Goodwill and value creation of acquisitions

Lycklama à Nijeholt, M.P.

Goodwill and value creation of acquisitions

Voor mijn ouders

Voor Peter, Emma en Siebren

Goodwill and value creation of acquisitions

PROEFSCHRIFT

ter verkrijging van
de graad van Doctor aan de Universiteit Leiden,
op gezag van Rector Magnificus prof. mr. P.F. van der Heijden,
volgens besluit van het College voor Promoties
te verdedigen op woensdag 12 mei 2010
klokke 15.00 uur

door

Maaike Pieternel Lycklama à Nijeholt

Geboren te Amsterdam

in 1968

Promotiecommissie:

Promotores:	prof. dr. J.M.J. Blommaert	Universiteit Leiden/ Universiteit Tilburg
	prof. dr. J.G. Kuijl RA	Universiteit Leiden
Co-promotor:	dr. Y.K. Grift	Universiteit Utrecht
Leden:	prof. dr. A.B. Dorsman	Business Universiteit Nijenrode/ Vrije Universiteit Amsterdam
	prof. dr. K.P. Goudswaard	Universiteit Leiden
	prof. dr. H.F.D. Hassink RA	Universiteit Maastricht
	dr. D.H. van Offeren	Universiteit Leiden

Lay-out: AlphaZet prepress, Waddinxveen
ISBN 978 90 9025 290 2

Table of Contents

List of Abbreviations

AeA	American Electronics Association
APB	Accounting Principles Board
AMEX	American Stock Exchange
CEO	Chief Executive Officer
CRSP	Center for Research in Security Prices
FASB	Financial Accounting Standards Board
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRS	International Financial Reporting Standards
IPRD	In-Process Research and Development
NASDAQ	National Association of Securities Dealers Automated Quotation system
NYSE	New York Stock Exchange
OLS	Ordinary Least Squares
PPE	Property, Plant and Equipment
R	Revised
SDC	Securities Data Company
SEC	United States Securities and Exchange Commission
SFAS	Statement of Financial Accounting Standards
SIC	Standard Industrial Classification
US	United States of America
US GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles