



Le 18 septembre 2009

TRANSMISSION PAR COURRIEL : [www.iasb.org](http://www.iasb.org)

Objet : Exposé-sondage sur le rapport de gestion (ED/2009/6)

Madame, Monsieur,

L'Association des comptables généraux accrédités du Canada (CGA-Canada) est heureuse d'avoir l'occasion de présenter ses commentaires relativement à l'exposé-sondage intitulé **Management Commentary (ED/2009/6) (rapport de gestion)**. Nous estimons que le rapport de gestion est un outil décisionnel important pour les utilisateurs des états financiers et appuyons l'initiative de l'IASB visant à mettre au point des lignes directrices sur le sujet.

### Question 1

Êtes-vous d'accord avec la décision de l'IASB d'élaborer des lignes directrices pour la préparation et la présentation du rapport de gestion plutôt qu'une norme internationale d'information financière (IFRS) sur cette question? Si non, pourquoi ?

### Commentaires

CGA-Canada est d'accord avec la décision de l'IASB d'élaborer des lignes directrices (*guidance document*) pour la préparation et la présentation du rapport de gestion, car elle est d'avis que les IFRS conviennent davantage à l'information contenue dans les états financiers. Le rapport de gestion se veut un complément de l'information fournie par les états financiers; il ne vise pas à les remplacer ni ne doit être confiné à un mode de présentation conventionnel ou immuable. Il faut aussi tenir compte du fait que chaque entité possède ses caractéristiques propres au chapitre du modèle de fonctionnement, de la structure financière, de la structure de gestion et du cadre d'exploitation; par conséquent, il y a des modèles, styles et modes de description qui conviennent mieux à certaines entités qu'à d'autres. En outre, il est important que le rapport de gestion présente une malléabilité permettant de l'adapter selon l'entité et la période visée. Bref, l'élaboration d'une IFRS exhaustive, portant sur tous les aspects du contenu du rapport de gestion, serait une démarche extrêmement complexe comportant une part de subjectivité; elle ne constituerait probablement pas une utilisation optimale des ressources de l'IASB. Les lignes directrices peuvent tout à fait favoriser l'adoption des meilleures pratiques en matière de communication de l'information financière.

### Question 2

Êtes-vous d'accord que les éléments de contenu décrits aux paragraphes 24 à 39 sont nécessaires pour la préparation d'un rapport de gestion qui aide les utilisateurs des états financiers à prendre des décisions? Si non, quels sont les changements qui doivent être apportés à ces éléments pour faire du rapport de gestion un outil décisionnel utile?

## **Commentaires**

CGA-Canada est d'accord que tous les éléments de contenu décrits aux paragraphes 24 à 39 sont nécessaires pour la préparation d'un rapport de gestion utile à la prise de décision. Nous croyons toutefois que le rapport de gestion pourrait également intégrer l'information sur le développement durable. Le rapport indiquerait de la sorte l'incidence de l'empreinte environnementale de l'entité sur ses perspectives commerciales à long terme. Cette information revêt une importance de plus en plus déterminante pour les fournisseurs de capitaux des entités, et elle est appelée à devenir encore plus indispensable, alors que les enjeux environnementaux et sociaux prennent une envergure planétaire. C'est pourquoi nous sommes d'avis que le cadre proposé par l'Initiative mondiale sur les rapports de performance (Global Reporting Initiative — GRI)<sup>1</sup> pour le rapport sur le développement durable pourrait être consulté. De façon générale, nous sommes favorables à l'idée de lignes directrices et de principes à caractère général; en revanche, pour l'information prévisionnelle, nous croyons qu'un cadre d'application plus précis et normatif aurait sa raison d'être. Nous étoffons davantage notre point de vue dans nos commentaires sur la question 3 ci-dessous.

### **Question 3**

Êtes-vous d'accord avec la décision de l'IASB de ne pas inclure un cadre d'application détaillé ni des exemples dans la version finale des lignes directrices sur le rapport de gestion? Si non, quelles seraient les dispositions que vous ajouteriez, et pourquoi?

## **Commentaires**

Nous ne sommes pas pleinement convaincus que si de telles dispositions étaient ajoutées aux lignes directrices, elles seraient forcément perçues, à tort, comme un seuil (exigences minimales) ou une cible ultime (seules exigences à atteindre). À notre avis, ce que recherche l'IASB, c'est d'élaborer uniquement des lignes directrices, non pas une IFRS. Mais en laissant l'établissement d'un tel cadre d'application et des exemples à d'autres organismes, on s'exposerait à un manque d'uniformité et à de la confusion, ce qui nuirait à l'utilité de l'information présentée dans le rapport de gestion. Nous partageons l'opinion formulée par un des membres dissidents de l'IASB (opinion dissidente 5), à savoir qu'il n'est pas possible de donner suite aux propositions que renferme l'exposé-sondage sur l'information prévisionnelle sans un cadre d'application, et qu'à défaut de telles dispositions, le rapport de gestion risque d'être trompeur et de ne pas aider les utilisateurs des états financiers à prendre une décision. Nous constatons d'ailleurs que le document de travail sur la présentation des états financiers (*Preliminary Views on Financial Statement Presentation*) de l'IASB renferme des exemples. C'est pourquoi nous pensons que la version finale des lignes directrices sur le rapport de gestion devrait comprendre un cadre d'application ainsi que des exemples destinés aux entités œuvrant dans les secteurs financier, de la fabrication et des services.

Si vous souhaitez discuter davantage de ces commentaires ou obtenir des précisions sur un des points abordés, n'hésitez pas à communiquer avec Kamalesh Gosalia, à l'adresse [kgosalia@cga-canada.org](mailto:kgosalia@cga-canada.org), ou encore avec le soussigné, à l'adresse [rlefevre@cga-canada.org](mailto:rlefevre@cga-canada.org).

Agréez, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués.

Le vice-président, Recherche et normalisation,  
[Signature]

Rock Lefebvre, M.B.A., CFE, FCIS, FCGA

---

<sup>1</sup> [www.globalreporting.org](http://www.globalreporting.org)