des progrès de la formation et de la recherche universitaires canadiennes en comptabilité que lui dicte son rôle de bâtisseur communautaire. La structure d'« entreprise sociale » que s'est donnée l'ACPC de facto pour gérer ces logiques institutionnelles conflictuelles laisse en suspens une série de tensions qui n'ont pas été désamorçées.

Public Accountability in Open Government: A Case of Local Government

Responsabilisation au programme du Gouvernement
ouvert : le cas d'une administration locale

Authors | Auteurs : Sina Bahramirad*, Ron Baker,
University of Guelph
Discussant | Intervenante : Alan J. Richardson,
University of Windsor

We study the accountability of a local public-sector organization to its' citizens. The single case study presented here was conducted on a local municipality in Ontario, Canada over an 18-month period. Within the course of conducting this study, implementation and execution of a reform towards "enhancing" government efficiency and accountability were in process. This initiative, known as Open Government, involved a framework with principles of Innovation, Participation, Transparency, and Accountability. This implies the provision of more information with easy accessibility to the citizens, which is supposed to make the government "more transparent and accountable" to the citizens. The case identifies that traditional forms of accountability are being augmented by forms of horizontal accountability in which the possibility of reward or punishment is indirectly enacted. Such forms enable the traditional forms of accountability to function.

Les auteurs se penchent sur la responsabilisation d'une entité du secteur public à l'égard des citoyens. Ils procèdent à une étude de cas exclusive menée auprès d'une municipalité locale ontarienne (canadienne) s'échelonnant sur une période de 18 mois. Pendant la durée de cette étude se sont déroulées la mise en place et la concrétisation d'une réforme visant l'« amélioration » de l'efficacité et de la reddition de comptes au sein de l'administration publique. Le projet, désigné sous l'appellation de Gouvernement ouvert, faisait intervenir un cadre de référence englobant les principes d'innovation, de participation, de

transparence et de responsabilisation. Le respect de ces principes exige des efforts pour assurer aux citoyens un accès facile à davantage d'information et destinés à accroître la transparence et la responsabilisation du gouvernement à l'égard des citoyens. L'étude de cas révèle que les formes traditionnelles de responsabilisation sont enrichies par les formes horizontales de responsabilisation dans lesquelles la possibilité de rétribution ou de sanction est indirectement présente. Ces formes horizontales de responsabilisation assurent la fonctionnalité des formes traditionnelles.

3B: Litigation Risk Risque de litiges

St-Laurent

Litigation Risk: Measurement and Impact on M&A Transaction Terms

Risque de litige : évaluation et incidence sur les
conditions des opérations de fusion et d'acquisition

Authors | Auteurs : Hubert de La Bruslerie, Université
Paris Dauphine; Julien Le Maux*, HEC Montréal
Discussant | Intervenante : Luminita Enache,
University of Dartmouth

The purpose of the paper is to propose an original proprietary proxy of a firm's litigation risk. We extend the scope of litigation risk outside of the conflicts with shareholders and the domain of security litigation. We demonstrate that the source of the risk of litigation can be found in the firm's policies and in its management's operational or strategic decisions, even if a sector conditioning effect exists. Based on a sample of 1051 M&A transactions between 2000 and 2013, we provide evidence that the level of litigation risk, at the acquirer's level, has a positive and significant impact on the takeover premium. We also provide evidence that a significant relationship exists between the acquirer's litigation risk and the means of payment.

Les auteurs ont pour but de proposer une variable de substitution inédite et exclusive au risque de litige des sociétés. Ils étendent la portée du risque de litige au-delà des conflits avec les actionnaires et du domaine des contentieux relatifs aux valeurs mobilières. Ils démontrent que le risque de litige peut trouver sa source dans les politiques de la société et dans les décisions opérationnelles ou stratégiques de sa direction, même en présence de conditionnement sectoriel. À partir d'un échantillon de 1 051 opérations de fusion-acquisition conclues entre 2000 et 2013, les auteurs produisent des données établissant que le niveau de risque de litige, à l'échelon de l'acquéreur, a une incidence positive significative sur la prime de prise de contrôle. Ils relèvent également des éléments confirmant l'existence d'une relation significative entre le risque de litige de l'acquéreur et le mode de règlement.

The Impact of Shareholder Litigation Risk on Incentive Contracting: Evidence from a Natural Experiment

L'incidence du risque de litige sur les contrats
d'intéressement : résultats d'une expérience naturelle

Authors | Auteurs : Jingyu Yang*, Yangxin Yu, Liu
Zheng, City University of Hong Kong
Discussant | Intervenante : Georgios Farfaras, SUNY at
Buffalo

Prior literature suggests that stock-based compensation is a double-edged sword, encouraging managers to exert productive effort but also inducing them to manipulate financial reporting. Exploiting exogenous reduction in litigation threat by the 1999 ruling of the Ninth Circuit Court of Appeals, we examine how the weakened litigation environment affects CEO compensation design. Consistent with the theoretical prediction that the concerns for misreporting prevent companies from providing more powerful incentive pay that is otherwise optimal, we find that firms headquartered in Ninth Circuit states decrease CEOs' equity portfolio vega after the ruling. We also show that the reduction is more pronounced for firms with higher litigation risk and firms with lower institutional ownership.

Les études précédentes semblent indiquer que la rémunération à base d'actions est une arme à double tranchant qui encourage les gestionnaires à déployer des efforts

Concurrent 3: Research

productifs mais les incite également à manipuler l'information financière. En se servant de la réduction exogène des menaces de litige résultant de la décision rendue en 1999 par la Cour d'appel des États-Unis, Neuvième circuit, les auteurs cherchent à déterminer comment l'apaisement du climat contentieux influe sur le modèle de rémunération des chefs de la direction. Conformément à la prédiction théorique selon laquelle la crainte de produire des informations erronées empêche les sociétés de proposer des programmes de rémunération au rendement plus vigoureux et par ailleurs optimaux, les auteurs notent que les sociétés dont le siège social est établi dans les États du Neuvième circuit réduisent le coefficient véga des portefeuilles de titres de participation des chefs de la direction une fois la décision rendue. Ils montrent également que la réduction est plus prononcée dans le cas des sociétés dont le niveau de risque de litige est plus élevé et des sociétés dont les actionnaires institutionnels sont moins nombreux.

ing information becomes more contractible following an increase in auditor litigation risk because higher auditor legal liability better incentivizes auditors to provide unbiased opinions on the firm condition. Further, higher auditor litigation risk for audit failures is more likely to better align the interests of debtholders and auditors because auditors and creditors both have asymmetric payoff structures. Based on these arguments, we predict and find that an increase in auditor litigation risk leads to (1) an increase in the use of accounting-based covenants in bank loan contracts, and (2) firms' better access to private lending market. Our findings inform the policy debate on the appropriate level of auditor legal liability.

Les auteurs analysent si le risque de litige auquel sont exposés les auditeurs influe sur la décision de contracter des emprunts, en utilisant les secousses essuyées à différents intervalles par les obligations juridiques des auditeurs à l'échelon des États et, si tel est le cas, de quelle façon cette influence s'exerce. Ils affirment que l'information comptable d'une société devient plus fiable en matière contractuelle à la suite d'une hausse du risque de litige auquel sont exposés les auditeurs, du fait que l'alourdissement de leurs obligations juridiques motive davantage les auditeurs à formuler une opinion exempte de subjectivité sur la situation d'une société. En outre, le risque de litige accru auquel est exposé l'auditeur en cas d'échec de l'audit favorise davantage la conciliation efficace des intérêts des porteurs de titres d'emprunt et des auditeurs, créanciers et auditeurs ayant des profils de gain asymétriques. Suivant cette argumentation, les auteurs prédisent et observent qu'une hausse du risque de litige auquel sont exposés les auditeurs engendre 1) une augmentation du recours aux clauses restrictives fondées sur les données comptables dans les contrats de prêts bancaires et 2) un meilleur accès des sociétés au marché des prêts privés. Les constatations des auteurs éclairent le débat politique relatif au niveau approprié d'obligations juridiques des auditeurs.

3C: Audit Market 1 Marché de l'audit 1

The Spillover Effects of Auditor Litigation Risk on Loan Contract Terms: Evidence from Quasi-Experiments

Retombées du risque de litige auquel sont exposés les auditeurs sur les conditions des contrats de prêt : résultats d'une étude quasi-expérimentale

Authors | Auteurs : Mahfuz R. Chy*, Barbara Su, University of Toronto
Discussant | Intervenant : Steve Buchheit, University of Alabama

We examine whether and how auditor litigation risk affects debt contracting using state-level staggered shocks to auditor legal liability. We argue that a firm's account-

Same-Firm Audit Office Switches, Opinion Shopping and Earnings Quality

Changements de bureau de services d'audit au sein du même cabinet, chalandage d'opinion et qualité des résultats

Authors | Auteurs : Feng Chen*, University of Toronto; Jere R. Francis, University of Missouri at Columbia; Yu Hou, Queen's University
Discussant | Intervenant : Nattavut Suwanyangyan, Simon Fraser University

A surprisingly large number of companies change their audit engagement office within the same audit firm. This study investigates whether such companies engage in audit opinion shopping behavior. Adopting the empirical framework in Lennox (2000), we examine this issue using the U.S. data over 2000-2015. Our findings suggest that companies successfully improve going concern audit opinions through audit office switch decisions. Moreover, the above-mentioned empirical finding is stronger when opinion shopping involves larger audit offices, industry specialist offices, and offices in the same metropolitan areas. To investigate the nature of opinion shopping, we find that successful opinion shoppers tend to choose audit offices with low Type I errors, and they exhibit higher earnings quality than non-opinion shoppers. Overall, our evidence suggests same-firm office-switching behavior is driven by the client's desire for better audits and more accurate audit opinions.

Un nombre étonnamment important de sociétés changent le bureau auquel ils confient l'audit de leurs états financiers au sein du même cabinet d'audit. Les auteurs se demandent si ces sociétés se livrent ainsi au chalandage d'opinion. Adoptant le cadre de référence empirique de Lennox (2000), ils étudient cette question à l'aide de données des États-Unis relatives à la période 2000-2015. Leurs constatations semblent indiquer que les sociétés parviennent à améliorer l'opinion des auditeurs quant à la continuité de l'exploitation grâce à leur décision de changer de bureau de services d'audit. Plus encore, ces observations empiriques sont plus marquées lorsque le chalandage d'opinion fait intervenir des bureaux de services d'audit de plus grande taille, des bureaux de spécialistes sectoriels et des bureaux situés dans la même région métropolitaine. Dans leur étude de la nature du

En simultané 3 : Recherche

chalandage d'opinion, les auteurs notent que les sociétés dont les efforts de chalandage d'opinion sont fructueux ont tendance à choisir les bureaux de services d'audit qui présentent un faible niveau d'erreurs de type I et sont associées à une qualité de résultats plus élevée que celle des sociétés qui ne se livrent pas au chalandage d'opinion. Dans l'ensemble, les données recueillies semblent indiquer que la décision de changer de bureau de services d'audit au sein du même cabinet est motivée par le désir du client d'obtenir de meilleurs audits et des opinions des auditeurs plus éclairées.

3D: Corporate Compensation 2 Rémunérations des cadres 2

Fighting Collusion Through Disparity: An Experimental Investigation of the Effect of Pay Dispersion on Collusion in Tournaments

Combattre la collusion par la disparité : recherche expérimentale sur l'incidence de la dispersion salariale sur la collusion dans les tournois

Authors | Auteurs : Lan Guo, Wilfrid Laurier University; Kun Huo*, University of Western Ontario; Theresa Libby, University of Waterloo
Discussant | Intervenant : Karen Naaman, Concordia University

We conduct an experiment where two subordinate employees compete in a tournament and a superior employee benefits from their effort contributions. The two subordinates can collude by providing a low level of effort, which increases their own payoffs at the cost of the superior. We manipulate horizontal pay dispersion (i.e., the ex-ante fixed wage gap between the subordinates) and vertical pay dispersion (i.e., the ex-ante fixed wage gap between the subordinates and their superior). We find

St-Léonard

St-Michel

Concurrent 3: Research

that both horizontal and vertical pay dispersion reduce the collusion success rate and increases reneging on collusive agreements among subordinates.

Les auteurs procèdent à une expérience dans laquelle deux employés subordonnés rivalisent dans le cadre d'un tournoi, un employé d'échelon supérieur bénéficiant des efforts que ces derniers déploient. Les deux subordonnés peuvent faire collusion en limitant les efforts qu'ils fournissent, ce qui augmente leur propre rétribution aux dépens de celle de leur supérieur. Les auteurs manipulent la dispersion horizontale des salaires (c'est-à-dire l'écart salarial fixe ex ante entre les subordonnés) et la dispersion verticale des salaires (c'est-à-dire l'écart salarial fixe ex ante entre les subordonnés et leur supérieur). Les auteurs constatent que la dispersion salariale tant horizontale que verticale réduit le taux de succès de la collusion et accroît la renonciation aux accords collusoires chez les subordonnés.

Incentives, Peer Pressure, and Behavior Persistence

Encouragements, influence des pairs et persistance du comportement

Author | Auteur : Susanna Gallani, Harvard Business School

Discussant | Intervenant : Kun Huo, University of Western Ontario

Organizations often introduce temporary incentive programs with a view of establishing long lasting behaviors. In this study, I explore whether and how organizational behavior modifications introduced via temporary incentive programs persist beyond the incentive period. I compare the persistence of behavior modifications between subjects rewarded with a monetary award and subjects that are exposed uniquely to peer pressure. Using hand hygiene performance data from a California hospital, I find that monetary incentives are associated with greater performance improvements during the incentive period, but are relatively short lived, while implicit incentives facilitate a longer persistence of the organizational behavior modification.

Les organisations instaurent souvent des programmes d'encouragement temporaires dans le but d'établir des comportements durables. L'auteure se demande

si les modifications du comportement organisationnel induites par les programmes d'encouragement temporaires persistent au-delà de la durée des programmes et, si tel est le cas, de quelle façon. Elle compare la persistance des modifications du comportement chez les sujets rétribués monétairement et les sujets qui ne sont qu'exposés à l'influence de leurs pairs. Analysant les données relatives à la performance en matière de conformité aux règles d'hygiène des mains dans un hôpital californien, l'auteure constate que les rétributions monétaires sont associées à de plus grandes améliorations de la performance pendant l'application des programmes d'encouragement mais que la durée de ces améliorations est relativement courte, alors que les encouragements implicites contribuent à la persistance des modifications du comportement organisationnel pendant une période plus longue.

3E: Political Ties

Liens politiques

St-Pierre



Moderator | Modératrice : Hanen Khemakhem, UQAM

Do Politically Connected Directors Affect Accounting Quality? Evidence from China's Anti-Corruption Campaign (Rule 18)

Les liens politiques des administrateurs ont-ils une incidence sur la qualité de l'information comptable ? Constats relatifs à la campagne chinoise de lutte contre la corruption (Règle 18)

Authors | Auteurs : Ole-Kristian Hope*, University of Toronto; Heng Yue, Singapore Management University; Qinlin Zhong, Peking University
Discussant | Intervenant : Claire Deng, York University

China's "Rule 18" was issued to prohibit government and party officials from serving as directors for listed firms. The regulation led to a large number of politically connected directors' resigning from their roles. We find that, compared to propensity-score-matched control firms, the accounting quality of firms with politically connected directors increases after Rule 18, and that the effect is stronger for non-SOE firms than for SOE firms. We further examine potential channels and find that connected firms have better access to preferential financing and are under lax regulations, which reduce firms' incentives to provide transparent information.

La « Règle 18 » a été édictée en Chine dans le but d'interdire aux représentants du gouvernement et du parti l'exercice des fonctions d'administrateurs dans les sociétés cotées. L'adoption de cette règle a amené un grand nombre d'administrateurs ayant des liens politiques à démissionner des conseils d'administration. Les auteurs constatent que, comparativement aux sociétés de contrôle après appariement des coefficients de propension, la qualité de l'information comptable des sociétés dont les administrateurs ont des liens politiques augmente après l'adoption de la Règle 18, et que cette incidence est plus marquée pour les sociétés n'appartenant pas à l'État que pour celles qui appartiennent à l'État. Les auteurs étendent leur analyse aux vecteurs potentiels et observent que les sociétés ayant des liens politiques ont un meilleur accès au financement privilégié et sont soumises à une réglementation plus laxiste, ce qui fait que les sociétés sont moins enclines à fournir de l'information transparente.

En simultané 3 : Recherche

Do Locally-Based Independent Directors Reduce Corporate Misconduct?

La proximité géographique des administrateurs indépendants dissuade-t-elle les sociétés de se livrer à des pratiques douteuses ?

Authors | Auteurs : Claire Deng*, York University; Kiridaran Kanagaretnam, York University; Zejiang Zhou, Anhui University
Discussant | Intervenant : Johnny Jermias, Simon Fraser University

This paper explores the influence of geographic proximity of independent directors on reducing listed firms' fraudulent and noncompliant practices. Through the analyses of A-share listed firms in China between 2007 and 2013, we find that local independent directors reduce both the frequency and magnitude of the misconduct in listed firms. Furthermore, we find that political connections of independent directors reduce the effect of local independent directors' monitoring function, whereas the higher ratio of female independent directors enhances the monitoring effect.

Les auteurs étudient l'incidence de la proximité géographique des administrateurs indépendants sur la réduction des pratiques frauduleuses et répréhensibles des sociétés cotées. Leurs analyses de sociétés cotées chinoises ayant des actions de catégorie A, entre 2007 et 2013, révèlent que le recrutement régional des administrateurs indépendants réduit à la fois la fréquence et l'ampleur des cas de pratiques douteuses des sociétés cotées. En outre, les auteurs constatent que les liens politiques des administrateurs indépendants réduisent l'incidence de la fonction de surveillance des administrateurs indépendants provenant de la région, alors que le taux plus élevé d'administrateurs indépendants de sexe féminin accroît l'incidence de la fonction surveillance.

Concurrent 3: Research

Saturday, 9:15 am – 10:30 pm

Samedi, 9 h 15 à 10 h 30

En simultané 3 : Recherche

3F: Corporate Social Responsibility 2 Responsabilité sociale de l'entreprise 2

Fundy

This session is generously sponsored by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Corporate Governance held by Michel Magnan, John Molson School of Business, Concordia University and the Stephen A. Jarislowsky Chair in Governance held by Claude Francoeur, HEC Montréal.

Cette séance est généreusement soutenue par la Chaire de gouvernance d'entreprise Stephen A. Jarislowsky dirigée par Michel Magnan, École de gestion John-Molson, Université Concordia, et la Chaire de gouvernance Stephen A. Jarislowsky dirigée par Claude Francoeur, HEC Montréal.

 **Concordia** HEC MONTRÉAL

The Issuance and Assurance of Corporate Social Responsibility Reports and Earnings Informativeness

Authors | Auteurs : Chia-Chun Hsieh*, National Chung Cheng University; Shing-Jen Wu, Soochow University
Discussant | Intervenante : Camélia Radu, UQAM

This paper investigates whether the disclosure and external assurance of Corporate Social Responsibility (CSR) reports enhances earnings informativeness. We hypothesize that voluntary CSR reports provide investors with more current and future information about a firm's prospects, leading to higher stock returns. Using a sample of Taiwanese firms during 2005 and 2012, we show that firms that disclose CSR reports indeed show higher future earnings response coefficients (FERC). However, assurance on CSR report do not enhance the positive relationship between CSR disclosure and FERC, implying that investors do not value the information regarding CSR assurance.

Les auteurs explorent la tendance des gestionnaires à investir dans la responsabilité sociale de l'entreprise (RSE) dans une perspective de tranquillité (quiet life) en comparant l'investissement dans la RSE entre les sociétés ayant plus d'une catégorie d'actions et celles qui n'ont qu'une seule catégorie d'actions et en examinant la mesure dans laquelle l'enracinement des dirigeants dans les sociétés comptant plus d'une catégorie d'actions est associé à l'investissement de ces sociétés dans la RSE. La propriété de plus d'une catégorie d'actions confère généralement un plus grand contrôle des droits de vote aux initiés ; en conséquence, les gestionnaires échappent à la surveillance externe. Les auteurs constatent que les sociétés ayant plus d'une catégorie d'actions investissent moins dans la RSE que leurs homologues ayant une seule catégorie d'actions, et que l'investissement des sociétés ayant plus d'une catégorie d'actions dans la RSE diminue avec le degré d'enracinement des dirigeants. Les observations des auteurs cadrent avec l'hypothèse de la tranquillité selon laquelle les sociétés investissent dans la RSE en réaction aux pressions exercées par les actionnaires publics et, en l'absence de pressions externes, les gestionnaires préfèrent éviter les décisions susceptibles de les exposer à un risque, notamment celle de l'investissement dans la RSE.

Dual Class Firms and Corporate Social Responsibility

Société ayant plus d'une catégorie d'actions et responsabilité sociale de l'entreprise

Authors | Auteurs : Charles P. Cullinan, Bryant University; Lois S. Mahoney, Eastern Michigan University; Linda Thorne*, York University
Discussant | Intervenante : Jay Junghun Lee, University of Massachusetts at Boston

This article explores managers' tendency to invest in CSR from a quiet life perspective by comparing CSR investment between dual- and single-class firms and examining the degree to which managerial entrenchment in dual-class firms is associated with firms' investment in CSR. Dual-class ownership generally confers greater voting control on insiders; consequently, managers are insulated from external monitoring. We found that dual-class firms invest less in CSR than their single-class counterparts and that dual-class firms' investment in CSR decreases with the level of managerial entrenchment. Our findings

are consistent with the quiet life hypothesis that suggests that firms invest in CSR in response to pressure from public shareholders, and that, in the absence of external pressure, managers prefer to avoid decisions involving risk, which includes avoiding investing in CSR.

Les auteures se demandent si la présentation de rapports sur la responsabilité sociale de l'entreprise (RSE) et la certification externe de ces rapports améliorent la valeur informative des résultats. Elles posent l'hypothèse selon laquelle la communication d'information facultative concernant la RSE fournit aux investisseurs davantage de renseignements immédiats et futurs au sujet des perspectives de l'entreprise, ce qui engendrerait un rendement des actions plus élevé. Les auteures analysent un échantillon de sociétés taiwanoises au cours de la période 2005-2012 et montrent que les sociétés qui publient des rapports sur la RSE affichent bel et bien des coefficients de réaction aux résultats futurs plus élevés. Toutefois, la certification des rapports sur la RSE n'améliore pas la relation positive entre la présentation d'information relative à la RSE et les coefficients en question, ce qui suppose que les investisseurs n'attachent pas de valeur particulière à l'information relative à la certification des rapports sur la RSE.

3G: Disclosure 2 Divulgence de l'information 2

Longueuil

Got Information? The Efficiency of Price Discovery of Quantitative Corporate Disclosures

Vous avez de l'information ? L'efficacité de la détermination du prix de l'information quantitative communiquée par les sociétés

Authors | Auteurs : Dennis Y. Chung, Karel Hrazdil*, Jiri Novak, Nattavut Suwanyangyuan, Simon Fraser University
Discussant | Intervenante : Mark C. Anderson, University of Calgary

Using a comprehensive sample of actively traded US companies, we analyze how the quantity of information in corporate disclosures affects the efficiency with which investors incorporate newly arriving information into stock prices. Specifically, we consider both numerical and textual levels of detail provided in 10-K disclosures: (1) disaggregation (numerical) quantity (DQ) that captures the "fineness" of accounting line items in 10-K filings and (2) textual quantity (TQ) that captures the amount of "soft" or narrative information in annual reports, and document that both DQ and TQ are associated with reduced information asymmetry, lower cost of immediacy, higher trading activity, and an overall improvement in the efficiency of information price discovery. Collectively, our results provide empirical support for the benefits of detailed corporate disclosure, whether numerical or textual.

Les auteurs, qui étudient un échantillon exhaustif de sociétés des États-Unis dont les titres sont activement négociés, se demandent comment le volume des renseignements que contient l'information publiée par les sociétés influe sur l'efficacité avec laquelle les investisseurs incorporent dans le cours des actions les nouveaux renseignements qui leur sont communiqués. Ils s'intéressent

Concurrent 3: Research

plus précisément au niveau de détail des informations numériques et narratives fournies dans les déclarations 10-K : 1) le degré de décomposition (numérique) (DQ), permettant de saisir le fin détail des postes comptables dans les déclarations 10-K, et 2) la quantité de texte (TQ), permettant de saisir le volume d'informations narratives contenues dans les rapports annuels. Ils constatent que ces deux variables sont associées à une moins grande asymétrie de l'information, un coût d'immédiateté moins élevé, des activités de négociation plus intenses et une amélioration globale de l'efficacité dans la détermination du prix de l'information. Dans leur ensemble, les résultats qu'obtiennent les auteurs viennent confirmer empiriquement les avantages associés à la communication par les entreprises d'informations détaillées, qu'elles soient numériques ou narratives.

des sociétés auxquelles est associé un degré d'incertitude élevé. En outre, l'auteure démontre que cette subjectivité prévisionnelle liée aux impressions est plus probablement involontaire. Elle observe également que l'optimisme des prévisions de la direction est en relation négative avec les rendements futurs de la société et que la relation négative entre les impressions des investisseurs et les rendements futurs s'estompe une fois contrôlée la subjectivité prévisionnelle de la direction, ce qui donne à penser que les attentes subjectives de la direction en matière de résultats contribuent aux erreurs d'évaluation des actions attribuables aux impressions.

Investor Sentiment and Management Earnings Forecast Bias

Impressions des investisseurs et subjectivité dans les prévisions de résultats de la direction

Author | Auteur : Helen Hurwitz, Saint Louis University
Discussant | Intervenant : Yun Ke, Brock University

This study investigates whether investor sentiment is associated with behavioral bias in management forecasts of annual earnings that are generally issued fairly early. I find that management forecast optimism increases with investor sentiment and it is more pronounced for firms with high uncertainty. Furthermore, I provide evidence this sentiment-related forecast bias is more likely to be unintentional. I also find that management forecast optimism is negatively related to firms' future returns and the negative relation between investor sentiment and future returns disappears after controlling for management forecast bias, suggesting that biased management earnings expectations contribute to sentiment-driven stock misvaluation.

L'auteure se demande si les impressions des investisseurs sont associées à une subjectivité comportementale dans les prévisions de résultats annuelles de la direction généralement publiées relativement tôt. Elle constate que l'optimisme des prévisions de la direction augmente avec celui des investisseurs et qu'il est plus marqué dans le cas

WileyPLUS with ORION

A personalized, adaptive learning experience.

WileyPLUS with ORION delivers easy-to-use analytics that help educators and students see strengths and weaknesses to give learners the best chance of succeeding in the course.



Identify which students are struggling early in the semester.

Educators assess the real-time engagement and performance of each student to inform teaching decisions. Students always know what they need to work on.



Help students organize their learning and get the practice they need.

With ORION's adaptive practice, students quickly understand what they know and don't know. They can then decide to study or practice based on their proficiency.



Measure outcomes to promote continuous improvement.

With visual reports, it's easy for both students and educators to gauge problem areas and act on what's most important.

Concurrent 3: Education

Advanced Financial Accounting: Using real company data to enhance the student learning experience

Comptabilité générale avancée : l'utilisation de données d'entreprise réelles pour une meilleure expérience d'apprentissage des étudiants

Jacques-Cartier

Presenter | Présentatrice : Anna Czeglédi, Conestoga College

This interactive educational session will focus on how to introduce real company financial data to enhance students learning experience for Advanced Financial Accounting and Advanced Finance classes and reduce the gap between accounting education and practice.

By the end of the session, attendees will have new practical ideas to include into their teaching to help students to develop their ability to analyze data and see "the big picture." There will be an opportunity for participants to share ideas during a roundtable discussion.

La séance de formation interactive proposée porte sur le mode de présentation des données financières d'entreprises existantes, en vue d'améliorer l'expérience des étudiants des cours de comptabilité générale avancée et de finance avancée et de réduire ainsi l'écart entre la formation comptable et l'exercice de la comptabilité.

Au terme de cette séance, les participants auront glané de nouvelles idées pratiques à intégrer à leur enseignement afin d'aider les étudiants à perfectionner leurs aptitudes à analyser les données et à envisager les situations dans une perspective globale. Les participants seront invités à partager leurs idées dans le cadre d'une discussion en table ronde.

Saturday, 9:15 am – 10:30 am

Effective Integration of Technology Tools in the Online & Technology Enabled Classroom

Intégration efficace des outils technologiques dans une classe utilisant l'internet et la technologie

Fontaine H

Presenters | Présentatrices : Shauna Roch, Penny Parker

This session explores the use of educational technologies, and best practices in teaching and learning through the application of the Technology Integration Matrix. Participants will be introduced to the matrix which provides a framework for defining, and evaluating technology integration to enhance learning. Participants will explore the characteristics of meaningful learning environments, and levels of technology adaption and apply them to their own teaching practices. Attendees will also participate in an active discussion on how matrix progression can be achieved to foster student ownership in learning. Practical examples will be explored. This session is designed for those teaching in technology enabled or online courses. Please come prepared with a mobile device to collaboratively share in the experience.

Cette séance portera sur le recours aux technologies éducatives et sur les pratiques exemplaires en matière d'enseignement et d'apprentissage dans le cadre de l'application de la matrice d'intégration de la technologie. Les participant(e)s découvriront la matrice, qui propose un cadre pour la définition et l'évaluation de l'intégration de la technologie visant à favoriser l'apprentissage. Les participant(e)s examineront les éléments qui caractérisent les milieux d'apprentissage constructifs et les niveaux d'adaptation de la technologie, et les appliqueront à leurs propres pratiques d'enseignement. Ces derniers participeront aussi à une discussion sur la façon dont la

Samedi, 9 h 15 à 10 h 30

progression au sein de la matrice peut permettre aux étudiant(e)s de s'approprier leur propre apprentissage. Des exemples seront présentés. Cette séance est conçue pour les professeur(e)s qui donnent des cours et ont accès à la technologie ou à l'internet. Veuillez vous y présenter avec un appareil mobile pour vivre cette expérience de manière collaborative.

New Revenue and Lease Standards: Top Ten things you need to know about changes to IFRS and ASPE Nouvelles normes en matière de revenu et de location

Pointe-aux-Trembles

Presenter | Présentatrice : Irene Wiecek, Rotman School of Management

Accounting standards continue to evolve and we all do our best to keep on top of everything. Irene will highlight the top 10 things you need to know in terms of recent changes to IFRS and ASPE. She will look at practical ways to incorporate these changes into the curriculum as well as some fun things to get students excited about embracing the constantly evolving IFRS/ASPE landscape. It is not about adding more to your curriculum but more about repositioning. In all the minutiae – there are some basics. Let's get together and talk!

En simultané 3 : Formation

Concurrent 4: Research

4A: Fair Value Juste valeur

St-Lambert

Fair Value Accounting and the Cost of Debt

Comptabilité à la juste valeur et coût des capitaux empruntés

Authors | Auteurs : Michel Magnan, Concordia University; Yaqi Shi, University of Western Ontario; Haiping Wang*, York University
Discussant | Intervenante : Na Li, Singapore Management University

Using U.S. banking holding company data between 2007 and 2014, this study examines the association between fair value accounting and the cost of debt, and the impact of auditor industry expertise on this association. Results suggest that greater use of fair value accounting measurement in the financial statements is generally associated with a higher cost of debt, which supports the argument that fair value accounting is subject to lower reliability. Findings further show that Level 2 and Level 3 fair value inputs are related with a higher cost of debt, indicating that the lack of reliability is primarily driven by Levels 2 and 3 estimates. In addition, we do not find that auditor industry expertise improves the decision usefulness of fair value accounting information.

En utilisant les données relatives aux sociétés de portefeuille bancaires des États-Unis entre 2007 et 2014, les auteurs étudient le lien entre la comptabilité à la juste valeur et le coût des capitaux empruntés, et l'incidence de l'expertise sectorielle de l'auditeur sur ce lien. Les résultats obtenus semblent indiquer que l'utilisation plus abondante des mesures de la comptabilité à la juste valeur dans les états financiers est généralement associée à un coût supérieur des capitaux empruntés, ce qui confirme l'allégation selon laquelle la comptabilité à la

juste valeur serait associée à une moins grande fiabilité. Les constatations des auteurs révèlent en outre que les données d'entrée de niveaux 2 et 3 relatives à la juste valeur sont associées à un coût supérieur des capitaux empruntés, ce qui indique que la fiabilité déficiente est principalement le résultat des estimations de niveaux 2 et 3. De plus, rien ne permet de conclure que l'expertise sectorielle de l'auditeur accroisse l'utilité des données que produit la comptabilité à la juste valeur pour la prise de décisions.

Optimal Fair Value Accounting Standards

La pertinence par rapport à l'image fidèle dans la comptabilité à la juste valeur

Author | Auteur : Lucas Mahieux, University of Toulouse 1 - Toulouse School of Economics (TSE)
Discussant | Intervenante : Stephani A. Mason, DePaul University

This paper investigates the optimal accounting treatment of an illiquid financial asset in an agency model. The value of the asset can be measured using noisy observable market inputs (Level 2) and unobservable inputs (Level 3). Interestingly, Level 3 reporting is only used when the insiders' private information is good information on top of observable inputs to give them incentives to behave. I study the optimal fair value accounting standards in an equilibrium with multiple firms and externalities. Level 2 reporting increases comparability of financial statements compared to Level 3 reporting but may lead to inefficient contagion effects. This is an important tradeoff for standard setters and prudential regulators. Finally, manipulation of the insiders' private information and insiders' litigation/reputation risks for mispricing reduce the use of Level 3 reporting in equilibrium.

L'auteur s'intéresse à la pertinence classique par rapport au compromis de l'image fidèle dans le contexte de la comptabilité à la juste valeur. Il se penche en particulier sur le traitement comptable optimal d'un actif financier illiquide dans le cadre d'un modèle de délégation. La valeur de l'actif peut être mesurée à l'aide de données d'entrée observables sur le marché (données de niveau 2) et de données d'entrée non observables (données de niveau 3). Ainsi peut-elle être présentée soit au niveau 2 soit au niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs. Fait

intéressant, les données de niveau 3 ne sont utilisées que lorsque l'information privilégiée dont disposent les initiés est une information pertinente, en plus des données d'entrée observables, du fait que les initiés sont ainsi encouragés à se comporter correctement. L'auteur aborde deux problèmes de mise en application, la gestion du résultat et le risque de litige ou d'atteinte à la réputation des initiés, ce qui réduit l'utilisation des données de niveau 3 à l'équilibre. Enfin, au point d'équilibre d'une situation faisant intervenir de multiples sociétés, les données de niveau 2 accroissent la comparabilité des états financiers mais peuvent conduire à des effets de contagion. Il s'agit là d'un compromis d'importance pour les normalisateurs.

The October 2008 Amendment to IFRS 7: A Black Hole for Disclosure

Modification apportée à l'IFRS 7 en octobre 2008 : un trou noir dans la galaxie de l'information

Author | Auteur : Stephani A. Mason, DePaul University
Discussant | Intervenante : Haiping Wang, York University

We examine the relation between disclosure compliance with the 2008 amendment to IFRS 7 and several monitoring characteristics such as auditor specialization, analyst following, and institutional investors using a sample from the S&P 1200 of firms from 32 developed countries. We hypothesize that specialist auditors, analysts, and institutional investors do not constrain disclosure non-compliance. Additionally, we examine the relationship between disclosure compliance and fair value exposure and find that greater exposure results in greater disclosure compliance. Our results show that reporting practices continue to differ systematically across countries despite the use of a common accounting standard.

L'auteure étudie la relation entre la conformité de l'information à la modification apportée à l'IFRS 7 en 2008 et plusieurs caractéristiques de la surveillance, telles que la spécialisation de l'auditeur, le suivi des analystes et la présence d'investisseurs institutionnels, en analysant un échantillon de sociétés provenant de 32 pays développés, inscrites au palmarès S&P 1200. Elle pose l'hypothèse selon laquelle les auditeurs spécialisés, les analystes et les investisseurs institutionnels ne font pas obstacle à

En simultané 4 : Recherche

la non-conformité de l'information. De plus, l'auteure examine la relation entre la conformité de l'information et le risque lié à la juste valeur et observe qu'un risque accru engendre une plus grande conformité de l'information. Les résultats obtenus par l'auteure indiquent que les pratiques en matière d'information continuent de varier de manière systématique entre les pays, quoiqu'ils appliquent une norme comptable commune.

4B: IFRS IFRS

St-Laurent

Voluntary Adoption of IFRS by UK Unlisted Firms and Investment Decisions at the Firm- and Group- Level

Adoption volontaire des IFRS par les sociétés non cotées du Royaume-Uni et décisions d'investissement à l'échelon de la société et du groupe

Authors | Auteurs : Paul André*, HEC Lausanne; Fani Kalogirou, University of Exeter
Discussant | Intervenante : Hanen Khemakhem, UQAM

We examine the determinants and incentives of IFRS adoption by unlisted UK firms. A lot of unlisted firms are part of large conglomerate groups. For these firms, decisions about reporting practices are made at the group level (Beuselinck et al., 2014) and therefore one should expect the economic consequences of those to decisions to occur at the firm as well as the group level. We test this hypothesis by examining the IFRS adoption effect on the investment efficiency of subsidiaries and group-level portfolio and financing restructuring. Our results suggest that controlling shareholders are, indeed, an important determinant of the decision to voluntarily adopt IFRS. Firms controlled by funds or by financial and manufacturing firms are more likely to adopt IFRS, while firms controlled by individuals are less likely to do so. We also find that IFRS adoption increases investment efficiency at the

Concurrent 4: Research

subsidiary level and is positively related to the probability of equity issuance at the group level. However, while large groups adopt IFRS to increase transparency and avoid takeovers, small groups appear to adopt IFRS as part of their expansion plans.

Les auteurs étudient les déterminants et les motivations expliquant l'adoption des IFRS par les sociétés non cotées du Royaume-Uni. Quantité de sociétés non cotées font partie de vastes conglomérats. Pour ces sociétés, les décisions relatives aux pratiques en matière de communication d'information se prennent à l'échelon du groupe (Beuselinck et al., 2014) ; il faudrait donc s'attendre à ce que les conséquences économiques de ces pratiques quant aux décisions se manifestent à l'échelon de la société ainsi qu'à celui du groupe. Les auteurs vérifient cette hypothèse en examinant l'incidence de l'adoption des IFRS sur l'efficacité des filiales au chapitre de l'investissement et sur la restructuration du portefeuille et du financement à l'échelon du groupe. Les résultats qu'ils obtiennent semblent indiquer que les actionnaires qui détiennent le contrôle sont, de fait, un déterminant important dans la décision d'adopter volontairement les IFRS. Les sociétés contrôlées par des fonds ou par des sociétés financières et des sociétés de fabrication sont davantage susceptibles d'adopter les IFRS, alors que les sociétés contrôlées par des particuliers le sont moins. Les auteurs constatent également que l'adoption des IFRS accroît l'efficacité des investissements à l'échelon des filiales et affiche une relation positive avec la probabilité d'émission d'actions à l'échelon du groupe. Toutefois, bien que des groupes de taille importante adoptent les IFRS pour accroître la transparence et éviter les prises de contrôle, les groupes de taille plus modeste semblent adopter les IFRS dans le cadre de leurs plans d'expansion.

IFRS Adoption and Liquidity: A Comparative Analysis of Canada with Australia and the United Kingdom

Analyse de l'adoption des IFRS et de la liquidité : comparaison du Canada avec l'Australie et le Royaume-Uni

Authors | Auteurs : Shahid Ali Khan*, Pennsylvania State University; Mark C. Anderson, University of Calgary; Hussein A. Warsame, University of Calgary; Michael Wright, University of Calgary
Discussant | Intervenante : Paul André, HEC Lausanne

We investigate the impact of countrywide adoption of IFRS on the liquidity of domestic versus international firms. We consider two competing forces affecting liquidity from IFRS adoption: enhanced comparability of firms within industries and less tailoring of financial reporting to meet local investor needs. For Canada, we find that liquidity increased for non-US international firms but decreased for Canadian domestic firms, consistent with trade-offs between international comparability and localization. We also compare liquidity before and after IFRS adoption for domestic and international firms listed in Canada with liquidity before and after IFRS adoption for firms listed in Australia and U.K.

Les auteurs analysent l'incidence de l'adoption des IFRS, à l'échelle nationale, sur la liquidité des sociétés nationales par rapport aux sociétés internationales. Ils se penchent sur deux forces concurrentes ayant une incidence sur la liquidité, associées à l'adoption des IFRS : l'amélioration de la comparabilité des sociétés appartenant à un même secteur d'activité et la réduction des tentatives d'adaptation de l'information financière pour répondre aux besoins des investisseurs locaux. Dans le cas du Canada, les auteurs constatent que la liquidité augmente chez les sociétés internationales qui ne sont pas états-uniennes, mais qu'elle diminue chez les sociétés nationales canadiennes, conformément à l'idée de compromis entre comparabilité internationale et localisation. Les auteurs comparent également la liquidité avant et après l'adoption des IFRS, chez les sociétés nationales et internationales cotées au Canada, à la liquidité avant et après l'adoption des IFRS, chez les sociétés cotées en Australie et au Royaume-Uni.

4C: Capital Markets 2 Marchés des capitaux 2

St-Michel

What Are the Costs of Admitting Mistakes for U.S. Listed Foreign Firms?

Quels sont les coûts de l'admission d'erreurs pour les sociétés étrangères cotées aux États-Unis ?

Authors | Auteurs : Weili Ge, University of Washington; Dawn Matsumoto, University of Washington; Emily Jing Wang*, University of British Columbia; Jenny Li Zhang, University of British Columbia
Discussant | Intervenante : Jian Kang, Tianjin University of Finance and Economics

We examine the stock market consequences of restatements for U.S. listed foreign firms. We find that, among firms that engage in irregularities, foreign firms experience significantly more negative market reactions following restatement announcements than U.S. firms. Moreover, we find that the market reactions are more negative for foreign firms from countries with greater differences in accounting standards from the U.S., countries with weaker auditing and accounting enforcement environments, and countries with weaker rule of law traditions. Finally, we provide evidence of a geographic contagion effect as non-restating firms from the same country also experience significant stock price declines following restatements.

Les auteures se penchent sur les répercussions du retraitement des états financiers des sociétés étrangères cotées en bourse aux États-Unis sur le marché des actions. Elles constatent que, parmi les sociétés qui commettent des irrégularités, les sociétés étrangères font l'objet de réactions du marché sensiblement plus négatives, à la suite d'annonces de retraitement, que les sociétés des États-Unis. De plus, les auteures notent que ces réactions du marché sont davantage négatives dans le cas des so-

En simultané 4 : Recherche

ciétés étrangères de pays dont les normes comptables s'éloignent davantage des normes des États-Unis, de pays dont les modes d'application des normes de comptabilité et d'audit sont moins rigoureux, et de pays dont les traditions de primauté du droit sont moins prégnantes. Enfin, les auteures démontrent l'existence d'un effet de contagion géographique, puisque les sociétés d'un même pays dont les états financiers ne sont pas soumis à un retraitement voient également fléchir sensiblement le cours de leurs actions à la suite de retraitements.

Future Earnings Expectations and Earnings Attributes

Attentes de résultats futurs et attributs des résultats

Authors | Auteurs : Jian Kang, Tianjin University of Finance & Economics; Catalin Starica*, University of Neuchâtel
Discussant | Intervenante : Emily Jing Wang, University of British Columbia

How do earnings attributes affect investors expectations about future earnings reflected in market prices? We separate the contribution of current earnings to price setting through a valuation incorporating expectations informed only by the current value of earnings. Its pricing error measures the extent to which expectations are shaped by information other than current earnings. We estimate the association between this pricing error and eleven earnings quality constructs commonly used in the empirical literature using a sample of US non-financial firms over the period 1971-2014. We find that, above all, quality earnings vary little (are sustainable) and are predictive of future earnings.

En quoi les attributs des résultats influent-ils sur les attentes des investisseurs quant aux résultats futurs qui se reflètent dans les prix du marché ? Les auteurs isolent la contribution des résultats de l'exercice à l'établissement des prix au moyen d'une évaluation tenant compte des attentes sous l'unique éclairage de la valeur des résultats de l'exercice. Les erreurs de prix indiquent la mesure dans laquelle les attentes sont façonnées par des données autres que les résultats de l'exercice. Les auteurs estiment le lien entre ces erreurs de prix et onze paramètres liés à la qualité des résultats, utilisés dans les ouvrages empiriques, à l'aide d'un échantillon de sociétés non financières des États-Unis observées au cours de la

Concurrent 4: Research

période 1971-2014. Ils constatent avant tout que les résultats de qualité varient peu (persistent) et sont un bon indicateur des résultats futurs.

Harvest Now or Invest Further - The Dilemma Reexamined

Récolter maintenant ou investir davantage : un regard neuf sur le dilemme

Authors | Auteurs : Ashish Sood, University of California, Riverside; Anup Srivastava*, Tuck School of Business at Dartmouth; Birendra K. Mishra, University of California, Riverside

Firms regularly face a dilemma - whether to extract profits from the past investments or to invest further in value creation. Prior research calls this tradeoff strategic emphasis, and examines it by subtracting R&D expenses from advertising expenses. This investigation appears incomplete for three reasons. First, more than 75% of listed firms report no R&D and advertising expenses. Second, R&D expenses are often strategically underreported. And third, an increasing proportion of resources are invested on customer relations, human resource capabilities, and organizational capital. We address these limitations by more comprehensive identification of value appropriating and creating activities from SG&A expenses. We then propose a new measure of organizational emphasis to complement strategic emphasis. We find that unexpected shifts from value creation to value appropriation decreases a firm's market value, contrary to prior research finding. Yet, firms are better off harvesting value in periods of unusually good performance. The stock market's response to shifts in firm strategies differs based on the firm's economic circumstance and investment opportunity set.

Les sociétés sont régulièrement aux prises avec le dilemme suivant : faut-il extraire le produit des investissements passés ou investir davantage dans la création de valeur ? Il s'agit de ce que les chercheurs appellent l'« axe stratégique », qu'ils analysent en isolant les frais de R&D des frais de publicité. Cette approche paraît incomplète pour trois raisons. Premièrement, plus de 75 % des sociétés inscrites à la cote ne font état d'aucuns frais de R&D et de publicité. Deuxièmement, les frais de R&D ne sont souvent présentés que partiellement dans les états

financiers. Troisièmement, une proportion croissante des ressources est investie dans les relations avec la clientèle, les compétences des ressources humaines et le capital organisationnel. Les auteurs se penchent sur ces limitations en procédant à un inventaire plus exhaustif des activités d'appropriation de la valeur et de création de valeur à partir des frais généraux et des frais de vente et d'administration. Ils proposent ensuite une nouvelle mesure de l'axe organisationnel complémentaire à l'axe stratégique. Ils constatent que les glissements imprévus de la création de valeur vers l'appropriation de la valeur diminuent la valeur de marché d'une société, contrairement aux affirmations des études précédentes. Il est néanmoins préférable pour les sociétés de récolter la valeur en période de performance exceptionnellement élevée. La réaction des marchés boursiers aux virages stratégiques des sociétés diffère selon le contexte économique dans lequel elles exercent leurs activités et la palette des occasions d'investissement qui s'offrent à elles.

4D: Audit Market 2 Marché de l'audit 2

St-Léonard

The Difference Among the Big 4 Accounting Firms: Evidence from Reporting Attributes of Financial Disclosure

Caractéristiques propres aux Quatre Grands cabinets d'expertise comptable : les dimensions de l'information financière communiquée

Author | Auteur : Nattavut Suwanyangyuan, Simon Fraser University

This paper extends earlier research on the determinants of audit fees by introducing more refined measures of reporting complexity as important determinants of audit fees. Specifically, I measure reporting complexity using both the net 10-K document file size and the disaggregation quality of accounting data to capture textual and

numerical levels of information in annual reports, respectively. I document that both reporting attributes are positively associated with higher audit fees, suggesting that more efforts are needed to audit longer and more detailed 10-K reports. More importantly, I show that of the big 4 accounting firms, PwC not only charges higher audit fees, but also audits firms with longer and more detailed disclosures in 10-K reports. Collectively, these results indicate that the unique influence of PwC audits not only affects the pricing of the audit services but also the extent of information to be disclosed in the financial reports.

L'auteur élargit les recherches précédentes sur les déterminants des honoraires d'audit en introduisant des mesures plus élaborées de la complexité de l'information communiquée à titre de déterminants importants de ces honoraires. Il mesure plus précisément la complexité de l'information communiquée, à l'aide du volume net de documents produits dans le cadre du dépôt de la déclaration 10-K, ainsi que la qualité de la décomposition des données comptables afin de déterminer respectivement la qualité narrative et numérique de l'information fournie dans les rapports annuels. L'auteur constate, preuves à l'appui, que ces deux dimensions de l'information affichent un lien positif avec des honoraires d'audit supérieurs, ce qui donne à penser que l'audit de déclarations 10-K plus volumineuses et plus détaillées exige davantage d'efforts. Observation plus importante encore, parmi les Quatre Grands cabinets comptables, PwC a pour caractéristique non seulement de facturer des honoraires d'audit plus élevés mais de se charger de l'audit de sociétés dont les déclarations 10-K sont plus volumineuses et contiennent de l'information plus détaillée. Dans leur ensemble, ces résultats indiquent que l'influence particulière qu'ont les audits de PwC se manifeste non seulement sur l'établissement du prix des services d'audit mais également sur l'étendue de l'information devant être fournie dans les rapports financiers.

En simultané 4 : Recherche

Incorporation of Professional Standards Updates into the Organizational Processes of Small and Medium Audit Practices

Intégration des changements de normes professionnels dans les processus organisationnels de cabinets comptables de petite et de moyenne taille

Authors | Auteurs : Angélique Malo*, UQTR; Anne Fortin, UQAM; Sylvie Héroux, UQAM

Using the 4I conceptual framework for organizational learning (Crossan et al., 1999) (intuiting, interpreting, integrating and institutionalizing), we analyze how assurance standards updates introduced in Canada in the 2000s were taken into account in the organizational processes of small- and medium-sized accounting firms. Interviews with 33 accounting firms reveal that these entities use organizational processes to monitor standards updates and analyze them in light of the needs of the firm to determine the changes to make to the firm's routines. Assurance standards updates published in the 2000s required new procedures, new work tools and structural changes. These changes drove up the price of auditing, resulting in audits being changed to review engagements, with the banks' approval.

Les auteures analysent comment les changements instaurés en certification au Canada dans les années 2000 ont été intégrés dans les processus organisationnels de cabinets comptables de petite et de moyenne taille. Elles s'appuient sur le cadre conceptuel des 4I (intuiting / sentir, interpreting / interpréter, integrating / intégrer et institutionalizing / institutionnaliser) de l'apprentissage organisationnel (Crossan et al., 1999). Des entrevues dans 33 cabinets comptables leur permettent de constater que ces derniers disposent de processus organisationnels permettant de faire le suivi des modifications apportées aux normes et d'en faire l'analyse, selon leurs besoins, pour évaluer les changements à opérer dans les processus du cabinet. Les changements en certification des années 2000 ont nécessité la création de nouvelles procédures, de nouveaux outils de travail ainsi que certains changements structurels. L'ensemble de ces changements a contribué à accroître le coût de l'audit, ce qui a entraîné la conversion de missions d'audit en missions d'examen, et cela avec l'assentiment des banques.

Concurrent 4: Research

Saturday, 10:45 am – 12:15 pm

Samedi, 10 h 45 à 12 h 15

En simultané 4 : Recherche

The Impact of the Market for Corporate Control on Audit Fees: Evidence from International M&A Laws

Incidence du marché des prises de contrôle sur les honoraires d'audit : données liées aux lois internationales relatives aux fusions et aux acquisitions

Authors | Auteurs : Ahrum Choi, Hong Kong Baptist University; Jeong-Bon Kim, University of Waterloo; Jay Junghun Lee*, University of Massachusetts, Boston; Jong Chool Park, Old Dominion University
Discussant | Intervenant : Naqi Sayed, Lakehead University

This paper investigates whether and how external governance from the takeover market affects audit fees. We hypothesize and find that audit fees decrease significantly after the passage of international M&A laws because the external governance strengthened by the takeover law reduces the agency risk perceived by shareholders. We also find that the disciplinary effect of M&A laws is more pronounced in countries with stronger investor protection and for the clients with lower audit risk and the clients of Big 4 auditors. Our findings contribute to the literature by enhancing our understanding about auditors' assessment of clients' risk and auditor-client contracting.

Les auteurs se demandent si la gouvernance externe du marché des prises de contrôle influe sur les honoraires d'audit et de quelle manière cette influence s'exerce. Ils posent et confirment l'hypothèse selon laquelle les honoraires d'audit diminuent de manière significative après l'adoption des lois internationales relatives aux fusions et aux acquisitions, du fait que le renforcement de la gouvernance externe par la loi sur les OPA réduit le risque de délégation perçu par les actionnaires. Les auteurs constatent également que l'effet disciplinaire des lois relatives aux fusions et aux acquisitions est plus prononcé dans les pays où les investisseurs sont mieux protégés et chez les clients auxquels est associé un risque d'audit plus faible ainsi que les clients des Quatre Grands cabinets d'audit. Ces constats enrichissent la littérature en améliorant notre compréhension de l'évaluation que font les auditeurs du risque associé aux clients et des contrats auditeur-client.

4E: Disclosure 3 Divulgation de l'information 3

Moderator | Modératrice : Karen Naaman, Concordia University

Voluntary Disclosure and Informed Trading

Information facultative et négociation éclairée

Author | Auteur : Evgeny Petrov, École Polytechnique Fédérale de Lausanne - Swiss Finance Institute
Discussant | Intervenant : Darren Henderson, Wilfrid Laurier University

I study the impact of informed trading on voluntary disclosure. If disclosure is costly, then informed trading reduces disclosure. Since traders can discover favorable information about the firm, additional disclosure of the information is not necessary. If managerial information is valuable for the firm, then informed trading increases disclosure. Since traders can discover unfavorable information about the firm, the manager with such information has less incentives to pool with uninformed managers and discloses to show that he is informed. Additionally, informed trading can have a positive/negative real effect by crowding in/out information production in the firm.

L'auteur étudie l'incidence de la négociation éclairée sur la communication d'information facultative. Si la communication d'information est onéreuse, la négociation éclairée réduira la communication d'information. Les négociateurs étant en mesure de découvrir l'information favorable à l'entreprise, la communication d'information supplémentaire ne sera pas nécessaire. Si l'entreprise bénéficie de la communication d'information par la direction, la négociation éclairée accroîtra la communication d'information. Les négociateurs étant en mesure de découvrir l'information défavorable à l'entreprise, le gestionnaire détenant cette information sera moins enclin

St-Pierre

à la partager avec des gestionnaires mal informés et la communiquera pour démontrer qu'il est bien renseigné. De plus, la négociation éclairée peut avoir une incidence réelle positive ou négative en massant la production d'information à l'entrée ou à la sortie.

Voluntary Disclosure of Balance Sheet and Cash Flow Information Around Restatements

Information facultative relative au bilan et aux flux de trésorerie communiquée à proximité des retraitements

Authors | Auteurs : Kai Chen, Wilfrid Laurier University; Darren Henderson*, Wilfrid Laurier University; Christine I. Wiedman, University of Waterloo
Discussant | Intervenant : Evgeny Petrov, École Polytechnique Fédérale de Lausanne - Swiss Finance Institute

We examine changes in voluntary disclosure of balance sheet and cash flow (BS/CF) information in earnings releases around restatement announcements. These disclosures are relevant to restatements since they help investors assess accruals and reporting quality when information uncertainty is high. Using 2,029 restatements, we find that BS/CF disclosures drop significantly following restatement announcements. The drop is most evident for severe restatements and for firms with high ex-ante litigation risk. Furthermore, we find that earnings response coefficients (ERCs) are significantly lower following restatement announcements only for firms where disclosure decreased, suggesting that reduced disclosures partially explain the noted post-restatement ERC drop.

Les auteurs s'intéressent aux modifications apportées aux informations facultatives relatives au bilan et aux flux de trésorerie dans les communiqués sur les résultats émis à proximité des annonces de retraitements. Ces informations sont pertinentes en période de retraitements puisqu'elles permettent aux investisseurs de mieux évaluer les ajustements discrétionnaires et la qualité de l'information financière dans un contexte où l'incertitude entourant l'information est élevée. Les auteurs, qui analysent 2 029 retraitements, constatent que les informations relatives au bilan et aux flux de trésorerie diminuent

sensiblement à la suite des annonces de retraitements. Cette diminution est particulièrement notable dans le cas des retraitements importants et des sociétés affichant un risque élevé de litige ex ante. En outre, les auteurs observent que les coefficients de réaction aux résultats sont sensiblement plus faibles à la suite des annonces de retraitements uniquement dans le cas des sociétés dont le volume d'information communiquée a diminué, ce qui laisse croire que le volume réduit d'information fournie expliquerait en partie le fléchissement des coefficients de réaction aux résultats après retraitements.

Accounting Discretion and the Informativeness of Voluntary Disclosure

Choix comptables discrétionnaires et qualité informative de l'information facultative

Authors | Auteurs : Xu Jiang, Duke University; Baohua Xin*, University of Toronto
Discussant | Intervenant : Evgeny Petrov, École Polytechnique Fédérale de Lausanne - Swiss Finance Institute

Discretion pervades the accounting rules. Proponents argue that allowing discretion enables managers to incorporate more information in their disclosures, while opponents believe that managers can abuse discretion and engage in earnings management at the expense of shareholders. We explicitly model accounting discretion and earnings management in a disclosure setting motivated by Shin (1994). We use this setting to study the interaction between management's voluntary disclosure and the subsequent mandatory disclosure of value-relevant information, and explore the effect of accounting discretion allowed in the mandatory disclosure on the informativeness of the voluntary disclosure. We show that, in equilibrium, allowing the manager to have some discretion over the mandatory financial reports may enhance the informativeness of the more-timely voluntary disclosure - it enables investors to better assess the quality of the management and the future prospects of the firm in a more timely manner. However, allowing too much discretion for earnings management may result in less informative voluntary disclosure. Thus there may be a hidden benefit of granting some (but not too much) discretion in firms' mandatory financial statements.

Concurrent 4: Research

Les choix discrétionnaires sont partout présents dans les règles comptables. Pour les défenseurs de ces choix, le fait d'autoriser cette latitude permet aux gestionnaires d'incorporer davantage de renseignements dans l'information qu'ils présentent, alors que pour ceux qui s'y opposent, les gestionnaires risquent d'abuser de cette latitude et de se livrer à la gestion du résultat aux dépens des actionnaires. Les auteurs modélisent explicitement les choix comptables discrétionnaires et la gestion du résultat dans une situation de communication d'information proposée par Shin (1994). Ils se servent de cette situation pour étudier l'interaction entre la présentation par la direction d'information facultative et la présentation obligatoire subséquente d'information pertinente pour l'évaluation, et ils explorent l'incidence des choix comptables discrétionnaires que permet l'information obligatoire sur la qualité informative de l'information facultative. Les auteurs montrent qu'à l'équilibre, accorder au gestionnaire une certaine latitude dans les rapports financiers obligatoires peut améliorer la qualité informative de l'information facultative plus occasionnelle — en permettant aux investisseurs de mieux évaluer la qualité de la gestion et les perspectives futures des sociétés, plus rapidement. Toutefois, accorder trop de latitude à la gestion du résultat risque de réduire la qualité informative de l'information facultative. Permettre une certaine latitude (modérée) dans les états financiers que les sociétés sont tenues de produire peut donc procurer un avantage insoupçonné.

4F: Fraud Fraude

Moderator | Modérateur : Igor Pustylnick, Conestoga College

Ethics and SOX: A Review of the Business Ethics Literature

Éthique et SOX : bilan de recherches en éthique des affaires

Authors | Auteurs : Irene M. Gordon*, Jamal A. Nazari, Simon Fraser University
Discussant | Intervenante : Paulina Arroyo, UQAM

The 2002 Sarbanes-Oxley Act (SOX) was meant to bring legitimacy back to stock markets and to improve the ethics of corporate executives and auditors. The passage of fifteen years provides an opportunity to consider this legislation's effect on academic research. In this paper we examine the SOX based academic business ethics literature. Our paper contributes broadly to the academic business field as compared to previous more discipline specific papers. We supplement the academic literature by examining the scope of SOX topics and detail how relevant business ethics research is on SOX. We identify trends in this literature over the preceding 15 years and provide evidence of the broad theoretical frameworks to better understand the breadth and depth of theories used in this body of research. We use our results to pinpoint potential under-researched SOX related topics in the business ethics literature that may provide future research opportunities.

L'adoption de la loi Sarbanes-Oxley (SOX) en 2002 avait pour but de redonner leur légitimité aux marchés boursiers et d'améliorer les règles d'éthique auxquelles étaient assujettis les gestionnaires et les auditeurs de sociétés. Quinze années s'étant écoulées depuis, il est opportun de

Fundy

s'interroger sur les répercussions de cette législation sur la recherche universitaire. Les auteurs examinent les publications relatives à la discipline de l'éthique des affaires reposant sur la SOX. Leur travail contribue de manière générale au champ d'étude de la gestion comparativement aux travaux précédents se rattachant à une discipline plus circonscrite. Les auteurs complètent les publications universitaires en étudiant l'étendue des sujets liés à la SOX, et ils précisent dans quelle mesure la recherche en éthique des affaires repose sur la SOX. Ils définissent les tendances de ces publications au cours des quinze années précédentes et produisent des données relatives aux cadres de référence théoriques généraux en vue d'améliorer la compréhension de l'étendue et de la profondeur des théories utilisées dans ce domaine de recherche. Les auteurs se servent des résultats obtenus pour déterminer quels sont les sujets liés à la SOX sur lesquels les chercheurs se sont peu penchés jusqu'ici dans leurs travaux sur l'éthique des affaires et qui pourraient faire l'objet de recherches futures.

“Say You're Sorry” : Does Mother's Advice Apply to Fraud?

Le conseil maternel « excuse-toi » s'applique-t-il à la fraude ?

Authors | Auteurs : Michael J. Wynes*, Pamela R. Murphy, Queen's University
Discussant | Intervenante : Irene M. Gordon, Simon Fraser University

In this study, we examine how offering an apology for fraud influences investors negative affect, trading behavior, and legal behavior. We compare the efficacy of apology against two other communication strategies: blaming a third-party for the fraud (scapegoating), or offering “no comment.” We provide evidence that how organizations respond to an accounting fraud significantly influences investors' negative affect and retaliatory behavior but has minimal effect on their investment behavior. Conversely, we show that organizational responses to embezzlement fraud only influences trading behavior. These results have implications for individuals charged with repairing an organization's relationship with investors during a crisis.

En simultané 4 : Recherche

Les auteurs se demandent comment la présentation d'excuses pour la perpétration d'une fraude influe sur l'impression négative qu'éprouvent les investisseurs et sur le comportement de négociation et le comportement moral de ces derniers. Ils comparent l'efficacité des excuses par rapport à deux autres stratégies de communication : l'attribution de la responsabilité de la fraude à un tiers (un bouc émissaire) ou la réplique « sans commentaires ». Ils produisent des données démontrant que la façon dont les organisations réagissent à une fraude comptable influe de manière significative sur l'impression négative qu'éprouvent les investisseurs et sur leur riposte, mais qu'elle a une très faible incidence sur leur comportement d'investissement. Inversement, les réactions organisationnelles à la malversation n'influent que sur le comportement de négociation. Ces résultats intéresseront ceux et celles qui ont la mission de restaurer les relations avec les investisseurs en situation de crise.

Whistleblowing: Academic Research and Regulatory Perspectives

Dénonciation : recherches universitaires et perspectives réglementaires

Authors | Auteurs : Paulina Arroyo*, Nadia Smaili, UQAM
Discussant | Intervenante : Michael J. Wynes, Queen's University

The following study has three objectives. First, we draw a snapshot of the evolution of whistleblowing research. Second, we review the concept of whistleblowing from a regulatory perspective through the examination of whistleblowing regulations in five countries. Finally, we examine whether the way in which both perspectives view whistleblowing has evolved at the same pace and whether these changes have implications for progress in the study of whistleblowing. Our analysis shows that Near and Miceli's (1985) definition of whistleblowing is incomplete and narrow by today's standards, not to mention out of step with regulators' needs.

L'étude vise trois objectifs. Premièrement, les auteures prennent un instantané de l'évolution de la recherche sur la dénonciation. Deuxièmement, elles étudient la notion de dénonciation sous l'angle de la réglementation en examinant la réglementation en matière de dénonciation

Concurrent 4: Research

dans cinq pays. Enfin, elles se demandent si, dans les perspectives universitaire et réglementaire, la dénonciation est perçue comme ayant évolué au même rythme et si cette évolution a des répercussions sur les progrès de la recherche en matière de dénonciation. L'analyse des auteures montre que la définition de la dénonciation que proposent Near et Miceli (1985) est incomplète et étroite, si l'on en juge par les normes actuelles, pour ne pas dire déphasée par rapport aux besoins des autorités de réglementation.

4G: Information & Perception 1 Information et perception 1

Longueuil

Moderator | Modérateur : **Najib Sahyoun, Concordia University**

Management Deception, Big Bath Accounting, and Information Asymmetry: Evidence from Linguistic Analysis

Mauvaise foi de la direction, nettoyage du bilan et asymétrie de l'information : résultats d'une analyse linguistique

Authors | Auteurs : **Ole-Kristian Hope, University of Toronto; Jingjing Wang*, University of Toronto**
Discussant | Intervenant : **Nattavut Suwanyangyuan, Simon Fraser University**

Prior literature finds mixed evidence on how firm-level information asymmetry changes after accounting big baths. While big baths can improve the information environment and reduce information asymmetry, big baths can also degrade the information environment and obscure operating performance. In this study, we examine the role of management ethics. Specifically, we investigate whether managers' truthfulness (or conversely, deceptiveness) affects how investors perceive big baths. Using linguistic analysis on earnings conference calls and employing a

difference-in-differences research design with propensity-score matching, we find that information asymmetry is significantly higher following big baths taken by deceptive CEOs, compared with big baths taken by less deceptive CEOs.

Les études antérieures livrent des données divergentes quant à la façon dont l'asymétrie de l'information au niveau de l'entreprise change après le nettoyage du bilan. Bien que les nettoyages de bilan puissent améliorer l'environnement informationnel et réduire l'asymétrie de l'information, ils peuvent aussi dégrader cet environnement et brouiller la performance de l'exploitation. Dans leur étude, les auteurs se penchent sur le rôle de l'éthique de la gestion. Ils cherchent à savoir plus précisément si la bonne foi des gestionnaires (ou, inversement, leur mauvaise foi) modifie le regard des investisseurs sur les nettoyages de bilan. En appliquant l'analyse linguistique aux conférences téléphoniques d'annonces de résultats et en recourant à une méthodologie de recherche d'écart dans les différences, les auteurs notent que l'asymétrie de l'information (à laquelle la mesure de l'illiquidité d'Amihud sert de variable de substitution) est significativement plus élevée à la suite de nettoyages du bilan opérés par des chefs de la direction qui sont de très mauvaise foi qu'après des nettoyages de bilan opérés par des chefs de la direction qui le sont moins.

The Effect of Motivated Reasoning and Dissent on Information Search and Strategy Evaluation Using Balanced Scorecard: An Eye-Tracking Study

Analyse de l'incidence du raisonnement motivé et de la dissidence sur la recherche d'informations et l'évaluation d'une stratégie à l'aide du tableau de bord : une étude oculométrique

Authors | Auteurs : **Tota Panggabean, California State University, Sacramento; Yasheng Chen, Xiamen University; Johnny Jermias*, Simon Fraser University**
Discussant | Intervenant : **Ira Yeung, University of British Columbia**

We use an eye-tracking device to measure information search behavior of individuals while evaluating Balanced Scorecard data. We showed that participants who were involved in the initial implementation of BSC were motivated to search for information in a more directive way,

compared to those who were not involved in the implementation. We also showed that individuals who receive a dissenting opinion access a wider range of information by employing a sequential search. We discovered that individuals who employed a directive search were more likely to rate the new strategy as a success than those who employed a sequential search.

Les auteurs utilisent un dispositif de suivi oculaire pour mesurer le comportement de recherche d'informations des individus lorsqu'ils évaluent les données du tableau de bord. Ils montrent que les participants à la mise en application initiale du tableau de bord sont enclins à consulter les informations qui s'y trouvent de manière plus directive, comparativement à ceux qui n'ont pas participé à sa mise en application. Ils montrent également que les individus à qui est communiquée une opinion divergente consultent un plus large éventail d'informations en employant une méthode de recherche séquentielle. Les auteurs découvrent que les individus qui emploient une méthode de recherche directive sont davantage susceptibles de juger efficace une nouvelle stratégie que ceux qui emploient une méthode de recherche séquentielle.

Does the Use of Honorific Appellations in Audit Reports Connote Higher Financial Misstatement Risk? Evidence from China

L'utilisation de titres honorifiques dans les rapports comptables dénote-t-elle un risque plus élevé d'anomalies financières ? Le cas de la Chine

Authors | Auteurs : **Feng Chen, University of Toronto; Xingqiang Du, Shaoyuan Lai, Xiamen University; Mary L. Z. Ma*, York University**
Discussant | Intervenant : **Jingjing Wang, University of Toronto**

From the sociolinguistic perspective, this study examines whether honorific and actual-name appellations that Chinese auditors use to address clients in audit reports, connote differential financial misstatement risk. Specifically, we hypothesize that auditors' use of honorifics signals their inferior social status relative to their clients, thereby leading to compromised auditor independence and higher financial misstatement risk. We find significantly higher likelihoods of and significantly larger magnitudes of financial misstatements for companies addressed by

En simultané 4 : Recherche

honorifics than for their counterparts addressed by actual names. Moreover, compared to auditors' consistent honorific usage, discretionary honorific usage has an accentuated positive association with misstatements. We further show that the positive association between honorific usage and client misstatement risk is weaker when the audit firm is one of Top 10 accounting firms in China, an industry specialist, formed as a partnership, or resides in a more concentrated audit market. This study contributes to the sociolinguistics literature in accounting, and provides evidence supporting the reform proposed by the International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) to enhance the usefulness of audit reporting.

Dans une perspective sociolinguistique, les auteurs se demandent si l'utilisation par les auditeurs chinois de titres honorifiques et d'appellations réelles pour désigner les sociétés clientes lorsqu'ils s'adressent à elles dans les rapports d'audit dénote un risque marginal d'anomalies financières. Ils posent l'hypothèse selon laquelle l'utilisation de titres honorifiques par les auditeurs signale leur situation sociale inférieure par rapport à celle des clients, ce qui en vient à compromettre l'indépendance de l'auditeur et à accroître le risque d'anomalies financières. Les auteurs relèvent des probabilités sensiblement plus élevées d'anomalies financières d'une ampleur beaucoup plus grande dans les sociétés auxquelles les auditeurs s'adressent en utilisant un titre honorifique que dans les sociétés auxquelles ils s'adressent en utilisant leur appellation réelle. De plus, comparativement à l'usage constant de titres honorifiques par les auditeurs, l'usage facultatif de titres honorifiques est en relation positive marquée avec la présence d'anomalies. Les auteurs montrent, en outre, que cette relation positive entre l'usage de titres honorifiques et le risque d'anomalies est plus faible lorsque le cabinet d'audit compte au nombre des Dix Grands cabinets comptables chinois, est spécialisé dans le secteur d'activité, est un cabinet constitué en société de personnes ou exerce ses activités sur un marché d'audit plus concentré. L'étude contribue à la littérature comptable portant sur la sociolinguistique et fournit des éléments probants à l'appui de la réforme proposée par l'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) visant l'amélioration de l'utilité des rapports comptables.

Concurrent 4: Education

Teaching Audit at the Undergraduate Level (French session) L'enseignement de l'audit au 1er cycle (séance française)

Jacques-Cartier

Presenter | Présentatrice : Nancy Michaud, UQAR

This session will be presented in French.

This education session focuses on the use of interest-oriented teaching strategies and aims to share innovative ideas to teach audit at the undergraduate level. These include multimedia tools developed by a team of teachers in line with the relatively new concept of the “flipped classroom”. In this context, students must study theoretical concepts outside of class time. Then, the teacher can use classroom time to implement other instructional strategies that enhance student involvement in the classroom.

Another strategy presented focuses on the use of a pedagogical training firm to carry out a partial audit simulation. This last strategy allows students to realize, in a concrete way, a part of the auditor work.

This session addresses the use of practical situations created by the teacher to develop students' competencies with different audit concepts, and presents tips and tricks for operationalizing the teaching of these strategies.

Cette séance sera présentée en français.

Cette séance de formation pratique porte sur l'utilisation de stratégies d'enseignement qui suscitent l'intérêt et vise le partage d'idées novatrices pour l'enseignement de l'audit au 1er cycle. Tout d'abord, la professeure présente des outils multimédias développés par une équipe d'enseignants dont elle a fait partie. Cette façon de faire est tout à fait en lien avec le concept relativement nouveau de la « classe inversée ». En demandant aux étudiants

Saturday, 10:45 pm – 12:15 pm

d'étudier des concepts théoriques en dehors des heures de cours, la professeure peut alors utiliser le temps en classe pour mettre en place d'autres stratégies pédagogiques qui favorisent l'implication des étudiants dans la salle de classe. Par la suite, cette séance de formation aborde l'utilisation de situations pratiques créées par la professeure afin de développer les compétences des étudiants au niveau de différents concepts d'audit. Finalement, une dernière stratégie présentée porte sur l'utilisation d'une entreprise d'entraînement pédagogique pour procéder à une simulation partielle en audit. Cette dernière stratégie permet aux étudiants de réaliser, de façon concrète, une partie du travail de l'auditeur. En plus d'exposer comment opérationnaliser l'enseignement des stratégies présentées, la professeure fait également part des trucs et astuces tirées de sa pratique d'enseignement universitaire.

Accounting and Social Theory in the Classroom Comptabilité et théorie sociale en classe

Pointe-aux-Trembles

This session will be video recorded. As a participant / attendee of this session, you acknowledge that your image and comments may be recorded on video and audio, and broadcast on the CAAA website.

Cette séance sera enregistrée sur vidéo. En assistant à la séance, vous comprenez que votre image et vos commentaires peuvent être enregistrés et diffusés sur le site Web de l'ACPC.

Presenter | Présentatrice : Lisa Jack, University of Portsmouth, UK; President, British Accounting and Finance Association; Telfer School of Management International Visiting Scholar

Samedi, 10 h 45 à 12 h 15

In this session, Lisa Jack facilitates a discussion about how best to introduce students in accounting, particularly from commercial backgrounds, to the basic concepts of social theory (macro/micro; structure/agency; power/inequality; time/space/change). Her book *Accounting and Social Theory: An introduction* (2017) includes advice on research problems as well as guidance on fertile areas for new research. The tools, techniques and developments covered are designed to help students and early career researchers to see social research in accounting as the study of the use, misuse and abuse of accounting communications by people and the effects that this has on social relationships. Stories of accounting in war, agriculture and food, gender, health and other areas illustrate the ways in which the threads of accounting run through society.

Lors de cette séance, Lisa Jack animera une discussion sur les méthodes les plus efficaces d'initier les étudiant(e)s à la comptabilité, en particulier ceux et celles ayant des antécédents dans le domaine du commerce, aux concepts fondamentaux de la théorie sociale (macro / micro; structure / agentivité; pouvoir / inégalité; temps / espace / changement). Son livre « *Accounting and Social Theory: An introduction* » (*Introduction à la comptabilité et à la théorie sociale*) (2017) comprend des conseils sur les problèmes de recherche ainsi que des orientations à propos des domaines propices à de nouvelles études. Les outils, techniques et avancées présentés par l'auteure sont conçus de façon à aider les étudiant(e)s et les chercheur(e)s débutant(e)s à voir la recherche sociale en comptabilité comme l'étude de l'usage, du mauvais usage et de l'abus des communications en matière de comptabilité par diverses personnes, de même que leurs effets sur les relations sociales. Des histoires de comptabilité en temps de guerre, de même que dans les domaines de l'agriculture et de l'alimentation, du genre, de la santé et autres, illustrent les diverses manifestations de la comptabilité au sein de la société.

En simultané 4 : Formation

Strengthening Candidates' Performance on the CFE Améliorer le rendement des candidat(e)s à l'EFC

Fontaine H

This session will be video recorded. As a participant / attendee of this session, you acknowledge that your image and comments may be recorded on video and audio, and broadcast on the CAAA website.

Cette séance sera enregistrée sur vidéo. En assistant à la séance, vous comprenez que votre image et vos commentaires peuvent être enregistrés et diffusés sur le site Web de l'ACPC.

Presenters | Présentatrices : Lori Weatherbie and Kathy Letourneau, CPA Canada

In this session, CPAC Board of Examiners staff will speak to candidate performance on the Common Final Examination (CFE) and PEP staff will speak to what it is doing to address those weaknesses.

CPAC staff will use the CFE report to guide the discussion and elaborate on the specific strengths and weaknesses discussed in the report, and use some examples to illustrate/further support the discussion. Evaluation staff will also discuss some of the “pitfalls” we see in the candidates' writing techniques and strategies, and make suggestions as to how this high-stakes examination should be approached. PEP staff will discuss the changes that have been made in the Core and Elective modules, in both online learning materials and face-to-face workshop activities to strengthen candidates' performance of the CFE.

Le personnel du Jury d'examen de CPA Canada abordera le rendement des candidat(e)s à l'Examen final commun (EFC) et le personnel du PFP (programme de formation professionnel) discutera des mesures qu'il met présente-

Concurrent 4: Education

ment en œuvre pour remédier à ces lacunes. Le personnel de CPAC s'appuiera sur le rapport de l'EFC pour orienter la discussion et passer en revue les forces et faiblesses particulières décrites dans le rapport, et aura recours à des exemples pour illustrer ou approfondir la discussion. Le personnel chargé de l'évaluation évoquera aussi les « écueils » que nous observons dans les techniques et stratégies de rédaction des candidat(e)s, et fera des suggestions sur l'approche à adopter pour cet examen dont l'enjeu est important. Le personnel du PFP abordera les changements apportés aux modules communs et aux modules optionnels, tant dans les documents d'apprentissage en ligne que dans les activités pendant les ateliers en personne, dans le but d'améliorer le rendement des candidate(e)s à l'EFC.

Saturday, 10:45 pm – 12:15 pm

Saturday, 12:30 pm – 2:00 pm
Samedi, 12 h 30 à 14 h



CAAA President's Lunch Déjeuner du président de l'ACPC

Welcome

Khalid Nainar, CAAA President

Introduction

Sandy Hilton, CPA Canada

Guest Speaker

Taylor Owen

Founder and Editor, OpenCanada.org



Bienvenue

Khalid Nainar, président de l'ACPC

Introduction

Sandy Hilton, CPA Canada

Conférencier invité

Taylor Owen

Fondateur et rédacteur, OpenCanada.org

“The Public Policy of Disruption”

Taylor Owen is Assistant Professor of Digital Media and Global Affairs at the University of British Columbia, a Senior Fellow at the Columbia Journalism School and the founder and Editor of OpenCanada.org. He was previously the Research Director of the Tow Center for Digital Journalism at Columbia University, and has held research positions at Yale University, The London School of Economics and The International Peace Research Institute, Oslo, where his work focuses on the intersection between information technology and international affairs.

He has been a Trudeau and Banting scholar, an Action Canada and Public Policy Forum Fellow, the 2016 Public Policy Forum Emerging Leader, and sits on the Board of Directors of the Center for International Governance Innovation (CIGI).

He is the author, most recently, of *Disruptive Power: The Crisis of the State in the Digital Age* (Oxford University Press, 2015) and the co-editor of *The World Won't Wait: Why Canada Needs to Rethink its Foreign Policies* (University of Toronto Press, 2015, with Roland Paris) and *Journalism After Snowden: The Future of the Free Press in the Surveillance State* (Columbia University Press, 2017, with Emily Bell).

His work can be found at www.taylorowen.com and on Twitter as @taylor_owen.

Sponsored by
Commandité par



« La politique publique de perturbation »

Taylor Owen est professeur adjoint en médias numériques et affaires mondiales à l'Université de Colombie-Britannique, agrégé supérieur à l'école de journalisme Columbia, et fondateur et rédacteur en chef du site OpenCanada.org. Il a auparavant occupé le poste de directeur de la recherche au Tow Center for Digital Journalism de l'Université Columbia. Il a de plus occupé divers postes de chercheur à l'Université Yale, à la London School of Economics et à l'Institut de recherche sur la paix d'Oslo, où ses travaux portaient sur les points d'intersection entre les technologies de l'information et les affaires internationales.

Titulaire des bourses d'études Trudeau et Banting, Fellow Action Canada, associé du Forum des politiques publiques et lauréat du Prix des leaders émergents 2016 du Forum des politiques publiques, il siège actuellement au conseil d'administration du Centre pour l'innovation en gouvernance internationale (CIGI).

Il est l'auteur d'un ouvrage récent intitulé *Disruptive Power: The Crisis of the State in the Digital Age* (Oxford University Press, 2015) et le codirecteur de *The World Won't Wait: Why Canada Needs to Rethink its Foreign Policies* (University of Toronto Press, 2015, avec Roland Paris) et de *Journalism After Snowden: The Future of the Free Press in the Surveillance State* (Columbia University Press, 2017, avec Emily Bell).

Ses travaux sont accessibles sur l'internet à l'adresse www.taylorowen.com ou sur Twitter à @taylor_owen.

Concurrent 5: Research

Saturday, 2:15 pm – 3:45 pm

Samedi, 14 h 15 à 15 h 45

5A: Earnings Management 2 Gestion du résultat 2

St-Lambert

Moderator | Modératrice: Kim Trottier, Simon Fraser University

Eleventh-Hour Earnings Management and Timeliness of Financial Reporting

Intervention de dernière minute en gestion du résultat et rapidité de diffusion de l'information financière

Authors | Auteurs : Mark P. Kim, Florida State University; Spencer Pierce, Florida State University; Ira Yeung*, University of British Columbia
Discussant | Intervenant : Christopher I.L. Wong, University of Waterloo

We investigate whether firms releasing their annual earnings at an unexpected delay engage in more last-minute earnings manipulation. We use firms' changes in effective tax rate (ETR) between the third and fourth quarter to capture last-chance earnings management. We find that unexpected delays in announcements are associated with larger last-minute tax accrual adjustments which increase income. This association is strongest for announcement delayers beating consensus analyst forecasts. Our results provide the first empirical evidence supporting the theory of Trueman (1990). Our results suggest that news quality, in addition to news content, predictably covaries with unexpected delays in annual earnings announcements.

Les auteurs se demandent si les sociétés qui publient leurs résultats annuels avec un retard imprévu se livrent davantage à la manipulation des résultats au dernier moment. Ils utilisent les variations du taux d'imposition effectif des entreprises entre le troisième et le quatrième trimestre pour repérer les interventions de dernière minute en vue de gérer le résultat. Ils constatent que les retards imprévus dans les annonces de résultats sont

associés à la pratique, aux fins fiscales, de plus importants ajustements discrétionnaires de dernière minute ayant pour effet d'accroître les bénéfices. Ce lien est le plus marqué dans le cas des sociétés retardataires dont les résultats dépassent les prévisions consensuelles des analystes. L'étude fournit les premières preuves empiriques à l'appui de la théorie de Trueman (1990). Les résultats qu'obtiennent les auteurs semblent indiquer que la qualité des nouvelles, à l'instar de leur contenu, varient en concomitance avec les retards imprévus dans les annonces de résultats annuelles.

Managerial Motivation for Claiming a Goodwill Impairment Loss During a Period of Economic Prosperity

Motivation de la direction à réduire la valeur des écarts d'acquisition en période de prospérité économique

Authors | Auteurs : Joseph P. Faello*, Mississippi State University; Seungjae Shin, Mississippi State University; Ajeet Jain, Alabama A&M University

A tension exists in the research of goodwill impairment losses. On the one hand, researchers find goodwill impairment losses improve earnings' predictability of cash flows and stock returns. On the other hand, goodwill impairment losses have been linked to opportunistic management behavior. This study fills a gap in the literature by examining firms' goodwill impairment losses during a period of economic prosperity. Results do not support the informative role of goodwill accounting and suggest firms use goodwill write-offs as part of a broader earnings management strategy.

Une tension se manifeste dans la recherche sur les pertes de valeur des écarts d'acquisition. D'une part, les chercheurs constatent que ces pertes de valeur améliorent la prévisibilité des flux de trésorerie et du rendement des actions. D'autre part, les pertes de valeur des écarts d'acquisition sont liées au comportement opportuniste de la direction. Les auteurs comblent une lacune dans la littérature en examinant les pertes de valeur des écarts d'acquisition des sociétés en période de prospérité économique. Les résultats ne confirment pas le rôle informatif de la comptabilisation des écarts d'acquisition et donnent

à penser que les sociétés se servent de la radiation des écarts d'acquisition comme élément d'une stratégie plus vaste de gestion du résultat.

Damage Control: Earnings Management in the Face of Product Harm Crises

Limiter les dégâts : gestion du résultat en situation de crise liée à la défaillance d'un produit

Authors | Auteurs : Like Jiang, University of Melbourne; Michel Magnan, Concordia University; Lixin (Nancy) Su, Lingnan University; Shafu Zhang*, Concordia University

A product harm crisis is defined as a publicized event whereby a firm's product is either reported as being defective or fails to fulfill a mandatory safety standard. Such crises undermine a firm's reputation and its Chief Executive Officer's (CEO's) financial wealth and human capital. We find evidence that firms experiencing a product harm crisis engage in income-increasing earnings management, and the upward earnings management is positively associated with the severity of the product harm crisis. Moreover, income-increasing earnings management is most prominent for crisis firms that produce durable goods, have industrial customers, and have CEOs who possess greater equity incentive and who are earlier in their tenure. Furthermore, upward earnings management helps firms retain major customers and reduces the propensity of a bonus cut and forced turnover for the CEO.

Une crise liée à la défaillance d'un produit s'entend d'un événement médiatisé dans le cadre duquel il est déclaré que le produit d'une entreprise est défectueux ou ne respecte pas une norme de sécurité incontournable. Les auteurs constatent que les sociétés gèrent le résultat à la hausse dans le but d'atténuer les atteintes à la réputation de l'entreprise et les pertes personnelles du chef de la direction associées à la crise liée à la défaillance du produit. Conformément à l'hypothèse selon laquelle les crises liées à la défaillance d'un produit sont plus onéreuses pour les sociétés dont la réputation importe davantage, les auteurs notent que la gestion du résultat à la hausse est observée le plus souvent chez les sociétés victimes d'une crise qui produisent des biens durables et dont le marché est celui des clients industriels. Ils constatent également que la gestion du résultat à la hausse est plus

marquée chez les chefs de la direction dont la rémunération est davantage fondée sur les actions et qui sont en début de mandat. En outre, la manipulation du résultat à la hausse dans le cadre d'une crise liée à la défaillance d'un produit facilite aux entreprises la rétention de leurs principaux clients l'année suivante et contribue à freiner la tendance à la réduction des gratifications des chefs de la direction et à leur rotation forcée.

5B: Financial Reporting Quality Rapports financiers

St-Laurent

Moderator | Modératrice: Stephanie Ibach, MacEwan University

Fundamental Analysis Conditioned on Firm Life Cycle

Analyse fondamentale et utilisation du cycle de vie de l'entreprise à titre de variable de conditionnement

Authors | Auteurs : Dongning Yu*, Soonchul Hyun, Mark C. Anderson, University of Calgary

A signal used in fundamental analysis may have different implications for future earnings under different circumstances. We use firm life cycle as a conditioning variable for fundamental analysis, and investigate how implications of fundamental signals in evaluating firm performance vary according to life cycle stage. Using a sample of 81,613 firm-year observations from 1989 to 2014, we find that fundamental signals based on accounts receivable, capital expenditure, labor force, inventory, SG&A costs, and gross margin, are differentially informative about firm value across life-cycle stages. Our findings provide insights about the use of accounting data in evaluating firms.

Un indicateur utilisé en analyse fondamentale peut avoir, pour les résultats futurs, des conséquences différentes dans des circonstances différentes. Les auteurs utilisent le cycle de vie de l'entreprise à titre de variable de condi-

Concurrent 5: Research

tionnement aux fins de d'une analyse fondamentale et se demandent comment les conséquences des indicateurs fondamentaux dans l'évaluation de la performance de l'entreprise varient selon le stade du cycle de vie. En étudiant un échantillon de 81 613 observations entreprise-année de 1989 à 2014, les auteurs constatent que les indicateurs fondamentaux basés sur les comptes clients, les dépenses en immobilisations, la main-d'œuvre, les stocks, les frais de vente et les frais généraux et administratifs, ainsi que sur la marge brute présentent une qualité informative différentielle au sujet de la valeur de l'entreprise, selon les stades du cycle de vie. Les résultats qu'ils obtiennent nous éclairent sur l'utilisation des données comptables dans l'évaluation des entreprises.

Does the Financial Reporting Transparency of Securitization Affect Bank Lending Decisions?

La transparence de l'information financière relative à la titrisation influe-t-elle sur les décisions des banques en matière de prêts ?

Author | Auteur : Kaleab Y. Mamo, University of Waterloo

This study examines the effect of financial reporting transparency for securitization on banks' lending decisions. I hypothesize that transparency affects bank lending decisions through its effect on bank stakeholders' ability to monitor and discipline bank risk-taking. Using loan-level data from the Home Mortgage Disclosure Act database and FASB securitization accounting pronouncements as transparency shocks, I find that securitizing banks originate riskier mortgages following accounting pronouncements that allow more opacity and less risky mortgages following pronouncements that enhance transparency. Moreover, I show that manager-shareholder alignment, regulatory constraints, and market discipline moderate the effect of transparency on bank lending decisions.

L'auteur s'intéresse à l'incidence de la transparence de l'information financière relative à la titrisation sur les décisions des banques en matière d'octroi de prêts. Il pose l'hypothèse selon laquelle la transparence influe sur les décisions des banques en matière de prêts à cause de son incidence sur la capacité des parties prenantes des banques à surveiller et circonscrire la prise de risques. À

Saturday, 2:15 pm – 3:45 pm

l'aide de données sur les prêts tirées de la base de données de la Home Mortgage Disclosure Act et des prises de position du FASB relatives à la comptabilisation de la titrisation qu'il associe aux bouleversements au chapitre de la transparence, l'auteur constate que les banques spécialisées dans la titrisation octroient des crédits hypothécaires présentant davantage de risque à la suite des prises de position comptables permettant une plus grande opacité et des crédits hypothécaires présentant moins de risque à la suite des prises de position préconisant la transparence. L'auteur montre au surplus que l'adéquation gestionnaire-actionnaire, les contraintes réglementaires et la discipline du marché modèrent l'incidence de la transparence sur les décisions des banques en matière d'octroi de prêts.

Reporting Aggressiveness in Presence of Activist Hedge Funds

Audace en matière d'information en présence de fonds spéculatifs militants

Author | Auteur : Luc Desrousseaux, HEC Montréal
Discussant | Intervenant : Dongning Yu, University of Calgary

Does the presence of activist hedge funds influence their target firms towards more aggressive reporting choices? The monitoring role of these sophisticated shareholders is currently at the center of a heated debate amongst academics and practitioners. Using a unique proprietary shareholder activist database and several earnings quality proxies on a sample of US-listed firms, this paper sheds light on this debate. Our results corroborate public perceptions regarding their short-term stance. We find evidence that activist hedge funds influence financial reporting practices of their investees towards more reporting aggressiveness, thereby providing no support for their claimed monitoring benefits.

L'existence de fonds spéculatifs militants incite-t-elle les sociétés que ciblent ces fonds à faire preuve d'une plus grande audace dans leurs choix en matière de communication d'information ? Le rôle de surveillance de ces actionnaires avertis est actuellement au cœur d'un débat animé chez les enseignants et les professionnels en exercice. En utilisant une base de données exclusive sur les actionnaires militants et plusieurs variables de subs-

Samedi, 14 h 15 à 15 h 45

titution à la qualité du résultat pour un échantillon de sociétés américaines inscrites à la cote, l'auteur jette un éclairage sur ce débat. Les résultats obtenus corroborent partiellement les perceptions du public à l'égard de la vision à court terme de ces fonds spéculatifs militants. L'auteur relève néanmoins également certaines données établissant que les fonds spéculatifs militants influent sur les pratiques des sociétés émettrices en matière d'information financière, en les incitant à modérer leur audace au chapitre de la communication d'information, ce qui confirme les avantages de leur surveillance.

5C: Tax 2 Fiscalité 2

St-Michel

Corporate Tax Avoidance and Customer Satisfaction

Évitement fiscal et satisfaction de la clientèle

Authors | Auteurs : Mark C. Anderson, Sina Rahiminejed*, Harun Rashid, Hussein A. Warsame, University of Calgary

We examine the empirical association between customer satisfaction and tax avoidance. Customer satisfaction is a valuable intangible asset for most firms. On the other hand, tax avoidance is considered a socially undesirable corporate practice, which may harm firm reputation. Therefore, we argue that firms that focus on satisfying customers will avoid engaging in excessively risky tax policies. Using American Customer Satisfaction Index score (ACSI) as a measure of customer satisfaction, we find that customer satisfaction has a negative association with uncertain tax benefits (UTB). This finding is supported by a positive relation with cash effective tax rate and a negative relation with interests and penalties imposed by the Internal Revenue Service (IRS) upon tax audit. Taken together, we conclude that firms that are more concerned about customer satisfaction and reputation have a higher likelihood of avoiding tax aggressive activities.

En simultané 5 : Recherche

Les auteurs étudient le lien empirique entre la satisfaction de la clientèle et l'évitement fiscal. La satisfaction de la clientèle est un actif incorporel précieux pour la plupart des sociétés. En revanche, l'évitement fiscal est une pratique socialement réprouvée qui risque de porter préjudice à la réputation de l'entreprise. Les auteurs avancent donc que les sociétés qui s'emploient à satisfaire les clients éviteront de s'engager dans des stratégies fiscales exagérément risquées. Utilisant les indicateurs de l'American Customer Satisfaction Index (ACSI) à titre de mesure de la satisfaction de la clientèle, ils constatent que la satisfaction des clients présente un lien négatif avec les avantages fiscaux incertains. Cette observation est étayée par l'existence d'une relation positive avec les taux effectifs d'impôt déboursé et d'une relation négative avec les intérêts et les pénalités imposés par l'Internal Revenue Service (IRS) dans le cadre d'un audit fiscal. Pris dans leur ensemble, ces résultats portent à conclure que les sociétés qui sont davantage préoccupées par la satisfaction de la clientèle et la réputation affichent une probabilité plus élevée d'éviter les mesures fiscales audacieuses.

Shareholder Governance, Real Earnings Management, and IPO Failure

Gouvernance exercée par les actionnaires, gestion du résultat réel et échec des PAPE

Authors | Auteurs : Amna Chalwati*, Elizabeth Demers, Agnes Cheng, Samir Trabelsi

This study examines the association between shareholder governance, real earnings management and IPO failure. Using a sample of 7,244 IPOs firms that went public over the period of 1993-2015, we document that real earnings management is positively associated with IPO failure which suggests that in the presence of deteriorating firm performance and to avoid the risk to meet their financial obligations managers engage in real activities management. In addition, we find that weak shareholders governance is positively associated with IPO failure. Taken together, these results suggest that poor governance structures in failed firms open the door for the manipulation of real activities and increase the operational risk. Our findings are of greatest interest to potential investors, but also to others stakeholders that would be affiliated

Concurrent 5: Research

with a firm going public – an auditor, an underwriter, the lawyers who consult with the firm, employees or executives who might consider joining that firm.

Les auteurs étudient le lien entre la gouvernance exercée par les actionnaires, la gestion du résultat réel et l'échec des PAPE. L'analyse à laquelle ils procèdent d'un échantillon de 7 244 PAPE de sociétés ayant fait appel public à l'épargne entre 1993 et 2015 révèle que la gestion du résultat réel est en relation positive avec l'échec des PAPE, ce qui semble indiquer qu'en cas de détérioration de la performance de l'entreprise, et pour éviter le risque associé à la satisfaction de leurs obligations financières, les gestionnaires se livrent à la gestion des activités réelles. Les auteurs observent en outre que les lacunes de la gouvernance exercée par les actionnaires est en relation positive avec l'échec des PAPE. Dans leur ensemble, ces résultats portent à croire que des structures de gouvernance déficientes dans les sociétés qui connaissent un tel échec ouvrent la voie à la manipulation des activités réelles et accroissent le risque opérationnel. Ces observations sont du plus grand intérêt pour les investisseurs potentiels, mais également pour les autres parties prenantes liées à une société faisant appel public à l'épargne – auditeur, souscripteur, avocats-conseils, employés ou cadres susceptibles d'envisager de se joindre à la société.

Saturday, 2:15 pm – 3:45 pm

5D: Information & Perception 2 Information et perception 2

St-Léonard

Moderator | Modératrice: Brenda Collings, University of New Brunswick

Media Sentiment Divergence and Analyst Earnings Forecasts

Divergences d'opinions des médias et prévisions de résultats des analystes

Authors | Auteurs : Hangsoo Kyung, The Chinese University of Hong Kong; Albert Tsang*, York University
Discussant | Intervenante : Samir Trabelsi, Brock University

We examine the effect of divergence in the sentiments of a firm's media coverage resulted from interpretation of corporate news, on properties of analyst earnings forecasts. Our results reveal that the level of a firm's MSD is associated with higher analyst forecast accuracy and less optimistic forecast bias after controlling for the level of media coverage. Overall, our findings support the argument that better analysts' information processing due to divergent media sentiment has a positive effect on analyst forecast properties. Thus, our study provides new insights into the mechanism by which the media affect market participants.

Les auteurs se penchent sur l'incidence de la divergence dans les opinions exprimées dans la couverture médiatique d'une société qui résultent de l'interprétation des nouvelles communiquées par cette dernière sur les propriétés des prévisions de résultats des analystes. Leurs constats révèlent que les divergences d'opinions des médias (MSD) sont associées à une exactitude plus grande des prévisions des analystes et à une tendance à l'optimisme prévisionnel moins marquée une fois contrôlé le

Samedi, 14 h 15 à 15 h 45

niveau de couverture médiatique. Dans l'ensemble, les résultats obtenus par les auteurs confirment l'idée selon laquelle un meilleur traitement de l'information par les analystes en raison des divergences d'opinions des médias a une incidence positive sur la qualité de leurs prévisions. L'étude fournit donc de nouvelles indications en ce qui a trait au mécanisme grâce auquel les médias influent sur les intervenants du marché.

Watching the Glass Ceiling: An Investigation of Financial Presentation Modality and Gender Bias

Attention au plafond de verre : une étude des modalités de présentation de l'information financière et des préjugés sexistes

Authors | Auteurs : Cristina Bailey, University of New Hampshire; Steve Buchheit*, University of Alabama; Kevin Kim, University of Memphis/Texas Tech University
Discussant | Intervenante : Joanne Jones, York University

We investigate how presentation modality (text vs. video) and executive gender influence investor's perceptions of management competence and the future performance potential of that manager's company. Consistent with recent labor market research (Shroeder and Epley 2015), seeing and hearing (rather than reading) identical information from a CEO improves the competence assessment of the CEO; however, this result is largely gender dependent. We find modest evidence that the male-advantage is reduced in a 'feminine' industry (e.g., retail clothing). Having a male (but not female) CEO on video is also associated with improved future company performance assessments.

Les auteurs analysent comment les modalités de présentation de l'information financière (texte ou vidéo) et le sexe du gestionnaire influent sur la façon dont l'investisseur perçoit les compétences de la direction et la performance potentielle future de l'entreprise. Conformément aux résultats des recherches récentes sur le marché du travail (Shroeder et Epley, 2015), le fait de voir et d'entendre (plutôt que de lire) la même information présentée par le chef de la direction améliore l'évaluation des compétences de ce dernier ; ce résultat est toutefois en grande partie tributaire du sexe du chef de la direc-

En simultané 5 : Recherche

tion. Les auteurs relèvent quelques éléments qui leur permettent de croire que l'avantage masculin est moins important dans les secteurs d'activité dits féminins (par exemple, la vente au détail de vêtements). La présence d'un chef de la direction masculin (mais non celle d'un chef de la direction féminin) dans une vidéo est également associée à de meilleures évaluations de la performance future de l'entreprise.

L'effet modérateur de l'intelligence émotionnelle et les jugements et décisions des directeurs de compte

Authors | Auteurs : Bruce Lagrange*, UQAR; Chantal Viger, UQAM
Discussant | Intervenante : Hanen Khemakhem, UQAM

The purpose of this study is to determine whether emotional intelligence (EI) is a moderating variable in loan officers' information processing. To answer the research question, an experimental investigation was conducted and participants' judgments and decisions were examined in light of three methods of disclosing contingencies. Participants indicated their judgments and decisions in regard to the following four variables: the overall risk rating, the overall trend rating, the loan granting decision and the interest rate decision. Three different types of disclosure of contingencies were used as independent manipulated variables. Results regarding the impact of EI as a moderating variable, whether in relation to disclosure method and loan officers' judgments or the relationship between their judgments and decisions, do not indicate that loan officers' EI has a significant moderating effect on these relationships.

L'augmentation de l'incertitude et de l'instabilité dans les environnements financiers combinée au changement de normalisation vers les IFRS ont complexifié le processus décisionnel des utilisateurs professionnels. L'objectif de cette étude est de déterminer si l'intelligence émotionnelle (IE) agit comme variable modératrice dans le processus de traitement de l'information des directeurs de comptes. Les participants font part de leurs jugements et de leurs décisions quant à quatre variables, soit la cote de risque et la cote de tendance globales de l'entreprise, la décision d'octroi du prêt et la décision quant au taux d'intérêt exigé. La variable indépendante manipulée correspond à trois différents niveaux de divulgation de l'information relative aux éventualités. Les résultats obtenus,

Concurrent 5: Research

que ce soit dans la relation entre le niveau de divulgation de l'information et les jugements, ou dans la relation entre ces jugements et les décisions, ne permettent pas de conclure à un effet modérateur de l'IE.

5E: Experimental & Methodology Méthodes expérimentales et méthodologies

St-Pierre

The Consequences of Tournament Horizon and Winner Proportion for Sustaining Effort in a Multi-Period Competition

L'incidence de l'horizon des tournois et du pourcentage de gagnants sur les comparaisons sociales et la performance des concurrents dans les compétitions multipériodes

Authors | Auteurs : Leslie Berger*, Wilfrid Laurier University; Theresa Libby, University of Waterloo; Alan Webb, University of Waterloo
Discussant | Intervenant : Wolfgang Schultze, University of Augsburg

We examine the effects of tournament horizon and percentage of winners on social comparisons and performance in a multi-period setting. We predict that because relative performance feedback is more meaningful in grand tournaments compared to repeated tournaments, individuals will engage more in social comparisons. By engaging more in social comparisons, we also predict performance will be higher in grand versus repeated tournaments. Finally, we predict that repeated tournaments will be more effective at sustaining effort when the percentage of winners is high, but grand tournaments will be more effective when the percentage of winners is low. Results support all of our predictions.

Saturday, 2:15 pm – 3:45 pm

Dans leur étude, les auteurs se penchent sur l'incidence de deux caractéristiques de la conception des tournois, soit l'horizon du tournoi (compétitions répétées ou grand tournoi) et le pourcentage de gagnants (20 % ou 50 % des concurrents), sur la comparaison sociale des concurrents et leur performance dans les compétitions multipériodes. En procédant à une expérience, ils constatent que les grands tournois, comparativement aux compétitions répétées, engendrent un intérêt plus marqué pour la comparaison sociale, tant directe qu'indirecte, en raison de l'attrait de la rétribution, et que les grands tournois sont associés à une performance sensiblement meilleure dans les dernières étapes de l'affrontement. De plus, les auteurs constatent que les concurrents participant aux tournois dont la proportion de gagnants est élevée fournissent une meilleure performance que les concurrents de tournois auxquels dont la proportion de gagnants est faible. Les auteurs évaluent les conséquences de ces résultats pour la théorie et la pratique.

A Consistent Research Design for Value Relevance Studies

Un plan de recherche cohérent visant l'étude de la pertinence pour l'évaluation

Authors | Auteurs : Jian Kang, Tianjin University of Finance & Economics; Catalin Starica, University of Neuchatel*

The Residual Earnings model has informed the capital market research over the last twenty years. To empirically employ it, researchers commonly make extra assumptions about how future RE can be related to and predicted by today's observed numbers. In this article we show how the RE valuation relation can be estimated without a priori assumptions on how observable data projects future earnings. The linkage between informative current values and expectations of future abnormal earnings is consistently inferred from the data. By letting the data speak we eliminate the risk of misspecifying the mechanism of expectation formation through unfitting assumptions.

Le modèle des résultats résiduels (RR) a éclairé les recherches consacrées à l'étude des marchés de capitaux au cours des vingt dernières années. Aux fins de l'application empirique de ce modèle, les chercheurs formulent habituellement des hypothèses supplémentaires au sujet de

Samedi, 14 h 15 à 15 h 45

la façon dont les résultats résiduels futurs peuvent être reliés aux données observées dans l'immédiat et anticipés à partir de ces données. Dans leur étude, les auteurs montrent comment la relation associée à l'évaluation des résultats résiduels peut être estimée sans a priori quant à la façon dont les données observées annoncent les résultats futurs. Le lien entre les valeurs immédiates informatives et les attentes de résultats futurs anormaux est déduit des données de façon constante. En laissant parler les données, les auteurs éliminent le risque d'erreur de spécification du processus de formation des attentes à cause d'hypothèses inadéquates.

Conservatism and Endogenous Preferences

Prudence et préférences endogènes

Authors | Auteurs : Wolfgang Schultze*, Christina Manthei-Geh, University of Augsburg
Discussant | Intervenant : Jian Kang, Tianjin University of Finance & Economics

Literature suggests that individuals have endogenous preferences for accounting conservatism due to intrinsic loss aversion. This paper provides first experimental insights on individuals' endogenous preferences for conservative compared to neutral accounting. Preliminary findings suggest that in a judgment context based on innate loss aversion, individuals value conservatism more highly than neutrality. In a choice setting, we investigate individuals' explicit preferences. We find evidence that individuals do not consciously prefer conservatism when presented with both options. The results imply that a disregard of endogenous preferences for conservatism can have detrimental economic consequences, such as a lower willingness to invest.

Les études laissent croire jusqu'ici que les individus ont une préférence endogène pour la prudence comptable en raison de leur aversion intrinsèque pour la perte. Les auteurs fournissent les premiers résultats expérimentaux relatifs aux préférences endogènes des individus pour la prudence par rapport à la neutralité comptable. Les constatations préliminaires semblent indiquer que, dans le contexte d'un jugement fondé sur une aversion innée pour la perte, les individus accordent à la prudence davantage de valeur qu'à la neutralité. Dans le cadre d'un choix, ils étudient les préférences explicites des individus

En simultané 5 : Recherche

et recueillent des données établissant que les individus ne préfèrent pas consciemment la prudence lorsqu'on leur présente l'alternative. Les résultats obtenus révèlent que le fait de négliger les préférences endogènes pour la prudence peut avoir des conséquences économiques préjudiciables, telles qu'une disposition moins grande à investir.

5F: Restatements Retraitements

Fundy

Moderator | Modératrice: Na Li, Singapore Management University

Do Differences in CFO Background Matter to Financial Statement Quality? An Application of Machine Learning and Textual Analytics

Les dissimilitudes dans les antécédents des directeurs financiers influent-elles sur la qualité des états financiers ? Une application de l'apprentissage-machine et de l'analyse textuelle

Authors | Auteurs : Louise Hayes*, University of Guelph; J. Efrim Boritz, University of Waterloo
Discussant | Intervenante : Ionela Bacain, Humber College

Using machine learning, we classify the audit experience, finance experience and accounting education of chief financial officers (CFOs) of S&P 1500 companies for the period 2006-2015. We find that companies with CFOs with audit (finance) experience have a lower (greater) likelihood of restatement relative to companies with CFOs without audit (finance) experience and that an accounting education without audit experience is not associated with the likelihood of restatement. This study develops an automated, labour-saving, transparent, replicable, and scalable text analytics approach to classifying CFOs based on machine learning that can be used in future research.

Concurrent 5: Research

En recourant à l'apprentissage-machine, les auteurs classent l'expérience en audit, l'expérience en finance et la formation en comptabilité des directeurs financiers de sociétés du palmarès S&P 1500, pour la période s'étendant de 2006 à 2015. Ils constatent que la probabilité que les sociétés soient soumises à un retraitement est moins élevée (plus élevée) lorsqu'il s'agit de sociétés dont les directeurs financiers possèdent une expérience en audit (en finance) que lorsqu'il s'agit de sociétés dont les directeurs financiers ne possèdent pas d'expérience en audit (en finance). Ils constatent également que la formation comptable sans expérience en audit n'affiche aucun lien avec la probabilité de retraitement. Afin de classer les directeurs financiers, les auteurs élaborent une méthode d'analyse textuelle automatisée, nécessitant peu de travail, transparente, reproductible et adaptable, basée sur l'apprentissage-machine et sans doute utile aux recherches à venir.

Are Accounting Restatements Foreshadowed by Changes in Accounting Estimates?

Les modifications des estimations comptables sont-elles annonciatrices de retraitements comptables ?

Authors | Auteurs : Philip Beaulieu, University of Calgary; Louise Hayes, University of Guelph; Lev M. Timoshenko*, University of Calgary
Discussant | Intervenant : Darren Henderson, Wilfrid Laurier University

We investigate the relationship between changes in accounting estimates and subsequent restatements. Depending on the reason for an estimate change, this relationship can be either negative (changes made in response to new developments or management obtaining new information) or positive (changes made with an objective of managing earnings or changes that are not reliably estimated and poorly audited). We hypothesize and find a positive relationship between changes in estimates and restatements, except for small loss companies, where it is negative. A prediction that a change in estimate(s) is associated with an increased likelihood of subsequent intentional restatement is marginally supported.

Les auteurs étudient la relation entre les modifications apportées aux estimations comptables et les retraitements subséquents. Selon la raison expliquant la modification apportée aux estimations, cette relation peut être soit négative (les modifications étant effectuées en réaction à l'évolution de la situation ou à l'obtention par la direction d'information nouvelle) soit positive (les modifications étant effectuées dans le but de gérer le résultat, ou les modifications n'étant pas le résultat d'estimations fiables ou ayant fait l'objet d'un audit de piètre qualité). Les auteurs posent et confirment l'hypothèse de l'existence d'une relation positive entre les modifications apportées aux estimations et les retraitements, sauf dans le cas des sociétés déficitaires de taille modeste où la relation observée est négative. L'hypothèse selon laquelle une modification apportée aux estimations serait associée à une probabilité accrue de retraitement subséquent intentionnel n'est que partiellement étayée.

The Role of Fundamentals in Security Valuation Around Sox and Dodd-Frank Regulations

Le rôle des éléments fondamentaux dans l'évaluation des titres au cours de la période entourant l'adoption de la loi SOX et de la loi Dodd-Frank

Authors | Auteurs : Sung S. Kwon*, H. Semih Yildrin, York University

This article investigates the value-relevance of earnings and financial analysts' fundamental signals identified by prior research. We document four primary findings. First, consistent with claims in the accounting literature, the value-relevance of "bottom line" earnings has declined over time. Second, the combined value-relevance of earnings and financial analysts' fundamental signals has also declined over time. Prior studies in this line of research generated mixed evidence. In other words, some previous studies support an increase and some others find a decrease in the value-relevance of book values of net assets (common equity) over time. This study focuses on financial analysts' fundamental signals, not book values of net assets, and the change in the degree of the value-relevance of those signals over time. Third, we find a negative correlation between firms' excess returns and regulations such as SOX and Dodd-Frank, which is consistent with some prior studies' claims that the implementation costs of the regulations may exceed their benefits

to shareholders of the corporations affected by the regulations. Finally, we also report the levels of opportunistic earnings management, reflected in some of those fundamental signals, have declined after these regulations.

Les auteurs analysent la pertinence boursière qu'attribuent les études antérieures au résultat et aux signaux fondamentaux des analystes financiers. Ils exposent quatre principaux constats. Premièrement, conformément aux allégations de la documentation comptable, la pertinence boursière du résultat net a décliné au fil du temps. Deuxièmement, la pertinence boursière du résultat conjugué aux signaux fondamentaux des analystes financiers a également décliné au fil du temps. Les études précédentes sur le sujet ont livré des résultats mitigés. En effet, certains chercheurs ont conclu à une hausse et d'autres, à une baisse de la pertinence boursière de la valeur comptable des actifs nets (capital-actions ordinaires) au fil du temps. La présente étude porte sur les signaux fondamentaux des analystes financiers, et non sur la valeur comptable des actifs nets, et sur la fluctuation dans le temps du degré de pertinence boursière de ces signaux. Troisièmement, les auteurs observent une corrélation négative entre les rendements excédentaires des sociétés et les règlements comme ceux de la loi SOX et de la loi Dodd-Frank, ce qui est conforme aux allégations précédentes de certains chercheurs selon lesquelles les coûts de mise en œuvre des règlements peuvent excéder les avantages qu'en récoltent les actionnaires des sociétés assujetties à ces règlements. Enfin, les auteurs notent également que les niveaux de gestion opportuniste du résultat, qui se manifestent dans certains de ces signaux fondamentaux, ont décliné après l'adoption de ces règlements.

En simultané 5 : Recherche

5G: Corporate Compensation 3 Rémunérations des cadres 3

Longueuil

Performance-Measurement Induced Pay Dispersion and Employee Effort

En quoi la réduction de la dispersion des salaires influe-t-elle sur le comportement des employés ?

Authors | Auteurs : Conor Brown, John Harry Evans, Donald V. Moser, Adam Presslee*, University of Pittsburgh
Discussant | Intervenant : Maria Assel, University of Augsburg

We identify differences in performance measurement precision between jobs as an important, yet previously unidentified, source of pay dispersion. We use two experiments to examine the effect of such performance measurement induced pay dispersion and of its subsequent reduction on lower-paid employees' effort. In Experiment 1, we find that such pay dispersion decreases lower-paid employees' effort by decreasing their perceived pay fairness. In Experiment 2, we find that reducing such pay dispersion increases lower-paid employees' effort by increasing their perceived pay fairness. Implications for practice and theory are discussed.

Les auteurs constatent que les variations de la précision des mesures du rendement selon les emplois sont une source importante, quoique ignorée jusqu'à maintenant, de dispersion des salaires. En procédant à deux expériences, ils étudient l'incidence de cette dispersion des salaires induite par la mesure du rendement et l'incidence de la réduction subséquente de cette dispersion sur l'effort des employés dont le salaire est moins élevé. Dans la première expérience, les auteurs constatent que cette dispersion des salaires diminue l'effort des employés dont le salaire est moins élevé en réduisant leur

Concurrent 5: Research

perception d'équité salariale. Dans la seconde expérience, les auteurs constatent que la réduction de cette dispersion des salaires entraîne l'intensification de l'effort des employés dont le salaire est moins élevé, en augmentant leur perception d'équité salariale. Les auteurs traitent des conséquences de ces observations sur les plans pratique et théorique.

The Impact of Mentor's Ability on Performance and Compensation Under Information Asymmetry

Incidence des capacités du mentor sur la performance et la rémunération en contexte d'asymétrie de l'information

Authors | Auteurs : Georgios Farfaras*, Concordia University; Ivan Stetsyuk, UQAM

We use an agency model with moral hazard and adverse selection to study the effect of a mentor's ability on the compensation of his mentees. An agent who is trained by a mentor of higher ability receives valuable experience that increases not only his productivity but also his output sensitivity to effort. In the model's equilibrium, the greater productivity translates into higher total compensation, and the greater output sensitivity of effort leads to stronger incentives. We test these predictions by using data from college football coaches and we find strong empirical support for the hypotheses. Football coaches who have previously worked as assistants to head coaches of superior ability are on average more productive. We find that a 1 percent increase in mentor's performance (our proxy for mentor's ability) increases head coach's total compensation by \$7,800. Finally, head coaches who had better mentors received on average stronger incentives in the form of bonus payments, a result that is consistent with the model's predictions.

Les auteurs ont recours à un modèle de délégation tenant compte du risque moral et de l'antisélection pour étudier l'incidence des capacités du mentor sur la rémunération de ses mentorés. Un mandataire formé par un mentor dont les capacités sont supérieures en tire une expérience valable qui augmente non seulement sa productivité, mais également la sensibilité de son rendement à l'effort. Dans ce modèle, à l'équilibre, une productivité accrue se traduit par une rémunération totale plus élevée, et la sensibilité plus marquée du rendement à l'effort donne lieu à

des incitatifs plus forts. Les auteurs, qui soumettent ces prédictions à des tests à partir de données relatives aux entraîneurs de football universitaire, constatent que les données empiriques appuient solidement les hypothèses formulées. Les entraîneurs de football qui ont auparavant travaillé à titre d'adjoints auprès d'entraîneurs chefs possédant des capacités supérieures sont, en moyenne, plus productifs. Les auteurs constatent qu'une augmentation de 1 pour cent de la performance du mentor (la variable de substitution aux capacités du mentor utilisée par les auteurs) entraîne une hausse de 7 800 \$ la rémunération totale de l'entraîneur chef. Enfin, les entraîneurs chefs qui ont eu de meilleurs mentors sont exposés, en moyenne, à des incitatifs plus forts sous forme de gratifications monétaires, résultat conforme aux prédictions du modèle.

The Effect of Bonus Deferral on Managers' Self-Interest: An Experimental Examination of Investment Decisions and Effort Provision

L'incidence du report des versements de gratifications sur les intérêts personnels des gestionnaires : une étude expérimentale des décisions d'investissement et du déploiement d'efforts

Authors | Auteurs : Mandy M. Cheng, UNSW Australia; Tami Dinh, University of Gallen; Wolfgang Schultze, University of Augsburg; Maria Assel*, University of Augsburg
Discussant | Intervenant : Patrice Gélinas, York University

We examine the impact of deferred bonus payments and clawbacks on managers' self-interest in two experiments. Consistent with construal level theory, we find that bonus deferral increases managers' willingness to make a bonus-decreasing investment by encouraging managers to place greater importance on advancing their company's long-term interests and on improving their reputation within the company. The second experiment examines the combined effect of bonus deferrals and clawbacks on managers' willingness to exert personally costly effort to advance their company's interests. Our study contributes to the debate on effective managerial compensation.

Les auteurs examinent l'incidence du report et de la récupération des versements de gratifications sur les intérêts des gestionnaires dans le cadre de deux expériences.

Conformément à la théorie des niveaux conceptuels, les auteurs constatent que le report des versements de gratifications accroît la disposition des gestionnaires à effectuer un investissement qui réduit leur gratification, en les encourageant à donner prépondérance aux intérêts à long terme de leur société et au rehaussement de leur réputation au sein de l'entreprise. La seconde expérience a pour but l'examen de l'incidence conjuguée du report et de la récupération des versements de gratifications sur la disposition des gestionnaires à déployer des efforts exigeants sur le plan personnel dans l'intérêt de la société. L'étude contribue au débat sur la rémunération efficace des cadres.

En simultané 5 : Recherche

Concurrent 5: Education

Teaching Internal Controls at the Undergraduate level (French session) L'enseignement des contrôles internes au premier cycle (séance française)

Presenter | Présentateur : Denis Gendron, UQAM

This session will be presented in French.

The internal control field goes along with several other disciplines such as governance, management control, risk management and accounting. In the academic world, it is often approached as a governance sub-discipline and it is regularly taught as a component of the external audit.

This session will address questions such as: What is the influence of the internal control teacher's profile on his/her teaching? How can we increase the links between teaching internal control and management accounting? Should internal control be taught separately from external audit and governance, or integrated into it? After a brief presentation, participants will discuss the above questions.

Cette séance sera présentée en français.

Le contrôle interne est à la frontière de plusieurs autres disciplines comme la gouvernance, le contrôle de gestion, la gestion des risques et la comptabilité financière. Dans le monde de l'enseignement universitaire, il est souvent abordé comme une sous-discipline de la gouvernance et régulièrement enseigné comme une composante de l'audit externe. Cette séance de discussions abordera notamment les questions suivantes: Quelle est l'influence du profil de l'enseignant en contrôle interne sur son enseignement? Comment pouvons-nous accroître les liens entre l'enseignement du contrôle interne et celui de la comptabilité de management? Le contrôle interne devrait-il être enseigné séparément de l'audit externe et de

Saturday, 2:15 pm – 3:45 pm

la gouvernance ou y être intégré? À la suite d'un bref exposé qui présentera quelques informations pour alimenter la discussion, il y aura une séance d'échange entre les participants pour chacune des questions précédentes.

RAND(om) Thoughts: Using Microsoft Excel to Create Unique Student Assessments

Réflexions sur le recours à Excel de Microsoft dans la création d'instruments exclusifs d'évaluation des étudiants

Presenter | Présentateur : Stephen Bergstrom, SAIT

One of the easiest ways for students to cheat on exams or assignments is by copying answers from their friends or neighbors. An obvious solution to the problem is to give each student a unique assessment, with different questions or parameters than their classmates; but who has the time to create so many different copies of an exam or assignment? This session will demonstrate how you can use some simple functions in Microsoft Excel (such as RAND() and RANDBETWEEN()) to randomly generate different assessments (and answer keys to go with them!) with relatively little long-term effort.

L'une des méthodes les plus simples qui s'offrent aux étudiants pour tricher aux examens ou dans leurs travaux consiste à copier leurs réponses sur celles de leurs camarades ou de leurs voisins. Une solution évidente à ce problème est de soumettre chaque étudiant à des exercices d'évaluation exclusifs comportant des questions ou des paramètres différents de ceux de ses condisciples; mais qui dispose du temps qu'exige la création d'un aussi grand nombre de versions distinctes d'un même examen ou d'un même travail? Au cours de la séance pro-

Samedi, 14 h 15 à 15 h 45

posée, les participants apprendront comment utiliser des fonctions simples d'Excel de Microsoft (comme RAND et RANDBETWEEN) pour produire aléatoirement différents exercices d'évaluation (ainsi que les corrigés correspondants) au prix de relativement peu d'efforts à long terme.

A Teaching Model for the Flipped Classroom

Un modèle d'enseignement pour la classe inversée

Presenter: Steve Janz, SAIT

The Process of Learning Model (POLM) provides a step-by-step guide to develop and integrate peer instruction, flipped classroom, flipped assessment, collaborative learning and experiential learning within your classroom environment. Participants will discuss the influence of Constructivist Learning Theory in student learning; identify metacognitive enhancing strategies for student pre-class work and post-class engagement.

Le modèle du processus d'apprentissage (Process of Learning Model — POLM) fournit un guide étape par étape visant l'élaboration et l'intégration en classe de l'apprentissage par les pairs, de la classe inversée, de l'évaluation inversée, de l'apprentissage collaboratif et de l'apprentissage par l'expérience. Les participants discuteront des répercussions de la théorie de l'apprentissage constructiviste sur l'apprentissage des étudiants et feront l'inventaire des stratégies d'amélioration des capacités métacognitives dans le travail des étudiants préalablement aux cours et leur engagement après les cours.

En simultané 5 : Formation

Fontaine H

Pointe-aux-Trembles

Jacques-Cartier

Concurrent 6: Research

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

Samedi, 16 h à 17 h 15

En simultané 6 : Recherche

6A: Management Accounting 2 Comptabilité de gestion 2

St-Lambert

Coexistence of Management Control Practices and Successful Product Innovation

Coexistence des pratiques de contrôle de gestion et du succès de l'innovation en matière de produits

Authors | Auteurs : Jean-François Henri*, Université Laval; Marc J. F. Wouters, Karlsruhe Institute of Technology

Discussant | Intervenant : Ian Burt, Niagara University

Evidence for the relationship between management control (MC) practices and innovation is somewhat mixed, notably because of the typical conceptualization of innovation in the management accounting literature and the insufficient attention devoted to the type of information provided by MC practices. This exploratory study investigates to what extent the coexistence of MC practices providing a mix of information for decision-making supports or impedes successful innovation. More specifically, we investigate whether the diversity of nonfinancial performance indicators and the sophistication of costing information specifically and jointly contribute to successful product innovation, and whether strategy influences those effects. Survey data collected from a large sample of manufacturing firms show that although MC practices can explicitly support successful product innovation, their coexistence in providing a mix of information for decision-making can hamper that success, particularly for organizations for which product innovation acts as the key strategic driver.

Les données se rapportant à la relation entre les pratiques de contrôle de gestion (CG) et l'innovation sont quelque peu hétérogènes, notamment à cause de la conceptualisation caractéristique de l'innovation dans les écrits

en comptabilité de gestion et de l'attention insuffisante accordée aux informations comme celles que livrent les pratiques de CG. Dans une étude exploratoire, les auteurs analysent dans quelle mesure la coexistence de pratiques de CG fournissant un éventail d'informations destinées à la prise de décisions contribue ou nuit au succès de l'innovation. Plus précisément, les auteurs se demandent si la diversité des indicateurs de performance non financiers et la complexité de l'information relative aux coûts contribuent précisément et concurremment au succès de l'innovation en matière de produits, et si la stratégie influe sur cette contribution. Les résultats d'un sondage auprès d'un vaste échantillon d'entreprises de fabrication montrent que, même si les pratiques de CG peuvent clairement favoriser le succès de l'innovation en matière de produits, leur coexistence dans la fourniture d'un éventail d'informations destinées à la prise de décisions peut faire obstacle à ce succès, en particulier dans les organisations où l'innovation en matière de produits sert de levier stratégique essentiel.

Does Activity Based Costing have a place in Intercollegiate Athletic Departments?

La comptabilité par activités a-t-elle sa place dans les services de sports intercollégiaux ?

Authors | Auteurs : Jimmy Smith, Gonzaga University; Ian Burt*, Niagara University; Michael Gentile, Niagara University

Discussant | Intervenant : Jean-François Henri, Université Laval

The unstable financial landscape of intercollegiate athletics is an issue that institutions struggle with. Athletic administrators are not clear about the financial issues in intercollegiate athletics and the athletic accounting practices of their institutions. Given that Lawrence, Gabriel and Tuttle (2010) and Lawrence (2013) offer a solution by mandating the use of ABC, it is unknown what administrators think about this. Therefore, the purpose of this study is to ask administrators their perspectives on NCAA accounting practices. Specifically whether or not they use ABC to help understand costs and to determine why they do or do not use ABC. Our results demonstrate that most athletic departments don't use ABC mainly because they don't see the need for the detailed information ABC provides. This paper provides an overview of what ath-

letic departments are doing to understand costs and it refutes prior research claims that ABC would be useful to athletic departments.

L'instabilité du contexte financier des sports intercollégiaux est un problème que doivent affronter les établissements d'enseignement. Les gestionnaires de ces sports connaissent mal les enjeux financiers des sports intercollégiaux et les méthodes comptables de leurs établissements dans ce domaine. Compte tenu de la solution qu'offrent Lawrence, Gabriel et Tuttle (2010) ainsi que Lawrence (2013), soit rendre obligatoire l'usage de la comptabilité par activités, il est intéressant de chercher à savoir ce qu'en pensent les gestionnaires. Le but de l'étude est donc d'interroger les gestionnaires sur la façon dont ils envisagent les méthodes comptables de la NCAA, en leur demandant plus précisément s'ils utilisent ou non la comptabilité par activités afin de mieux comprendre les coûts et, dans l'affirmative ou la négative, pour quelles raisons. Les résultats qu'obtiennent les auteurs démontrent que la plupart des services des sports n'ont pas recours à la comptabilité par activités, principalement parce qu'ils ne voient pas la nécessité de disposer de l'information détaillée qu'elle produit. L'étude donne une vue d'ensemble des mesures que prennent les services des sports pour comprendre les coûts, les auteurs infirment les allégations des études précédentes selon lesquelles la comptabilité par activités serait utile aux services des sports.

6B: Corporate Performance Performance des entreprise

St-Laurent

Moderator | Modératrice: Lisa Baillargeon, UQAM

A Relative Evaluation of the Industry-Based Measures of Real Activity Manipulation

Évaluation relative des indicateurs sectoriels de la manipulation des activités réelles

Author | Auteur : Anup Srivastava, Tuck School of Business at Dartmouth
Discussant | Intervenant : Naqi Sayed, Lakehead University

This study examines the construct validity of commonly used measures of real activity manipulation (RAM) and evaluates their relative merits. Portions of selling, general, and administrative expenses (SG&A), research and development (R&D), and production costs that cannot be explained by current revenues, but differ from industry peers, are considered measures of RAM. A significant amount of R&D and SG&A outlays, however, are made in expectation of future, not current, revenues. Hence the unmatched parts of R&D and SG&A could represent a firm's unique competitive strategy, achieved via intangible investments, but they might be misinterpreted as RAM.

L'auteur examine la validité conceptuelle d'indicateurs de la manipulation des activités réelles (RAM — real activity manipulation) couramment utilisés et en évalue le bien-fondé respectif. Les éléments des frais de vente et des frais généraux et administratifs (FVGA), des frais de recherche et de développement (R&D) et des coûts de production que ne peuvent expliquer les produits d'exploitation de l'exercice mais qui diffèrent de ceux des sociétés comparables du secteur sont considérés comme des indicateurs de la RAM. Les déboursés au titre de la

Concurrent 6: Research

R&D et des FVGA sont toutefois en grande partie effectués dans l'espoir de produits futurs, ultérieurement à l'exercice. Les éléments non rapprochés des frais de R&D et des FVGA pourraient donc refléter la stratégie concurrentielle de l'entreprise, exigeant des investissements incorporels, et être néanmoins confondus avec la RAM.

Exploring Interrelationships between Key Performance Indicators in a Natural Resource Consulting Firm Using a DEMATEL Method

Analyse des relations entre les indicateurs clés de performance dans un cabinet de services-conseils en ressources naturelles à l'aide d'une méthodologie DEMATEL

Authors | Auteurs : Naqi Sayed*, Camillo Lento, Lakehead University

Performance measurement is important for strategy development, mission achievement, and shareholder value creation. Environmental consulting firms are becoming increasingly important to society, but, tend to face significant challenges in measuring performance due to the intangible and complex nature of the services they provide. This study utilizes the Balanced Scorecard Perspectives and a DEMATEL methodology to identify and understand the key performance indicators of environmental consulting firms in order to develop a strategy map. Our study shows that Learning and Growth is a dominant cause factor for environmental consulting firms, with Internal Process also playing an important role.

L'évaluation de la performance joue un rôle d'importance dans l'élaboration d'une stratégie, la réalisation d'une mission et la création de valeur pour les actionnaires. Les cabinets de services-conseils en environnement deviennent de plus en plus indispensables dans la société, mais les défis qu'ils ont à relever dans l'évaluation de la performance tendent à devenir plus exigeants en raison de l'intangibilité et de la complexité des services offerts. Les auteurs utilisent les axes du tableau de bord et une méthodologie DEMATEL pour définir et comprendre les principaux indicateurs de performance des cabinets de services-conseils en environnement afin d'élaborer une carte stratégique. L'étude montre que l'apprentissage or-

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

ganisationnel est un élément causal essentiel pour les cabinets de services-conseils en environnement, les processus internes occupant également une place importante.

6C: Audit Market 2 Marché de l'audit 2

St-Michel



Audit Industry Entry Costs and Fees: Evidence from the Merger of Professional Accounting Bodies in Canada

Coûts liés à l'entrée dans le secteur de l'audit et honoraires d'audit : données relatives au regroupement des organismes comptables professionnels au Canada

Authors | Auteurs : Stephanie F. Cheng*, University of Toronto; Ole-Kristian Hope, University of Toronto; Danqi Hu, Northwestern University/University of Toronto
Discussant | Intervenante : Maryam Firoozi, Concordia University

This paper provides initial evidence on the impact of entry costs on service fees in the audit industry, using a quasi-experimental setting, where the recent staggered passage of mergers of three Canadian accounting bodies has relaxed the licensing restriction to enter the public-accounting industry. Using difference-in-differences tests with fixed effects for client firms, audit firms, and provinces, we find that the approval of the merger reduces both audit fees and non-audit fees, and the reduction in fees is mediated when other barriers than obtaining a license to enter the industry exist, but amplified when clients have greater bargaining power.

Les auteurs recueillent les premières preuves de l'incidence des coûts liés à l'entrée dans le secteur de l'audit sur les honoraires relatifs aux services d'audit dans un

Samedi, 16 h à 17 h 15

contexte quasi expérimental où le regroupement progressif récent de trois organismes comptables canadiens a entraîné l'assouplissement des restrictions relatives à l'agrément imposées à l'entrée dans le secteur de l'expertise comptable. En appliquant des tests d'écart dans les différences avec effets fixes aux sociétés clientes, aux cabinets d'audit et aux provinces, Les auteurs constatent que l'assentiment au regroupement réduit à la fois les honoraires d'audit et les honoraires des services autres que l'audit, et que la réduction des honoraires se concrétise lorsqu'il existe des obstacles à l'entrée dans le secteur autres que celui de l'obtention de l'agrément mais s'amplifie lorsque les clients ont un pouvoir de négociation plus important.

Audit Committee Members' Proximity to Corporate Headquarters and Audit Fees

Résidence des membres du comité d'audit à proximité du siège social de l'entreprise et honoraires d'audit

Authors | Auteurs : Maryam Firoozi*, Michel Magnan, Concordia University
Discussant | Intervenante : Stephanie F. Cheng, University of Toronto

In recent years, legislative and regulatory authorities in several countries have devolved several responsibilities to audit committees and their members, especially in terms of negotiations with a firm's auditors (e.g., SOX, Section 301). In this paper, we investigate how audit committee members' geographical residence affects audit fees. The location of audit committee members is important, since recent regulatory reforms such as SOX and board diversity initiatives have caused companies to nominate board and audit committee members from different geographical areas to meet regulatory requirements. In addition, globalization and improvements in technology have made it easier for firms to nominate non-local directors. Our results show that firms with more local audit committee members pay lower audit fees. There are at least two possible explanations for our findings; from the supply side, auditors may assign a lower risk to companies with more local audit committee members. From the demand side, local audit committee members may have more negotiation power than non-locals over audit coverage and audit fees due to access to soft information. Our results are robust to endogeneity and alternative explanations.

En simultané 6 : Recherche

Depuis quelques années, les autorités législatives et les autorités de réglementation de plusieurs pays délèguent plusieurs responsabilités aux comités d'audit et à leurs membres, en particulier au chapitre des négociations avec les auditeurs des sociétés (article 301 de la SOX, par exemple). Les auteurs analysent comment la localisation géographique des membres du comité d'audit influe sur les honoraires d'audit. Le lieu de résidence des membres du comité d'audit importe, puisque les récentes réformes de la réglementation — comme l'adoption de la SOX et des mesures assurant la diversité au sein des conseils d'administration — ont amené les sociétés à nommer aux conseils et aux comités d'audit des membres provenant de secteurs géographiques différents pour satisfaire aux exigences réglementaires. De plus, la mondialisation et les progrès technologiques ont facilité le choix des sociétés de nommer des administrateurs résidant à l'extérieur des limites régionales. Les résultats de l'étude montrent que les sociétés dont le comité d'audit se compose d'un de membres résidant en plus grand nombre à l'intérieur des limites régionales versent des honoraires d'audit moins élevés. Deux facteurs peuvent expliquer ces observations : du point de vue de l'offre, les auditeurs peuvent associer un risque plus faible aux sociétés dont les comités d'audit se composent de membres résidant dans la région ; du point de vue de la demande, les comités d'audit composés de membres résidant dans la région peuvent jouir d'un plus grand pouvoir de négociation que ceux dont les membres résident à l'extérieur quant à l'étendue du travail d'audit et aux honoraires d'audit, en raison de leur accès à l'information « subjective ». Les conclusions de l'étude résistent à l'endogénéité et aux autres explications possibles.

Concurrent 6: Research

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

Samedi, 16 h à 17 h 15

En simultané 6 : Recherche

6D: Governance 2 Gouvernance 2

St-Léonard

This session is generously sponsored by the Stephen A. Jarislowsky Chair in Corporate Governance held by Michel Magnan, John Molson School of Business, Concordia University and the Stephen A. Jarislowsky Chair in Governance held by Claude Francoeur, HEC Montréal.

Cette séance est généreusement soutenue par la Chaire de gouvernance d'entreprise Stephen A. Jarislowsky dirigée par Michel Magnan, École de gestion John-Molson, Université Concordia, et la Chaire de gouvernance Stephen A. Jarislowsky dirigée par Claude Francoeur, HEC Montréal.

 **Concordia** HEC MONTRÉAL

'Tainted' Executives as Outside Directors

Nomination de cadres déconsidérés aux postes d'administrateurs externes

Authors | Auteurs : Leah Baer, University of Colorado at Boulder/Leeds School of Business; Yonca Ertimur*, University of Colorado at Boulder; Jingjing Zhang, McGill University
Discussant | Intervenant : Albert Kwame Mensah, City University of Hong Kong

We examine the director labor market outcomes for executives who are allegedly involved in governance failures ("tainted" executives), firms' decision to appoint tainted executives as outside directors, and investors' perception of these decisions. Using securities class action lawsuits as our proxy for governance failures, we find that tainted executives involved in high-severity (low-severity) lawsuits are more likely to lose (gain) a directorship than

non-tainted executives. Smaller, younger firms and firms that likely benefit from the executives' industry knowledge are more likely to appoint tainted executives. Thus, while some tainted executives experience negative director labor market consequences, others are able to obtain outside directorships, albeit in less reputable firms, either because they bring advisory skills that these firms value or because they are perceived to be friendly to management. The market reaction to the appointment of tainted executives is, on average, negative.

Les auteures étudient ce que réserve le marché des administrateurs aux cadres apparemment impliqués dans des échecs de la gouvernance (et donc déconsidérés), la décision des sociétés de nommer ces cadres à des postes d'administrateurs externes, et la façon dont les investisseurs perçoivent ces décisions. Elles utilisent les recours collectifs en matière de valeurs mobilières comme variable de substitution aux échecs de la gouvernance et constatent que les cadres déconsidérés impliqués dans des poursuites graves (moins graves) sont davantage susceptibles de perdre (d'obtenir) un poste d'administrateur que les cadres qui ne sont pas déconsidérés. Les sociétés plus jeunes, dont la taille est plus modeste et qui sont susceptibles de bénéficier des compétences sectorielles des cadres sont davantage susceptibles de nommer des cadres déconsidérés à des postes d'administrateurs. Donc, bien que certains cadres déconsidérés subissent les conséquences négatives de leur situation sur le marché des administrateurs, d'autres sont en mesure d'obtenir des postes d'administrateurs externes, ne serait-ce que dans des sociétés dont la réputation laisse à désirer, soit parce qu'ils possèdent des compétences auxquelles ces sociétés attachent de la valeur à titre de conseillers, soit parce qu'ils sont perçus comme ayant des relations amicales avec la direction. La réaction du marché à la nomination de cadres déconsidérés est, en moyenne, négative.

Takeover Defenses in the Era of Shareholder Activism

Obstacles à la prise de contrôle à l'ère de l'activisme des actionnaires

Author | Auteur : Sa-Pyung Sean Shin, Singapore Management University
Discussant | Intervenant : Chia-Chun Hsieh, National Chung Cheng University

This paper examines the interplay between takeover defenses and shareholder activism. Using a comprehensive sample of shareholder activism events between 2006 and 2014, I find a differential impact of takeover defense measures on the likelihood of being targeted for activism; a dual-class structure or a staggered board deters activism, whereas firms with a poison pill in place are more likely to become targets. Activists are more likely to demand removal of takeover defense measures and/or sale of the target firm if the firm has a staggered board or a poison pill in place, suggesting that when takeover defenses block the market for corporate control, activists promote changes through their interventions. I also find that target firms with takeover defenses are more likely to remove those defenses and more likely to be acquired following activism, which suggests that activism can act as an antidote to takeover defenses. Finally, while many target firms adopt a poison pill in response to activist approaches, I do not find evidence that it makes for an effective defense.

L'auteur s'intéresse à l'interaction entre les mesures anti-offres et l'activisme des actionnaires. À l'aide d'un échantillon exhaustif d'interventions activistes des actionnaires entre 2006 et 2014, il relève une incidence différentielle des mesures anti-offres sur la probabilité qu'une situation soit ciblée par l'activisme; une structure de capital présentant plus d'une catégorie d'actions ou un conseil d'administration renouvelable par tranches dissuade les activistes d'intervenir, alors que les sociétés qui optent pour la stratégie de la « pilule empoisonnée » sont davantage susceptibles d'être ciblées. La probabilité que les activistes réclament le retrait des mesures anti-offres et (ou) la vente de la société ciblée est plus grande si cette dernière a un conseil d'administration renouvelable par tranches ou une pilule empoisonnée, ce qui semble indiquer que, lorsque des mesures anti-offres sont un obstacle au marché de la prise de contrôle, les

activistes s'emploient, par leurs interventions, à promouvoir des changements. L'auteur constate également que les sociétés ciblées qui ont des mesures anti-offres sont davantage susceptibles de retirer ces mesures défensives ainsi que de faire l'objet d'une acquisition après l'intervention activiste, ce qui laisse croire que l'activisme peut servir d'antidote aux mesures anti-offres. Enfin, bien que de nombreuses sociétés cibles adoptent la stratégie de la pilule empoisonnée en réaction aux interventions activistes, l'auteur ne relève aucune donnée confirmant qu'il s'agit là d'une mesure défensive efficace.

Concurrent 6: Research

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

Samedi, 16 h à 17 h 15

En simultané 6 : Recherche

6E: Audit Market 2 Marché de l'audit 2

St-Pierre

Conflicts of Interest in Auditing

Conflits d'intérêts dans le domaine de l'audit

Author | Auteur : Lucas Mahieux, University of Toulouse - Toulouse School of Economics
Discussant | Intervenant : Ira Yeung, University of British Columbia

Should an audit firm provide non-audit services (NAS) to its audit clients? Without using the classic argument of knowledge spillovers, the paper shows that it can be optimal for the investors of a firm to let the auditor provide NAS. This is a consequence of an incentive externality: the possibility of providing NAS ex post increases the auditor's ex ante incentives to exert audit effort. Despite this externality, the provision of NAS may optimally decrease audit quality. The paper studies the negative impact of this decrease in audit quality when two firms in the same industry rely on peers' financial statements. Contingent audit fees on unfavorable audit opinions may reduce this negative informational externality. Using a dynamic framework, the paper shows that, because of reputation effects, the auditor provides more NAS and audit quality is lower in booms than in recessions.

Un cabinet d'audit devrait-il offrir des services autres que l'audit à ses clients des services d'audit ? Sans invoquer l'argument classique du transfert des connaissances, l'auteur montre que l'obtention auprès de l'auditeur de services autres que l'audit peut être un choix optimal pour les investisseurs d'une société. Cette observation résulte d'un facteur externe incitatif : la possibilité d'offrir des services autres que l'audit ex post accroît les motivations ex ante de l'auditeur à consacrer des efforts à l'audit. Malgré ce facteur externe, la prestation de services autres que l'audit peut, dans certaines situations, diminuer la

qualité de l'audit. L'étude porte sur l'incidence négative de cette baisse de qualité de l'audit lorsque deux sociétés appartenant au même secteur d'activité s'appuient sur les états financiers de leur homologue.

Procurement Practices and the Municipality Auditing Market

Pratiques liées aux marchés publics et marché de l'audit des administrations municipales

Authors | Auteurs : Ana Cristina Marques*, Indian Institute of Management (IIMB); Ana Calado Pinto, University Institute of Lisbon
Discussant | Intervenant : Alex Lyubimov, Concordia University

In this article we study the determinants of (i) audit services' public procurement criteria, and (ii) the audit fees of Portuguese municipalities. Our dataset is unique, resulting from merging new survey data with data that is not usually publicly available. We find that the majority of municipalities acquire auditing services based upon the lowest price selection criterion. However, this practice is less frequent in municipalities with higher public procurement sophistication and with higher political competition. Our analysis of the audit fees charged indicate these are higher in municipalities with more sophisticated procurement processes, higher political competition, and more citizens' interest. Audit fees are also lower in municipalities with an internal auditing office.

Les auteures étudient les déterminants i) des critères qui s'appliquent aux marchés publics relatifs aux services d'audit et ii) des honoraires d'audit des municipalités portugaises. Elles utilisent un jeu de données exclusif, issu de l'amalgame de nouvelles données tirées d'un sondage et de données auxquelles le public n'a habituellement pas accès. Les auteures constatent que la majorité des administrations municipales appliquent à leurs achats de services d'audit le critère du plus bas soumissionnaire. Cette pratique est cependant moins fréquente dans les administrations municipales où la complexité des marchés publics est plus grande et où la concurrence politique est plus intense. L'analyse des honoraires d'audit facturés à laquelle procèdent les auteures indique que ces honoraires sont plus élevés dans les administrations municipales où le processus des marchés publics est plus

complexe, où la concurrence politique est plus intense et où l'intérêt des citoyens est plus marqué. Les honoraires d'audit sont également moins élevés dans les administrations municipales possédant un bureau d'audit interne.

6F: Regulatory Cadres réglementaires

Fundy

Accounting Standards for Financial Instruments: The Case of Financial Institutions in North-America

Frictions sur le marché et gestion du risque dans une perspective historique : le cas des institutions financières et institutions de placement en Amérique du Nord et des normes comptables relatives aux instruments financiers

Author | Auteur : Carol Pomare, Mount Allison University

This paper aims at discussing the reliability of financial reporting for financial instruments within a context of financial institutions in North America. Critical steps are identified in line with three areas: (i) making financial reporting a risk management tool relevant within a context of market frictions and associated volatility of corporate performance for financial institutions in North America; (ii) identifying negative exemplars of major crisis for financial institutions in North America; and (iii) institutionalizing these negative exemplars by embedding financial instrument into standards setting within a context of market frictions and associated volatility of corporate performance.

L'auteure a pour but d'analyser la fiabilité de l'information financière relative aux instruments financiers dans le contexte d'institutions financières et d'institutions de placement en Amérique du Nord. Les étapes essentielles de l'analyse sont définies en fonction de trois différents objectifs : i) faire de l'information financière un outil de

gestion du risque pertinent en présence de frictions sur le marché et compte tenu de la volatilité de la performance qui en résulte pour les institutions financières et les institutions de placement en Amérique du Nord ; ii) déterminer les exemples négatifs de crise majeure pour les institutions financières et les institutions de placement en Amérique du Nord et faire une critique historique de ces événements majeurs ; et iii) institutionnaliser ces exemples négatifs en intégrant les instruments financiers dans la normalisation, en présence de frictions sur le marché et compte tenu de la volatilité de la performance des entreprises qui en résulte.

The Effects of Time Pressure on the Belief Revisions of Nonprofessional Investors

L'incidence des contraintes de temps sur la révision des perceptions des investisseurs non professionnels

Authors | Auteurs : Christian P. R. Pietsch*, Saint Mary's University; William F. Messier, University of Nevada, Las Vegas/Norwegian School of Economics
Discussant | Intervenante : Carol Pomare, Mount Allison University

This study experimentally examines the effects of time pressure on nonprofessional investors' belief revisions and short-term investment decisions. We find that investors experienced significant time pressure simply by asking them to make a decision as fast as possible even when the time available to make the decision is equal to the time usually required to make such a decision. Investors who experienced greater time pressure had greater motivation but also more stress. Time pressure and the resulting motivation and stress had a significant effect on investors' stock price judgments and investment decisions. Significantly more participants in the low time pressure condition decided to invest in the company's stock short-term, compared to participants under relatively higher time pressure. We identify several variables (e.g., risk attitude, education, and gender) affecting investors' experienced time pressure, motivation, stress, and stock price judgments and investment decisions.

Les auteurs étudient l'incidence des contraintes de temps sur la révision des perceptions des investisseurs (non professionnels) et leurs décisions de placement à court terme. Dans une expérience réalisée en ligne, des

Concurrent 6: Research

particuliers investisseurs portent un jugement quant au prix d'une action et prennent une décision de placement à court terme après avoir reçu une annonce contenant quatre éléments d'information contradictoires (c'est-à-dire positifs et négatifs) au sujet des actions de la société. Les auteurs manipulent l'ordre dans lequel ces éléments d'information sont présentés aux participants et le temps dont ils disposent pour porter un jugement sur le prix de l'action et prendre une décision de placement. Les résultats de l'exercice sont les suivants. Premièrement, les investisseurs se sentent fortement contraints par le temps du simple fait qu'ils sont appelés à prendre une décision aussi rapidement que possible, même lorsque le temps dont ils disposent pour prendre cette décision est le même que celui qu'il leur faut habituellement pour prendre ce genre de décision. Deuxièmement, les investisseurs qui sont soumis à une contrainte de temps plus sévère sont davantage motivés mais éprouvent aussi davantage de stress. Troisièmement, la contrainte de temps ainsi que la motivation et le stress qui en résultent ont une incidence appréciable sur les jugements des investisseurs relatifs au prix des actions et sur leurs décisions de placement. Quatrièmement, beaucoup plus de participants soumis à une faible contrainte de temps que de participants soumis à une contrainte de temps relativement plus sévère décident d'investir à court terme dans les actions de la société.

Cinquièmement, les auteurs relèvent plusieurs variables (par exemple, la propension à prendre des risques, les années d'expérience en matière de placements, le niveau d'instruction et le sexe) qui ont une incidence sur l'expérience vécue par les investisseurs en ce qui a trait à la contrainte de temps, à la motivation, au stress ainsi qu'aux jugements portés sur le prix des actions et aux décisions de placement.

Enfin, fait étonnant, ni l'ordre dans lequel les éléments d'information sont présentés aux investisseurs ni leur interaction avec la contrainte de temps n'a d'incidence notable sur les jugements des participants quant au prix des actions et sur leurs décisions de placement.

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

6G: Not-for-Profit Organisations à but non lucratif

Longueuil



History of Net Debt as a Reflection of Canadian Government Fiscal Management

L'historique de la dette nette, reflet de la gestion
financière du gouvernement canadien

Authors | Auteurs : Ron Baker*, University of Guelph;
Morina Rennie, University of Regina

Net debt (liabilities minus financial assets) is a measure of fiscal sustainability that has been reported in Canada's public accounts since the country's earliest days. It created (and continues to create) a particular visibility of the "effectiveness" of Canada's financial management and of the country's financial position at a particular point in time, but also impacts future political policy. We examine this visibility in relation to key underlying economic and political occurrences that shaped, and were shaped by, this indicator. This study shows how this financial measure changed and was sustained over time, and influenced by the political context in which it was situated. We see evidence that the net debt measure is losing prominence with the changeover to full accrual accounting.

La dette nette (les passifs diminués des actifs financiers) est une mesure de la viabilité financière dont font état les comptes publics du Canada depuis les tout premiers jours de son existence. Elle a donné (et continue de donner) à l'« efficacité » de la gestion financière du gouvernement canadien et aux bilans ponctuels de la situation financière du pays une visibilité particulière, mais elle a également une incidence sur les politiques futures. Les auteurs étudient cette visibilité en relation avec les principaux événements économiques et politiques sous-jacents qui ont façonné cet indicateur et ont été façonnés par lui. L'étude montre comment cette mesure financière a évolué et

Samedi, 16 h à 17 h 15

comment sa pérennité a été assurée au fil du temps, ainsi que la manière dont elle a été influencée par le contexte politique qui prévalait. Les auteurs y voient la preuve que la mesure de la dette nette a perdu de sa prévalence avec le passage à la comptabilité d'engagement.

The Impact of Accounting Information and its Quality on Government Funding to Nonprofit Organizations

L'incidence de l'information comptable et de la qualité
de cette information sur les fonds octroyés par le
gouvernement aux organismes sans but lucratif

Authors | Auteurs : Walid Ben-Amar*, Qiu Chen,
Shujun Ding, Quon Tony, University of Ottawa
Discussant | Intervenant : Vishal P. Baloria, Boston
College

We examine and find that governments use accounting information, more specifically program and administrative ratios, differently in the two stages of their funding decisions to nonprofit organizations. In the first stage where governments screen organizations to be funded, nonprofit organizations with higher administrative ratios are more likely to be selected for funding. However, in the second stage where governments allocate money among selected organizations, both accounting ratios do not play a significant role in determining the value of the funding granted. We further find that governments react negatively to low quality accounting ratios in their funding decisions.

Les auteurs étudient et confirment l'hypothèse selon laquelle les gouvernements utilisent l'information comptable, plus précisément les ratios des charges de programmes et des charges administratives, de manière différente selon le stade de leur processus décisionnel en matière de financement des organismes sans but lucratif. Au premier stade, lorsque les gouvernements font le tri des organismes devant être financés, ils sont moins susceptibles de choisir de financer les organismes sans but lucratif dont les ratios de charges administratives sont élevés. Toutefois, au second stade, au moment où les gouvernements partagent les fonds entre les organismes retenus, ni l'un ni l'autre de ces ratios comptables ne joue de rôle important dans la détermination de la valeur des fonds octroyés. Les auteurs constatent en outre

En simultané 6 : Recherche

que les gouvernements réagissent négativement aux ratios comptables de faible qualité dans leurs décisions de financement.

Concurrent 6: Education

Accountants supporting Resilient Adaptable Innovative Sustainable Enterprise – Managing Climate Change Effects Plaidoyer comptable pour la résilience, la souplesse, l'innovation et la pérennité de l'entreprise — gestion des conséquences des changements climatiques

Jacques-Cartier

Presenter | Présentatrice : Sarah Keys, CPA Canada

A changing climate gives rise to a variety of organizational issues including operational, financial and strategic planning concerns. Professional accountants have a critical role to play in how organizations respond in managing risk and opportunity and creating a more resilient organization.

This session will show accountants how to recognize risks and opportunities of climate change and how their CPA competencies are relevant in responding to climate change. The seminar will be interactive. It will include a mix of large and small group discussion and case study work.

The course draws on material from a multi-year initiative sponsored by CPA Canada and Natural Resources Canada and managed by the Network for Business Sustainability.

Les changements climatiques présentent divers enjeux organisationnels, notamment au chapitre de l'exploitation, des finances et de la planification stratégique. Les professionnels comptables ont un rôle crucial à jouer

Saturday, 4:00 pm – 5:15 pm

dans la façon dont les organisations réagissent en gérant les risques auxquels elles sont exposées et les possibilités qui s'offrent à elles, ainsi qu'en augmentant leur résilience.

Au cours du séminaire interactif proposé, les comptables apprendront comment définir les risques et les possibilités associés aux changements climatiques et en quoi leurs compétences de CPA représentent un atout dans la réaction aux changements climatiques.

Au programme figurent des discussions générales et des discussions en petits groupes, ainsi que des études de cas. Le contenu du séminaire s'inspire du matériel tiré d'un projet de longue haleine mené par CPA Canada et Ressources naturelles Canada et géré par le Réseau entreprise et développement durable.

Hybrid Learning: Lecture Capturing Software in a Face-to-Face Learning Environment Apprentissage hybride : logiciel de saisie de cours en contexte d'apprentissage en classe

Pointe-aux-Trembles

Presenter | Présentatrice : Susan-Rae Hurley, NAIT

Can the use of lecture capturing software increase student success in a face-to-face learning environment? Traditionally used in distance learning or limited to "flipped" learning, lecture capturing software offers the ability to free up classroom time for other uses. This workshop provides an overall review of my experience in creating a hybrid learning environment and discusses the potential of implementing this learning style to the advantage of both faculty and students.

Samedi, 16 h à 17 h 15

This workshop will appeal to those who have considered using lecture capturing software but are not necessarily comfortable in its implementation and/or application. The focus will be on the use of Echo 360 as an authoring tool, student access platform and classroom analytics tool, with the primary purpose of communicating advantages and disadvantages of this learning model.

Le recours à un logiciel de saisie de cours peut-il accroître le succès des étudiants dans un contexte d'apprentissage en classe ? Traditionnellement utilisé dans le cadre du téléapprentissage ou réservé à l'apprentissage « inversé », le logiciel de saisie de cours offre la possibilité de libérer du temps de classe pouvant être consacré à d'autres activités. L'animateur de l'atelier proposera un récapitulatif de sa propre expérience en matière de création d'environnements d'apprentissage hybride et traitera du potentiel qu'offre la mise en œuvre de ce mode d'apprentissage, tant pour les enseignants que pour les étudiants.

Cet atelier intéressera ceux et celles qui ont envisagé de recourir au logiciel de saisie de cours mais qui n'en connaissent pas forcément toutes les modalités de mise en œuvre et (ou) d'application. Il portera plus précisément sur l'utilisation d'Echo 360 à titre d'outil de création, de plateforme d'accès des étudiants et d'instrument analytique en classe, l'exercice ayant essentiellement pour but de faire connaître les avantages et les inconvénients de ce modèle d'apprentissage.

En simultané 6 : Formation

Technology in the Classroom – Tips & Techniques to Maximize Student Engagement: Panel Discussion facilitated by Wolters-Kluwer La technologie en classe – astuces et conseils pour maximiser la participation des étudiants : panel animé par Wolters Kluwer

Fontaine H

Panellists | Panélistes :

Julie Robson, CPA, CA, CPA (Illinois)
Robert Harding Teaching Fellow, Tax Professor,
Associate Director Master of Accounting Program
School of Accounting and Finance, University of Waterloo

Nathalie Johnstone, FCPA, FCA
University of Saskatchewan

Noreen Irvine, BSc,CMC
Haskayne School of Business, University of Calgary

Sue Deakin, MAcc, CPA, CA
Fanshawe College, Lawrence Kinlin School of Business

Students are increasingly using technology for all aspects of their lives. How do we harness that digital familiarity to keep them engaged in the classroom, while saving you valuable preparation time? Is it possible to make teaching tax fun? Join this session to see how!

In this session, our panel will discuss tips and techniques that have worked for them – from first year tax and accounting courses, to post-graduate courses. Techniques are in line with the CPA Canada emphasis on skills such as: reading and interpreting legislation; conducting tax

Concurrent 6: Education

research; and undertaking in-depth problem analysis through case studies. For each, you'll learn practical methods to try in your own classroom, and variations for different skill levels.

Les étudiants font de plus en plus appel à la technologie dans tous les aspects de leur vie. Comment exploiter ces connaissances numériques pour maintenir leur intérêt en classe, tout en économisant votre précieux temps de préparation ? Est-il possible d'agrémenter l'enseignement de la fiscalité ? L'atelier proposé vous fournira des réponses à ces questions !

Au cours de cet atelier, les membres du panel traiteront des astuces et des techniques qu'ils ont mises à l'épreuve avec succès — dans le cadre des cours de fiscalité et de comptabilité allant de la première année d'études jusqu'aux cycles supérieurs. Les techniques proposées sont en adéquation avec l'importance qu'accorde CPA Canada aux compétences telles que la lecture et l'interprétation de la législation, la réalisation de recherches en fiscalité et l'analyse exhaustive de problèmes par l'intermédiaire d'études de cas. Vous puiserez dans cet atelier des méthodes pratiques, pertinentes à chacune de ces compétences, que vous

pourrez mettre à l'essai dans votre propre classe, ainsi que leurs variantes adaptées à différents niveaux de connaissances.

Accounting and the Public Trust Comptabilité et la confiance du public

CAAA Annual Conference | Congrès annuel de l'ACPC
June 14-16, 2018 | du 14 au 16 juin, 2018
Calgary, Alberta

Canada is at a crossroads: our trust in financial industry analysts and CEO credibility is at an all-time low yet, globally, Canadian companies still ranked highest in global trust (2017 Edelman Trust Barometer – Q130-747 & Q26-Q422).

The 2018 CAAA conference will focus on the positive role that accounting academics and professionals play as stewards of public trust – a role fundamental to the health and sustainability of our capital markets – while challenging us to courageously find ways to lead in the rebuilding of trust in and through our profession.

Le Canada est à la croisée des chemins : notre confiance envers les analystes et PDG de l'industrie financière est à un creux historique, partout dans le monde, mais les entreprises canadiennes se classent toujours en tête en ce qui a trait à la confiance à l'échelle internationale (Baromètre de la confiance Edelman 2017 – Q130-747 et Q26-Q422).

Le congrès 2018 de l'ACPC s'attarde au rôle positif que les universitaires et professionnels du domaine de la comptabilité jouent en tant que gardiens de la confiance du public – un rôle essentiel à la bonne santé et à la durabilité de nos marchés financiers – tout en nous invitant à tenter courageusement de trouver des façons de prendre les rênes pour rétablir la confiance envers notre profession et par l'entremise de notre profession.

Call for papers | Appel de contributions
November | novembre 2017



Rideau Canal, Ottawa

CPA Canada and CPA Ontario are proud to present

The ONE

National Conference 2017

September 18-19 | Ottawa, ON

Sustainability through resilience Building the next 150

Canada is built on insight, innovation and collaboration. Celebrate this spirit by attending The ONE National Conference — the must-attend, multi-track event of the year, featuring opportunities to network with 1,000 CPAs from across Canada.

Learn how organizations can achieve long-term sustainability with effective business resilience strategies. Enrich your research and teaching through our cutting-edge technical sessions, engaging keynote speakers and thought-provoking panels on emerging business trends.

Customize your conference experience with four learning streams:

- leadership
- financial accounting and reporting
- management accounting and finance
- taxation



CANADA 150

TO REGISTER AND FIND OUT MORE, VISIT:

cpacanada.ca/17TheONE | [#CPATheONE](https://twitter.com/CPATheONE)