

FAR Practitioners Papers Series

Francis, J., N. Golshan, and N. Hallman. 2022. "Does Distance Matter? An Investigation of Partners who Audit Distant Clients and the Effects on Audit Quality." *Contemporary Accounting Research*. Volume 39 (2): 947-981. DOI: 10.1111/1911-3846.12744

Onderzoeksvraag

Wordt de kwaliteit van de accountantscontrole beïnvloed door de fysieke afstand tussen de audit partner en de cliënt?

Onderzoeksresultaten

De onderzoeksresultaten suggereren dat cliënten meer invloed (kunnen) uitoefenen op hun verslaggeving wanneer audit partners zich op grotere afstand bevinden. Dit leidt tot een lagere kwaliteit van de (gecontroleerde) winstcijfers.

De gezamenlijke effecten van branchespecialisatie en rotatie van auditpartners hebben ertoe geleid dat ongeveer 35 procent van de Amerikaanse beursgenoteerde bedrijven wordt gecontroleerd door een niet-lokale auditpartner. Hoewel klanten over het algemeen de voorkeur geven aan een partner van een lokaal kantoor, vinden de onderzoekers dat de kans op een niet-lokale partner toeneemt voor grote cliënten, voor cliënten met complexe boekhoudkundige issues en voor cliënten in steden met relatief minder controlepartners per inwoner.

Waarom is de locatie van de partner van belang? De auteurs stellen dat een grotere informatieasymmetrie bestaat voor niet-lokale partners. Meer concreet: auditpartners op afstand weten minder over hun cliënten en over de dagelijkse werkzaamheden van het auditteam. Dat kan schadelijk zijn voor de controlekwaliteit.

De lagere kwaliteit van de accountantscontrole -bij niet-lokale partners- blijkt uit: (1) frequentere 'restatements'; (2) grotere onverwachte (abnormale) overlopende posten ('accruals') in de financiële overzichten van cliënten; en (3) agressiever gedrag op het gebied van winststuring om de winstprognoses van analisten te halen of te overtreffen.

Academische implicaties

De resultaten tonen het belang aan van geografische locatie voor het begrijpen van controlekwaliteit en dragen bij aan een groeiende academische literatuur over de economische aspecten van geografie.

Praktische implicaties

Niet-lokale auditpartners zijn een gegeven, gezien de regels voor partnerrotatie en branchespecialisatie. Auditkantoren moeten tools ontwikkelen en middelen ter beschikking stellen om de inherente informatieasymmetrie te helpen beheersen waarmee niet-lokale partners worden geconfronteerd.