



**Juryrapport voor de
XBRL Nederland Scriptie Award**

2011 – 2013

XBRL Nederland Scriptie Award

De XBRL Nederland Scriptie Award wordt jaarlijks uitgelooft voor de beste in de afgelopen 24 maanden verschenen afstudeerscripties over (het gebruik van) XBRL in de ruimste zin des woords. De ingezonden scripties worden beoordeeld door het bestuur van XBRL Nederland op originaliteit, wetenschappelijke onderbouwing en praktische relevantie.

Deze uitreiking heeft betrekking op de geschreven scripties in de periode 1 november 2011 tot 1 november 2013.

Van de scripties die in de afgelopen periode zijn ingezonden voldeed de master scriptie van Xian Cheng Leow aan de gestelde eisen. Met zijn masterscriptie onder de titel "The impact of XBRL on Earnings Management" is hij in augustus 2012 met een waardering ruim voldoende afgestudeerd aan de Erasmus Universiteit van Rotterdam.

Met zijn onderzoek heeft Xian aangetoond dat het gebruik van XBRL een positieve bijdrage levert aan de betrouwbaarheid van de financiële rapportages van ondernemingen. Met een door hem uitgevoerde vergelijking van jaarrekeningen van grote ondernemingen van vóór de verplichtstelling door de SEC met die van ná de verplichtstelling heeft hij aangetoond dat sprake is van mindere manipulatie van de cijfers door het opnemen van overlopende posten met een groot inschattingselement. Juist door het gebruikmaken van deze posten in de jaarrekening was het mogelijk het resultaat te manipuleren op een zodanige wijze dat aan het resultaat gekoppelde management beloningen worden gemaximaliseerd.

Bij zijn resultaten geeft Xian ook een waarschuwing af. Het door hem uitgevoerde onderzoek heeft plaatsgevonden door gebruik te maken van de S&P 500 op welke index nog wel eens kritiek is geweest. Daarnaast kan gesteld worden dat door het niet kunnen beschikken over vergelijkbare onderzoeken Xian niet is staats is geweest zijn conclusies nader te valideren.

De jury was zeer positief gestemd over de originaliteit van het door Xian uitgevoerde onderzoek, de door hem gehanteerde wetenschappelijke onderbouwing en het leveren van een bewijs dat het gebruik van XBRL een positieve bijdrage kan leveren aan de betrouwbaarheid van de financiële verantwoordingsinformatie hetgeen een positief effect in de toekomst kan hebben op de 'cost of capital' voor ondernemingen.

De jury heeft dit zwaarder laten wegen dan de beschrijving die in de scriptie is opgenomen aangaande XBRL. De jury hecht eraan te benadrukken dat de beschrijving een groot aantal onnauwkeurigheden bevat maar in essentie wel de functionaliteit van XBRL raakt.

De jury roept dan ook andere studenten op om, indien zij een onderzoek doen naar de toepassing van XBRL, te volstaan met een zeer korte beschrijving van wat XBRL is en daarbij zich vooral te concentreren op wat XBRL kan betekenen in het betreffende veld van onderzoek zonder te trachten opnieuw een volledige beschrijving te geven van XBRL.

De jury feliciteert Xian met deze eerste XBRL Scriptie Award en hoopt dat Xian zijn onderzoek door het publiceren van een artikel verder onder de aandacht brengt van de financiële sector en XBRL International.

De jury XBRL Scriptie Award, maart 2014