



L'information à inclure dans le rapport annuel aux actionnaires

Étude de recherche de l'ICCA (1992)

François Brouard
président
IPSO FACTO consultants inc.

© 2001, François Brouard



© 2001, IPSO FACTO consultants inc.
TOUS DROITS RÉSERVÉS.

Il est interdit de reproduire, d'enregistrer ou de diffuser, en tout ou en partie, le présent document par quelque procédé que ce soit, électronique, mécanique photographique, sonore, magnétique ou autre, sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de l'auteur.

François Brouard, M.Sc., CA
Internet : fbrouard@sympatico.ca

© 2001, François Brouard



Plan du résumé

- Introduction
- Objectifs visés par la recherche
- Problématique
- Méthodologie
- Résultats obtenus
- Éléments subséquents à l'étude
- Implications et enseignements

© 2001, François Brouard



Introduction

- Étude de recherche de l'ICCA
 - 1992, 296p. (G. Trites et al.)
 - 9 chapitres
 - 1-3 : introduction, objectifs, utilisateurs/besoins
 - 4-8 : cadre et contenu des 4 catégories
 - 9 : mode de présentation
 - 3 annexes (lignes directrices, sociétés, lois)
 - bibliographie
 - index

© 2001, François Brouard



Objectifs visés par la recherche

- Fournir un cadre pour la communication de l'information financière au public en déterminant quels éléments d'information sont pertinents pour les utilisateurs et devraient donc figurer dans les rapports annuels.

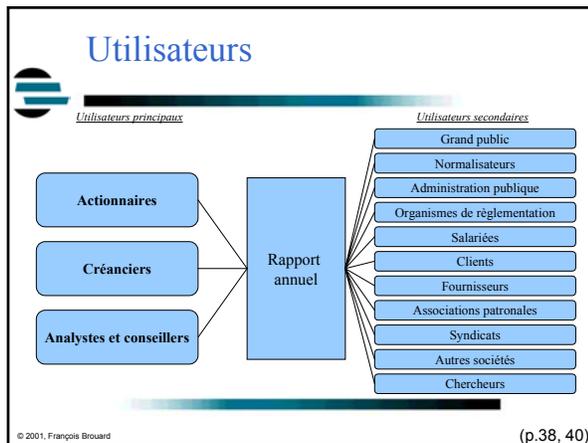
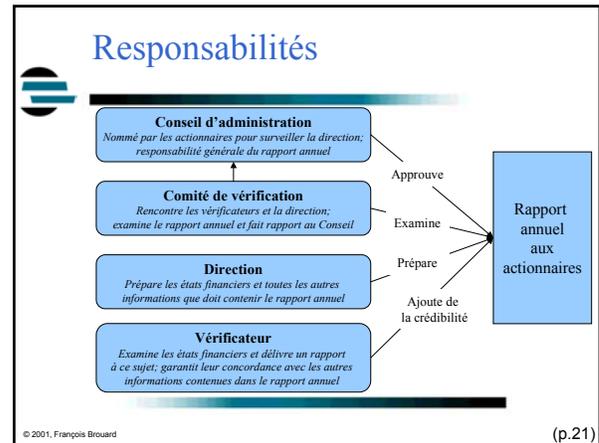
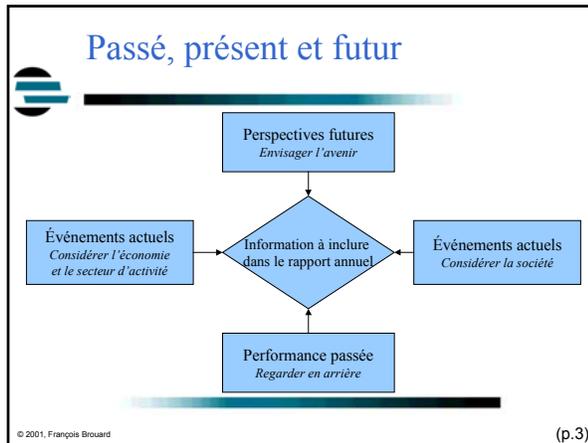
© 2001, François Brouard (p.xi, xii)



Problématique

- Équilibre des besoins des utilisateurs
- Lacunes des rapports annuels
 - insuffisance de l'information
 - manque d'équilibre dans les informations
 - absence de discussion des perspectives d'avenir
 - piètre intégration
 - style confus

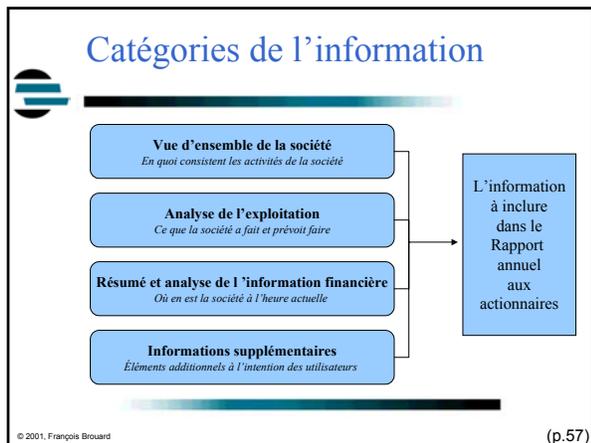
© 2001, François Brouard (p.8)



- ## Méthodologie
- Recension des études antérieures
 - documents de recherche
 - exigences légales
 - prises de position officielles
 - Analyse des pratiques
 - 200 sociétés canadiennes en 1990
- © 2001, François Brouard (p.xii)

- ## Objectif du rapport annuel
- Communiquer rapidement et d'une façon aisément compréhensible des informations fiables et pertinentes sur les activités passées, présentes et futures d'un organisme aux fins de la prise de décision d'ordre économique
- © 2001, François Brouard (p.29)

- ## Résultats obtenus
- Repérage de 47 éléments
 - Classification
 - selon quatre catégories
 - vue d'ensemble de la société
 - analyse de l'exploitation
 - résumé et analyse de l'information financière
 - informations supplémentaires
 - selon trois niveaux de pertinences
 - essentielles / souhaitables / facultatives
- © 2001, François Brouard



Vue d'ensemble de la société

	Essentielles	Souhaitables	Facultatives
A1 Profil de la société	x		
A2 Structure organisationnelle	x		
A3 Produits, services et marchés	x		
A4 Commentaires sur le secteur d'activité et l'économie	x		
A5 Mission		x	
A6 Perspectives générales	x		
A7 Ressources humaines	x		
A8 Responsabilités sociales		x	
A9 Responsabilités environnementales	x		
A10 Lettre du président	x		
A11 Déclaration de responsabilité de la direction	x		

© 2001, François Brouard (p.xiii)

Analyse de l'exploitation

	Essentielles	Souhaitables	Facultatives
B1 Analyse générale et interprétation	x		
B2 Analyse sectorielle de l'exploitation	x		
B3 État de la concurrence		x	
B4 Structure de la direction			x
B5 Objectifs financiers et objectifs d'exploitation	x		
B6 Performance en regard des objectifs	x		
B7 Historique de la capacité d'adaptation	x		
B8 Recherche et développement	x		
B9 Information prospective	x		
B10 Risques et incertitudes	x		
B11 Ententes et contrats importants	x		
B12 Données particulières au secteur d'activité		x	
B13 Informations sur la production		x	
B14 Données budgétaires			x

© 2001, François Brouard (p.xiii)

Résumé et analyse de l'information financière

	Essentielles	Souhaitables	Facultatives
C1 États financiers et rapport du vérificateur	x		
C2 Modifications aux conventions comptables	x		
C3 Principales données financières comparatives	x		
C4 Analyse des résultats d'exploitation	x		
C5 Analyse de la situation financière	x		
C6 Analyse de l'évolution de la situation financière	x		
C7 Résumé historique	x		
C8 Analyse sectorielle	x		
C9 État de la trésorerie et sources de financement	x		
C10 Analyse des dépenses d'investissement	x		
C11 Effets de l'inflation et des variations de prix			x
C12 Prestations postérieures à la retraite			x
C13 Informations financières trimestrielles		x	
C14 Information sur la valeur ajoutée		x	
C15 Informations sur les actions	x		
C16 Analyse au moyen de ratios et de statistiques	x		

© 2001, François Brouard (p.xiv)

Informations supplémentaires

	Essentielles	Souhaitables	Facultatives
D1 Liste des membres de la direction	x		
D2 Comités de la direction		x	
D3 Glossaire			x
D4 Table des matières	x		
D5 Informations sur les relations avec les investisseurs		x	
D6 Propriété et contrôle de la société	x		

© 2001, François Brouard (p.xiv)

- ## Mode de présentation
- Décisions relatives au mode de présentation relèvent de la direction
 - Inquiétude de la prolifération des documents d'information
- © 2001, François Brouard (p.xv)

Commentaires

- Pour chaque élément :
 - Définition; Pratiques courantes; Revue de la recherche; Délibérations du groupe d'étude; Proposition du groupe d'étude; Exemple
- Qualité du travail
- Contribution
- Book review? (AR January 1994)

© 2001, François Brouard

Avenues de recherche suggérées

- Gestion des ressources humaines
- Responsabilités sociales
- Responsabilités environnementales
- Analyse au moyen de ratios
- Présentation graphique

© 2001, François Brouard

(p.XV-XVI)

Éléments subséquents à l'étude

- Études sur l'environnement
 - vérification environnementale (1992)
 - coûts et passifs environnementaux (1993)
 - coût complet (1997)
- Étude sur les ratios et les graphiques
 - utilisation des ratios et graphiques (1993)

© 2001, François Brouard

Implications et enseignements

En tant que candidat à l'EFU

- 1000 Fondements conceptuels (qualités)
- 5020 Association
- 7100 Responsabilités ... prospectus
- 7200 Assistance ... placeurs et tiers
- 7500 Responsabilités ... rapports annuels
- NOC7 Le rapport de la direction
- NOV11 Communication avec comité vérif.
- NOV30 Consentement et accord présumé

© 2001, François Brouard

Implications et enseignements

En tant que praticien

- Aide pour contenu des rapports annuels
- Problématique
 - responsabilités et rôles des acteurs
 - divulgation continue
 - rapport de gestion
 - gouvernement d'entreprise
 - comités de vérification

© 2001, François Brouard

François Brouard, M.Sc., CA

Gestion du savoir
(formation, veille stratégique,
intelligence de l'entreprise)

Knowledge management
(training, strategic scanning,
business intelligence)



6100, Place Buttonfield, Orléans (Ontario) K1W 1C1
(613) 834-6439 Fax : 613.834.50.75
Internet : fbrouard@sympatico.ca

© 2001, François Brouard