

---

# Studiul asocierii dintre managementul rezultatelor și relevanța valorică a informației contabile în funcție de metoda de raportare a fluxurilor de numerar din exploatare

---

**Maria Carmen HUIAN,**  
Universitatea „Alexandru Ioan Cuza” Iași, România,  
Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor,  
E-mail: maria.huian@uaic.ro

**Marilena MIRONIUC,**  
Universitatea „Alexandru Ioan Cuza” Iași, România,  
Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor,  
E-mail: marilena@uaic.ro

**Mihaela CHIRIAC,**  
Universitatea „Alexandru Ioan Cuza” Iași, România,  
Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor,  
E-mail: mihaela.chiriac13@gmail.com

## Rezumat

Lucrarea analizează calitatea informației contabile prin prisma a două din dimensiunile sale: managementul rezultatelor și relevanța valorică a informațiilor contabile, pentru un număr de 556 de observații provenind de la un eșantion de 65 de companii listate la Bursa de Valori București, publicate în perioada 2006-2015. Entitățile incluse în eșantion sunt clasificate în funcție de metoda pe care o utilizează pentru raportarea fluxurilor de numerar din exploatare. Rezultatele relevă că entitățile care utilizează metoda indirectă prezintă un nivel mai ridicat de angajamente discreționare și sunt mai tentate să-și mărească profiturile în mod oportun. În ceea ce privește relevanța valorică, rezultatele cercetării arată că investitorii de pe piața de capital din România consideră că informațiile raportate de entitățile care înregistrează niveluri ridicate de angajamente discreționare au o capacitate informativă mai bună.

**Cuvinte-cheie:** Calitatea informației contabile, managementul rezultatelor, relevanța valorică, fluxuri de numerar

**Clasificare JEL:** M41, M10

### Vă rugăm să citați acest articol astfel:

Huian, M.C., Mironiuc, M. and Chiriac, M. (2018), Study on the association between earnings management and value relevance based on the reporting method used for operating cash flows, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 1(149)/2018, pp. 101-110, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/149/002

### Link permanent pentru acest document:

<http://dx.doi.org/10.20869/AUDITF/2018/149/002>

Data primirii articolului: 06.11.2017

Data revizuirii: 08.11.2017

Data acceptării: 09.11.2017