

Editoriaal / Editorial

Voor diversiteit in de raden van bestuur

Na andere Staten stelt ook België zich vragen bij de diversiteit in de raden van bestuur en meer in het bijzonder met betrekking tot de genderdiversiteit binnen leidinggevende organen van genoteerde vennootschappen.

In dit kader heeft de Commissie *Corporate Governance* – thans voorgezeten door professor Herman Daems – waarvan het IBR lid is, op 11 januari 2011 een aanbeveling hieromtrent gepubliceerd. Op grond van deze aanbeveling worden de genoteerde vennootschappen aangeraden om hun raden van bestuur over een periode van zeven jaar te laten evolueren naar een vertegenwoordiging van minimum 30 % bestuurders van elk geslacht. Er wordt concreet voorgesteld dat minstens de helft van de nieuw te begeven mandaten per periode van drie jaar naar vrouwen zou gaan en dit tot de voornoemde 30 %-drempel is bereikt. De aanbeveling berust trouwens op de “*comply or explain*”-benadering (“pas toe of leg uit”), waarbij dus ruimte wordt gelaten voor eventuele door-dachte afwijkingen.

Op haar beurt heeft de bevoegde Commissie van de Kamer van volksvertegenwoordigers op 15 maart 2011 een wetsvoorstel aangenomen houdende invoering van een quota van een derde van bestuurders van elk geslacht binnen de raad van bestuur van genoteerde vennootschappen en van sommige overheidsbedrijven. Voor wat de genoteerde vennootschappen betreft, zou in het Wetboek van vennootschappen een artikel 518bis worden ingevoegd op grond waarvan de algemene vergadering de samenstelling van de raad van bestuur op adequate wijze dient aan te passen. In geval van niet-naleving van de quota zouden latere benoemingen van niet in aanmerking komende (mannelijke) bestuurders, alsook eventuele beslissingen genomen door onwettig samengestelde raden, nietig zijn. De doelstelling zou dienen te worden bereikt binnen zes à zeven jaar na de bekendmaking van de wet (of binnen acht à negen jaar voor kleine of meer gesloten genoteerde vennootschappen).

Pour la diversité dans les conseils d'administration

Après d'autres Etats, la Belgique s'interroge sur la diversité dans les conseils d'administration, et plus particulièrement sur la mixité des genres dans les organes dirigeants des sociétés cotées.

C'est ainsi que la Commission corporate governance, actuellement présidée par le professeur Herman Daems et dont l'IRE est membre, a présenté le 11 janvier dernier une recommandation à ce sujet. Celle-ci demande aux sociétés cotées de faire évoluer, en sept ans, la composition de leur conseil d'administration, de telle manière qu'il comprenne au moins 30 % de membres de chaque sexe. Concrètement, elle suggère que, jusqu'à ce que le seuil soit atteint, la moitié au moins des nouveaux mandats à conférer sur toute période de trois ans aillent à des femmes. La recommandation s'insère par ailleurs dans le cadre du système: « appliquer ou expliquer » (*comply or explain*), laissant donc ouvertes d'éventuelles dérogations raisonnées.

De son côté, la Commission compétente de la Chambre des représentants a adopté le 15 mars une proposition de loi visant à introduire un quota d'un tiers d'administrateurs de chaque sexe dans les conseils des sociétés cotées et de certaines entreprises publiques. Pour les sociétés cotées, un article 518bis serait introduit dans le Code des sociétés, obligeant leurs assemblées générales à adapter de manière adéquate la composition des conseils d'administration. En cas de non-respect du quota, les nominations ultérieures d'administrateurs non éligibles (masculins) seraient nulles, mais aussi les décisions mêmes prises par les conseils illégalement composés. L'objectif devrait être atteint dans les six à sept ans après la publication de la loi (ou dans les huit à neuf ans pour les sociétés cotées les plus petites ou les plus fermées).

Uw advies interesseert ons: aarzel niet ons uw suggesties mee te delen op het adres info@icci.be.

Votre avis nous intéresse : n'hésitez pas à nous faire part de vos suggestions à l'adresse info@icci.be.



Michel DE WOLF
Voorzitter IBR/Président IRE

Diversiteit – een troef voor de onderneming

Binnen de Commissie *Corporate Governance* hebben we de aanbeveling met overtuiging ondersteund. Zij kadert immers volkomen in de Belgische *Corporate Governance Code 2009* die reeds aanbeveelt dat de samenstelling van de raad van bestuur zou worden “bepaald op basis van genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen, alsook complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis”.

In de raden van bestuur van grote ondernemingen worden de leden in het algemeen geacht deskundigheid en/of diversiteit in te brengen. Wat de deskundigheid betreft, gaat het meestal om het vakmanschap van de onderneming of om financiële of juridische deskundigheid. Diversiteit is een ruimer begrip dat desgevallend kan leiden tot het herzien van vroegere strategieën of akkoorden. Beide elementen zijn weliswaar nuttig en noodzakelijk maar de praktijk toont aan dat in grote ondernemingen de inbreng van de raad van bestuur – ten opzichte van de uitvoerende leiding – minder vanzelfsprekend is op het vlak van deskundigheid dan van diversiteit. Bovendien zijn wij ervan overtuigd dat vele Europese en Belgische “oude” ondernemingen nood hebben aan een versterking van hun vermogen tot strategische vernieuwing. Het lijkt ons derhalve meer aangewezen om de diversiteit te bevorderen dan om de deskundigheid uit te breiden.

Vanuit dit oogpunt kan deze evolutie naar meer diversiteit snel en quasi automatisch tot stand worden gebracht via het promoten van een significante intrede van vrouwen in raden van bestuur. Laten we er immers geen geheim van maken dat vrouwelijke kandidaat-bestuurders in het algemeen een profiel vertonen dat meer bijdraagt tot een veelzijdige benadering dan tot een uitgebreidere technische deskundigheid. Dit is meer bepaald het gevolg van een historisch lagere vertegenwoordiging van vrouwen in hoge leidinggevende functies, alsook van hun minder lineaire beroepsloopbaan.

Wij zijn dus voorstander van een snelle en belangrijke evolutie naar genderdiversiteit binnen de raden van bestuur van grote ondernemingen. Afgezien van de tijdgeest is deze evolutie ook in overeenstemming met het maatschappelijk belang van dergelijke ondernemingen.

Overtuigen veeleer dan verplichten

De vraag stelt zich evenwel te weten of een opgelegde of zelfs autoritaire ontwikkeling of veeleer een overtuigende en geleidelijke ontwikkeling aangewezen is. In een private, zelfs genoteerde, onderneming is de ondernemingsgeest ten slotte belangrijker dan een regelgevend systeem. Dergelijke onderneming is geen openbaar goed en nog minder een verlenging van de overheid. Afgezien van het verbod op discriminatie is de wettelijke grondslag van de wetgever voor het opleggen van quota's aan de private onderneming dus beperkt. Daarenboven zijn de eventuele perverse gevallen

La mixité – un atout pour l'entreprise

Au sein de la Commission *Corporate Governance*, nous avons soutenu avec conviction la recommandation. Elle s'insère parfaitement dans le cadre du Code belge de gouvernement d'entreprise 2009, qui préconise déjà que la composition du conseil d'administration soit « basée sur la mixité des genres, et la diversité en général, ainsi que sur la complémentarité de compétences, d'expériences et de connaissances ».

Dans les conseils d'administration des plus grandes entreprises, les membres sont généralement censés apporter de l'expertise et/ou de la diversité. L'expertise est généralement celle du ou des métiers de l'entreprise, ou alors financière ou juridique. La diversité est un concept plus large, qui amène le cas échéant à repenser les stratégies ou les consensus antérieurs. Les deux éléments sont certes utiles et nécessaires, mais force est de constater que dans les plus grandes entreprises, l'apport du conseil d'administration par rapport au management exécutif est moins évident sur le premier (expertise) que sur le second (diversité). De plus, nous sommes convaincus que nombre de ‘vieilles’ entreprises européennes, et belges, ont besoin d'un renforcement de leur capacité d'innovation stratégique. Dans ces circonstances, une stimulation de la diversité nous paraît plus cruciale qu'un approfondissement de l'expertise.

Or la promotion d'une entrée significative de femmes dans les conseils est susceptible d'assurer rapidement, et de manière quasi automatique, ce mouvement vers davantage de diversité. Ne nous cachons en effet pas que les candidates administratrices présentent généralement un profil plus en élargissement des approches, qu'en approfondissement des expertises techniques. Ceci résulte notamment d'une présence historiquement moindre de femmes dans les hauts managements exécutifs, et de carrières professionnelles moins linéaires.

Nous sommes donc partisan d'un mouvement rapide et significatif des conseils d'administration des plus grandes entreprises vers la mixité des genres. Au-delà de l'air du temps, ceci est conforme à l'intérêt social de ces entreprises.

Convaincre plutôt que contraindre

La question demeure cependant de savoir si cela doit se faire sur le mode obligatoire, voire autoritaire, ou de manière persuasive et progressive. Après tout, l'entreprise privée, même cotée, reste un domaine relevant de l'initiative plus que de la régulation. Elle n'est pas un bien public, et encore moins un prolongement de la puissance publique. La légitimité du législateur pour lui imposer des quotas au-delà d'une interdiction des discriminations est donc limitée. En outre, les effets pervers éventuels d'un excès réglementaire sont connus, et ici vraiment à éviter. Le sujet de droit qui ne par-

gen van overmatige regelgeving gekend en hier absoluut te vermijden. Het rechtssubject dat de wettelijke doelstelling niet deelt, tracht zich in het algemeen te onttrekken aan de daadwerkelijke toepassing van de nieuwe regel. In onderhavig geval kan ervoor worden gevreesd dat in geval van absoluut onvermijdbare quota's, de meest falloccatische bedrijfsleiders hetzij uniseks strategische comités zullen oprichten binnen hun gemengde raden die nauwelijks deelnemen aan de fundamentele besprekingen, hetzij niet meer genoteerd blijven of zelfs verhuizen naar een land met een flexibeler systeem.

De benadering van de Commissie *Corporate Governance* lijkt ons derhalve de meest geschikte. Zij toont de te volgen weg waarbij aan meer conservatieve bedrijfsleiders de nodige overgangstijd wordt gelaten, op gevaar af van een tragisch isolement dat weinig bevorderlijk is voor de geloofwaardigheid en dus voor de ontwikkeling van hun onderneming.

Michel DE WOLF
Voorzitter van het IBR

tage pas l'objectif législatif tente généralement de se soustraire à l'application effective de la norme nouvelle. En l'espèce, l'on peut craindre que, en présence de quotas absolument incontournables, les dirigeants les plus machistes ne créent des comités stratégiques unisexes à l'intérieur de conseils mixtes mais largement dépossédés des discussions essentielles, ou ne sortent de la côte, ou encore délocalisent vers un pays plus souple.

La meilleure formule demeure donc, à notre sens, celle de la Commission *Corporate Governance*. Elle indique la voie à suivre, tout en laissant aux plus conservateurs le temps nécessaire pour évoluer, sous peine d'un isolement tragique, peu propice à la crédibilité et donc au développement de leur entreprise.

Michel DE WOLF
Président de l'IRE



Un regard sur la loi du 31 janvier 2009 relative à la continuité des entreprises deux ans après son entrée en vigueur



Alain ZENNER
Avocat



Gérard DELVAUX
Réviseur d'entreprises
Expert-comptable
Past-President de l'I.E.C.

A l'occasion du deuxième anniversaire de la loi du 31 janvier 2009 sur la continuité des entreprises (en abrégé « LCE »), entrée en vigueur le 1er avril 2009, un premier bilan des enseignements de la pratique est présenté. Nous observons d'abord le succès de cette loi. Ensuite, une synthèse de la structure de la loi, de manière à faciliter son approche, est présentée. Nous justifions son approche portail et indiquons comment lutter contre les abus du recours à la Procédure de Réorganisation Judiciaire (PRJ). Maintenant qu'ont été instituées des procédures préventives efficaces, il est proposé de revenir à une appréciation plus traditionnelle des critères de la faillite et nous plaidons pour une ré-orientation de la mission des chambres d'enquête commerciale. Sur le plan comptable et financier, l'intervention est consacrée essentiellement aux tableaux de bord⁽¹⁾.

Le succès de la loi nouvelle

A. Un succès statistique

Entrée en vigueur le 1er avril 2009, la loi du 31 janvier 2009 relative à la continuité des entreprises, est tombée à point nommé.

En 1850, le nombre de faillites annuel était de l'ordre de quelques dizaines. Il y en eut 500 en 1899 et 1.000 en 1960. En 2009, avec 9.515 jugements déclaratifs et une augmentation par rapport à 2008 de 11,61 % au niveau du pays, le cap des 10.000 faillites a été approché. En 25 ans, le nombre de faillites aura été multiplié par trois.

Dans ces circonstances, il est bien naturel que le recours à une procédure collective préventive de la faillite se soit amplifié. Au cours des trois premiers mois de sa pratique, le nombre des procédures de réorganisation judiciaire (PRJ) ouvertes dépassait déjà celui du nombre de concordats sollicités pendant l'ensemble de l'année 2008. Et au 31 mars 2010, après un an de pratique, ce sont quelque 900 procédures qui avaient été ouvertes, là où, sous le régime du concordat judiciaire, le nombre annuel de procédures n'avait jamais dépassé les 180 pour tomber à 78 en 2008.

Mais c'est aussi à d'autres égards que sur le plan statistique que s'est affirmé le succès de la loi nouvelle.

B. Mais aussi un succès d'estime

Là où, au départ, certaines des innovations de la loi relative à la continuité des entreprises n'avaient pas été accueillies dans les tribunaux de commerce sans quelque réticence, sa pratique semble avoir converti ses acteurs les plus réservés, et nombreux

sont ceux qui ne cachent plus l'enthousiasme acquis à l'expérience.

Ce retourment se comprend. Profitant d'un effet d'aubaine, beaucoup de requêtes avaient, dans un premier temps, été déposées tardivement, parfois même à la veille d'une déclaration de faillite, par des entreprises n'offrant plus aucune perspective de continuité. Certains magistrats du siège redoutaient les abus auxquels la loi nouvelle pourrait ouvrir la porte. Leur liberté d'appréciation sur la recevabilité et le fondement des requêtes en réorganisation judiciaire et dans le domaine de l'homologation des plans de réorganisation se trouve désormais limitée par rapport à celle que leur reconnaissait la loi relative au concordat judiciaire.

Outre le délai nécessaire à l'assimilation de la philosophie de la loi, il faut aussi lui laisser le temps d'arriver à son rythme de croisière, qui ne sera atteint que lorsque, les faillites étant prononcées à temps et heure, les entreprises auront recours à la procédure de réorganisation judiciaire avant d'y être acculées.

Au terme de sa première année de pratique, les magistrats du commerce, professionnels et consulaire, ont pu constater la richesse de la loi nouvelle. La grande majorité des sièges l'appliquent en se conformant à l'esprit qui a présidé à sa conception et à sa rédaction. Les juges qui œuvrent sur le terrain s'investissent désormais pleinement dans la réussite des réorganisations entreprises. Chacun a pu constater qu'à y voir de plus près, la loi confère aux tribunaux de commerce toutes les facultés nécessaires pour contrer l'inertie de débiteurs en difficulté ou au contraire le recours abusif à la procédure. Les tribunaux prennent progressivement conscience de ce que la loi nouvelle leur a rendu l'initiative en matière de déclarations de faillite par la simplification du recours à l'article 8 de la loi

1 Le lecteur qui souhaiterait s'initier à la loi nouvelle consultera les ouvrages d'Alain ZENNER (*La nouvelle loi sur la continuité des entreprises – Prévention et réorganisation judiciaire des entreprises en difficulté*, Anthémis, 2009, et *Wet continuïteit ondernemingen – De eerste commentaar*, Intersentia, 2009) et de Gérard DELVAUX e.a. (*l'entreprise en difficulté – Solutions et nouveaux outils juridiques*, Anthémis – Ateliers des Fucam, 2009). Celui qui souhaiterait approfondir les réflexions présentées dans la présente contribution se référera à l'ouvrage de A. ZENNER, J.-Ph. LEBEAU et C. ALTER (*La loi relative à la continuité des entreprises à l'épreuve de sa première pratique*, coll. *Les dossiers du J.T.*, n° 76, Larcier, 2009). Un ensemble de considérations sont reprises de ce dernier ouvrage.

sur les faillites qui permet désormais de dessaisir d'office tout commerçant qui est virtuellement en faillite mais s'abstient d'en faire l'aveu, et de lui substituer un administrateur provisoire.

C. Le prolongement politique du succès

Le ministre de la Justice, le ministre des PME et des Indépendants et le ministre de l'Emploi et de l'Economie de la Région de Bruxelles Capitale ont notamment suivi de près la mise en oeuvre de la réforme et encouragé le recours à la réorganisation judiciaire.

Chacun se rend donc compte que l'essai que constitue la loi nouvelle mérite d'être transformé concrètement et prolongé sur le terrain. On peut ainsi espérer que les praticiens, les services publics fédéraux et régionaux concernés, les milieux économiques et singulièrement les bailleurs de crédit, le monde du travail ainsi que les tribunaux, se rangeront au côté du législateur pour faire vivre la loi malgré ses imperfections.

La structure de la loi

La loi relative à la continuité des entreprises offre aux débiteurs en difficulté de nombreux instruments adaptables suivant le type de difficultés, des passerelles de l'un vers l'autre, une grande souplesse d'utilisation. Eu égard à la multiplicité de ces instruments, elle est parfois jugée compliquée pour ceux qui n'en sont pas familiers. En réalité, elle n'est que touffue et sa structure peut aisément être dégagée, ce qui paraît utile ici de manière à en présenter une synthèse à laquelle ceux qui souhaitent l'étudier de manière plus approfondie pourront rattacher ultérieurement ses applications concrètes.

Représentons-nous la *loi continuité* comme *une coupole faîtière* constituée par son objectif cardinal : le maintien de la continuité des entreprises.

Cette coupole est soutenue par trois piliers, qui correspondent aux trois principaux chapitres de la loi :

- 1^{er} pilier : la détection des entreprises en difficulté et leur suivi en chambre d'enquête commerciale⁽²⁾.

Il s'agit du pilier le plus classique de la loi, où celle-ci innove le moins, du moins dans ses dispositions pratiques : le système des chambres d'enquête est aujourd'hui bien rodé et le législateur n'a pas estimé nécessaire d'y apporter de modifications fondamentales. Il a cependant entendu réorienter la pratique des chambres d'enquête en fonction du contexte nouveau dans lequel elles sont amenées à œuvrer – celui des mesures préventives plus efficaces instituées par la loi, et de l'initiative rendue aux tribunaux de commerce en matière de déclaration de faillites – et a dès lors redéfini leur mission, qui n'est désormais plus seulement de « favoriser la continuité » des entreprises en difficulté, mais aussi d'« assurer la protection des droits des créanciers ».

- 2^{ème} pilier : les instruments de réorganisation pré-judiciaires⁽³⁾.

Destinés à favoriser la réorganisation souple des entreprises, ces instruments se caractérisent par la discrétion des procédures et le rôle marginal qui est celui du juge. Ils ont pour nom: *médiateur d'entreprise*⁽⁴⁾, *mandataire de justice*⁽⁵⁾ et *accord amiable*⁽⁶⁾.

Le *médiateur d'entreprise* est l'homme d'expérience nommé par le tribunal à la demande du débiteur en difficulté pour concilier les parties sur des mesures de réorganisation ou de réaménagement du passif, au bénéfice de sa neutralité et de son crédit personnel.

Le *mandataire de justice* intervient lors d'un dysfonctionnement dans l'administration ou la gestion de l'entreprise qui met sa pérennité en péril. Le juge apprécie librement l'étendue de la mission des mandataires qu'il désigne. Il peut certes leur confier une mission générale, les substituant aux dirigeants et les autorisant à prendre toutes les mesures nécessaires pour permettre la poursuite de l'activité de l'entreprise. Mais il peut aussi les cantonner à des missions spécifiques comme la recherche d'informations et la conciliation, l'intervention dans une action judiciaire, la présidence d'une assemblée ou d'un conseil, voire une enquête ou une mission de recherche d'informations dans le cadre d'un conflit touchant l'entreprise.

L'*accord amiable* est celui qui intervient entre le débiteur en difficulté et deux créanciers au moins en vue de l'assainissement de sa situation financière ou de la réorganisation de son entreprise, et qui est déposé confidentiellement au greffe, le cas échéant sous enveloppe fermée. L'article 15 de la loi encourage pareil accord en l'immunisant de certaines des inopposabilités de la période suspecte.

- 3^{ème} pilier : les instruments de réorganisation judiciaire⁽⁷⁾.

Le tribunal exerce ici un rôle prédominant parce qu'il octroie au débiteur un avantage exorbitant au regard du droit commun : le bénéfice du sursis qui met l'entreprise à l'abri de ses créanciers pendant une période déterminée. Dès lors, quoi de plus normal que les tentatives de réorganisation se déroulent dans un cadre plus formel et sous le contrôle étroit des organes judiciaires.

Pour permettre au débiteur de se réorganiser sous le couvert du sursis, la loi met à sa disposition trois procédures distinctes – la réorganisation par *accord amiable*, par *accord collectif* ou par *transfert sous autorité de justice* – et différentes passerelles pour glisser de l'une à l'autre.

La *réorganisation judiciaire par accord amiable* permet au débiteur de rechercher pareil accord « sous la protection de la justice », c'est-à-dire au bénéfice d'un sursis général, et l'autorise à solliciter des termes et délais du tribunal à défaut d'aboutir à, ou pour faciliter cet accord⁽⁸⁾.

Là où, au départ, certaines des innovations de la loi relative à la continuité des entreprises n'avaient pas été accueillies dans les tribunaux de commerce sans quelque réticence, sa pratique semble avoir converti ses acteurs les plus réservés, et nombreux sont ceux qui ne cachent plus l'enthousiasme acquis à l'expérience.

La loi relative à la continuité des entreprises offre aux débiteurs en difficulté de nombreux instruments adaptables suivant le type de difficultés, des passerelles de l'un vers l'autre, une grande souplesse d'utilisation.

2 Titre 2, article 12 LCE.

3 Titre 3, articles 13 à 15 LCE.

4 Article 13 LCE.

5 Article 14 LCE.

6 Article 15 LCE.

7 Titre 4.

8 Article 43.

La réorganisation judiciaire par accord collectif correspond à l'ancien concordat. Le changement le plus notable porte sur la disparition du commissaire au sursis, dont les fonctions sont ou peuvent être réparties parmi divers mandataires de justice en fonction des nécessités, et la réapparition du juge délégué. La procédure est par ailleurs simplifiée et accélérée⁽⁹⁾.

Enfin, la réorganisation peut intervenir par un transfert sous autorité de justice (articles 59 à 70). Certes, la cession de tout ou partie l'entreprise peut être volontaire et constituer ainsi une partie du plan de réorganisation. Il s'agit là d'un *acte consensuel* du débiteur en difficulté et du repreneur, avec les conséquences qu'y attache, pour ce qui concerne les droits des travailleurs, le chapitre II de la CCT 32bis. Tout autre est le transfert de tout ou partie de l'entreprise ou de ses activités sous autorité de justice, tel que l'envisage l'article 59 de la loi, qui en énonce les conditions et les modalités essentielles. L'institution qu'elle met en place sous ce terme n'est rien d'autre qu'un *substitut au concordat par abandon d'actif* ou une *alternative à la faillite*, qui en est très proche – du moins sur le plan de la liquidation forcée – mais dont le régime permettrait de mieux sauvegarder les activités des entreprises en cause.

Parmi les dispositions modificatives figurent également plusieurs dispositions d'ordre fiscal. On retiendra l'exonération de l'impôt sur le revenu des bénéfices provenant des abattements de créances prévues dans un accord amiable acté ou dans un plan de réorganisation par accord collectif homologué par le tribunal (article 83) et la qualification comme sursitaire (c.-à-d. soumise au sursis et pouvant être réaménagée dans le plan de réorganisation au même titre que les créances privées antérieures à l'ouverture de la procédure) de la créance de TVA qui découle, du fait de l'accord amiable ou du plan collectif, du droit de restitution des créanciers au prorata de la TVA correspondant aux abattements prévus sur leurs créances (art. 2 c).

Le socle sur lequel reposent ces trois piliers est celui du nécessaire changement de mentalité. Un regard nouveau s'impose sur les procédures de la *seconde chance*, pour que les entreprises y fassent appel à temps, sans attendre que leur situation soit devenue désespérée. A défaut, la faillite demeurera la seule réponse au phénomène des défaillances d'entreprises. Et dans ce changement, tous les acteurs ont évidemment leur part de responsabilité.

« Approche portail » et la sanction des abus de procédure

A. L'approche portail

Parmi les innovations les plus décriées lors de l'entrée en vigueur de la loi trônaient sans conteste l'*« approche portail »*, qui, n'étant pas toujours bien située dans son contexte, ouvrirait selon certains la porte à tous les abus.

Pour accéder à celle des trois branches de la procédure de réorganisation qui lui conviendra le mieux, le législateur a prévu un dispositif d'entrée dans la procédure par un *sas unique*, un peu comme un portail informatique ouvert, à partir duquel se présente un menu d'options. Le législateur a par ailleurs veillé à ce que le niveau d'accès à ce portail soit des plus aisés, de manière à faciliter dans la plus large mesure possible l'accès à la procédure et à y accueillir à peu près toutes les entreprises qui rencontrent des difficultés, quel qu'en soit leur degré.

S'il est vrai que peuvent ainsi avoir accès à la procédure des entreprises qui non seulement sont virtuellement en faillite mais qui n'offrent au surplus plus de perspectives de continuité raisonnables⁽¹⁰⁾, cette *approche portail* se justifie par deux considérations. D'une part, il est toujours préférable de voir une entreprise en difficulté encadrée par un contrôle judiciaire dans sa poursuite d'activité plutôt que laissée à la discrétion de ses dirigeants, avec le risque de déboucher plus facilement sur des abus ou des fraudes. D'autre part, une procédure engagée en vue d'un accord amiable ou d'un accord collectif peut toujours être réorientée vers le transfert sous autorité de justice, qu'il soit consenti ou forcé, et qui est jugé préférable, dans une optique de continuité d'activités, à la faillite.

B. Sanctions des faillites de fait et des recours sans issue à la procédure de réorganisation

Au reste, loin d'être laxiste et tout en permettant même aux débiteurs virtuellement en état de faillite de recourir à la procédure de réorganisation, le législateur a, aux rebours des reproches qu'on entend lui imputer, entendu faciliter la sanction de ceux qui, nonobstant les menaces pesant sur la continuité de leur entreprise, demeurent inertes.

Ainsi a-t-il simplifié le dessaisissement provisoire de débiteurs qui paraissent être virtuellement en faillite sans en faire l'aveu ni recourir à la procédure de réorganisation judiciaire (art. 8 LF, tel que modifié par l'art. 76 LCE). Désormais, la preuve de l'existence d'un risque d'organisation d'insolvabilité du débiteur ou de mauvaise foi de sa part n'est plus requise. Pouvant agir d'office à cet effet, le président du tribunal de commerce se voit rendre l'initiative en matière de déclaration de faillites et mis à même de contrer efficacement les demandes de réorganisation abusives.

Les pouvoirs des mandataires de justice désigné dans cette hypothèse ne se bornent pas à poursuivre la déclaration de la faillite du débiteur dessaisi. Rien ne les empêche d'assortir leur demande du dépôt d'une requête en réorganisation judiciaire pour le cas où la faillite ne serait pas prononcée (ce qui suppose bien évidemment le concours du débiteur), ou au contraire d'une demande de révocation d'une procédure de réorganisation judiciaire pendante si celle-ci paraissait sans issue.

9 Articles 44 à 58.

10 Ce qui ne peut en principe tenir qu'au fait que les tribunaux auraient indûment tardé à déclarer ces faillites.

En cas d'inertie d'un débiteur dont la continuité est menacée, le tribunal peut par ailleurs accueillir directement la demande de transfert de tout ou partie de l'entreprise ou de ses activités émanant du procureur du Roi, d'un créancier ou de tout autre intéressé, par exemple un travailleur dont l'emploi est compromis ou un concurrent (art. 59, § 2, 1^o LCE). Cette nouvelle sanction de l'omission de l'aveu de la faillite devrait inciter les entreprises en difficulté à recourir à la procédure de réorganisation judiciaire pour éviter de voir ces intéressés postuler le transfert de tout ou partie de leurs activités à leur bénéfice.

En cas de manquement grave et caractérisé, de faute analogue ou de mauvaise foi manifeste, le tribunal peut aussi, toujours à la demande du ministère public, d'un créancier, d'un travailleur ou de tout autre intéressé, substituer un mandataire de justice ou un administrateur provisoire aux dirigeants de l'entreprise en difficulté (art. 14 et 28 LCE). Lorsqu'à l'examen d'une demande de réorganisation judiciaire, ou à tout stade ultérieur de la procédure, le recours à cette mesure paraît justifié, elle peut être mise en œuvre très simplement : il suffit que le ministère public ou le créancier en fasse la demande à l'audience par la voie de l'intervention. Le débiteur est alors invité à s'expliquer et la mesure peut être ordonnée dans le jugement même qui ouvre la procédure, bien évidemment dans le respect des droits de la défense.

Il va de soi que lorsque le débiteur n'est manifestement plus en mesure d'assurer la continuité de tout ou partie de son entreprise ou de ses activités au regard de l'objectif qu'il s'est assigné, le tribunal peut ordonner la fin anticipée de la procédure (art. 41, § 1er LCE). Un jugement de cet ordre ne peut certes être rendu qu'entre le trentième jour du dépôt de la requête (de manière à laisser au débiteur le temps de faire ses preuves) et jusqu'au dépôt du plan de réorganisation au dossier de la procédure (le sort du débiteur étant dès ce moment dans les mains des créanciers appelés à voter). Mais ces limites n'empêchent pas le ministère public ou les créanciers de citer le cas échéant dès l'ouverture de la procédure.

Enfin c'est au tribunal saisi de la demande qu'il appartient de fixer la durée du sursis, et notamment de la limiter strictement dans le temps si la demande lui paraît vraiment sans perspective aucune au stade où il est appelé à se prononcer.

Ces dispositions, qu'il suffit d'appliquer en connaissance de cause, suffisent largement pour faire obstacle à tout abus.

La réorientation indispensable des enquêtes commerciales

A. Nécessité, et faculté, d'anticiper l'intervention judiciaire dans les entreprises en difficulté

L'expérience enseigne qu'à défaut d'instruments adéquats de réorganisation judiciaire, les tribunaux s'étaient, depuis les crises de 1973 et 1978, montrés très généreux dans l'appréciation des conditions de la faillite.

Ainsi à titre d'exemple, une chambre de la cour d'appel de Liège avait poussé le laxisme jusqu'à considérer, fort paradoxalement, que les conditions de la faillite ne sont pas réunies aussi longtemps qu'il existe des biens saisissables, ce qui revient à dire que la faillite ne pourrait être déclarée que lorsqu'elle ne sert plus à rien !

Suite aux nouvelles mesures de redressement l'appréciation des conditions de la faillite se fait désormais avec une rigueur retrouvée. L'entreprise en difficulté doit être déclarée en faillite dès qu'elle se trouve dans l'impossibilité de faire face, dans un délai raisonnablement proche, et avec des moyens normaux, à l'ensemble de son passif, soit dès que son mouvement de caisse ne se poursuit pas comme il convient⁽¹¹⁾.

B. Les chambres d'enquête commerciale, moteur essentiel de la réorganisation judiciaire

Le législateur a redéfini la mission des chambres d'enquête, qui n'est désormais plus seulement de « favoriser la continuité » des entreprises en difficulté, mais aussi d'« assurer la protection des droits des créanciers ». Dans le contexte nouveau de l'institution de mesures préventives plus efficaces et de l'initiative rendue aux tribunaux de commerce en matière de déclaration de faillites dans lequel elles sont amenées à œuvrer, il les a ainsi appelées à recentrer leur travail. Enfin, il a consacré la nature administrative de l'intervention des chambres d'enquête et institué un recours en annulation de ceux de leurs actes qui sont entachés d'excès de pouvoir, violent la loi ou sont accomplis de façon irrégulière. Ces changements sont plus importants qu'il n'y paraît de prime abord.

Ainsi, il ne se conçoit plus que les chambres d'enquête prolongent indéfiniment leurs interventions. Si, jugées à l'aune des critères précités, l'entreprise qui comparaît devant elles paraît être ou menacée de se retrouver en état de cessation de paiement durable et d'ébranlement de crédit, il ne lui sera plus accordé qu'un délai bref pour obtenir le refinancement nécessaire, à l'issue duquel le débiteur resté en difficulté sera confronté au choix de la requête en réorganisation judiciaire ou de la faillite. Le tribunal de commerce de Charleroi impose ainsi à ses juges enquêteurs un délai d'examen maximal de quatre mois avant qu'il ne soit fait rapport à la chambre d'enquête composée de trois juges, qui décide alors quelle suite réserver au dossier⁽¹²⁾.

11 A. ZENNER, *Dépistage, faillites et concordats*, Larcier, 1998.

12 Rapport au président du tribunal avec proposition de dessaisissement et de désignation d'un administrateur provisoire par application de l'article 8 LF, communication du dossier au ministère public en vue d'une citation en faillite ou en liquidation judiciaire, prorogation de l'enquête si une solution rapide paraît probable ou classement.

La continuité doit être envisagée indépendamment des manquements ou des fautes des associés ou dirigeants de l'entreprise, sans préjudice de la possibilité de sanctionner ceux-ci au besoin, par exemple en les écartant, mais toujours sans pénaliser la continuité.

Il ne peut dès lors plus se concevoir que, sauf justification particulière, les juges enquêteurs acceptent de reporter des enquêtes, parfois à trois mois ou plus, au motif que le débiteur ne compareît pas, ou qu'il n'est pas à même de présenter des comptes récents, surtout lorsqu'il n'est pas assisté d'un professionnel du droit ou du chiffre, ou qu'il ne réagit pas fermement à la disparition de tout ou partie du capital, à l'existence de comptes courants débiteurs, à l'interpellation du commissaire, alors que ce sont autant d'indices de faillite très préoccupants.

S'agissant d'une fonction de type administratif, elle relèvera par ailleurs du *management judiciaire*. Le président du tribunal veillera ainsi à ce que le rôle des chambres d'enquête et des juges enquêteurs soit clairement redéfini, à leur fixer un cahier des charges et des règles de fonctionnement, et à assurer leur *compliance*, c'est-à-dire le contrôle indispensable de leur respect.

Il ne sera pas perdu de vue que chaque abus de recours à la procédure de réorganisation judiciaire par une société dont la situation est sans issue signera l'échec de l'enquête commerciale qui aurait dû déboucher sur sa faillite, et que, sans oublier les recours en cassation possibles, la responsabilité de l'Etat pourra être engagée pour les négligences commises dans le contrôle judiciaire des débiteurs en difficulté.

La priorité de la sauvegarde de l'entreprise ne justifie pas le sacrifice des droits des créanciers

La *priorité à la sauvegarde de l'entreprise* est généralement citée comme constituant l'axe essentiel de la philosophie qui a présidé à la conception et à la rédaction de la loi relative à la continuité des entreprises, et ce à juste titre.

La loi distingue nettement l'entreprise de la personne juridique – physique ou morale (commerçant en personne physique, société commerciale, société agricole et société civile) – qui l'exploite. Il ne s'agit plus d'assurer le redressement de la personne juridique du débiteur à laquelle se rattache l'entreprise, mais de sauvegarder les activités de celle-ci ou du moins d'activités qui sont susceptibles d'être pérennisées. L'approche du législateur est au surplus purement économique, et non plus morale : la continuité doit être envisagée indépendamment des manquements ou des fautes des associés ou dirigeants de l'entreprise, sans préjudice de la possibilité de sanctionner ceux-ci au besoin, par exemple en les écartant, mais toujours sans pénaliser la continuité.

Il n'est cependant pas assez souligné que l'objectif de continuité ne peut pour autant conduire à brader les intérêts des créanciers.

La cour d'appel de Mons a tenu compte de cet impératif à l'occasion de l'arrêt rendu le 22 mars 2010 dans le dossier *Decto*, qui avait fait l'objet d'une large médiatisation, l'une de circonstance

et l'autre de fond. D'une part cette affaire, à tort ou à raison, opposait les organisations syndicales et les banques sur des thèmes fantasmatisques qui ne pouvaient pas manquer de retenir l'attention de la grande presse, dès que chacun claironnait ses vues et ses anathèmes sans nuances. D'autre part, cette affaire a, pour la première fois, confronté très concrètement un tribunal aux conditions d'un transfert d'entreprise sous le nouveau régime, sur lesquelles le législateur, naturellement enclin aux compromis, est plutôt resté flou.

Trois questions ont été soulevées dans ce dossier :

- D'abord celle de savoir si le transfert sous autorité de justice pouvait s'étendre à des biens qui, faisant l'objet d'un leasing et tout en relevant dès lors de la propriété économique du débiteur en difficulté, ne sont pas sa propriété au sens juridique : la réponse donnée sans équivoque par le tribunal de commerce de Charleroi, et non contestée en appel, est clairement négative ; fût-elle même indispensable pour le sauvetage de l'entreprise, la loi ne permet pas d'expropriation d'un créancier du débiteur en difficulté.
- Ensuite, celle de savoir quel est le critère en fonction duquel une offre de reprise peut ou non être jugée satisfatoire. La cour d'appel de Mons, tout comme le tribunal de Charleroi, a considéré que si, en cas d'offres de reprise comparables, la priorité doit être accordée par le tribunal à celle qui garantit le meilleur emploi à court ou moyen terme, la valeur de réalisation d'un actif ne peut jamais être inférieure à sa valeur de démantèlement, c'est-à-dire à la valeur qu'en aurait obtenu un curateur au cas où il aurait procédé à la réalisation forcée du bien à la suite d'une faillite, et cette valeur doit effectivement être payée aux créanciers.
- Enfin, celle de savoir si le transfert d'entreprise peut intervenir sans la vente des actifs cédés en vue de ce transfert, ce qui permet de désintéresser les créanciers garantis par une inscription ou un privilège sur cet actif. La cour a clairement répondu par la négative.

Le rôle du professionnel du chiffre dans la nouvelle procédure

A. Généralités

Dans le cas d'une entreprise en difficulté, le rôle de l'expert-comptable sera prédominant afin de pouvoir mettre en garde les dirigeants et de les assister à établir les simulations nécessaires qui permettront de vérifier les chances de survie de l'entreprise.

Le rôle du commissaire est de s'interroger sur le caractère approprié du postulat de continuité de l'exploitation en fonction des responsabilités qui lui incombent dans le cadre du Code des sociétés en mettant en œuvre la procédure d'alerte au conseil d'administration et d'information au tribunal de commerce lorsqu'il constate des faits graves et

concordants susceptibles de compromettre la continuité de l'entreprise qu'il contrôle (art. 138, § 2).

La « procédure de sonnette d'alarme » s'applique si, par suite de perte, l'actif net est réduit à un montant inférieur à la moitié du capital social et à un montant inférieur au quart du capital social (art. 332, 431, 633 et 657 C. Soc.). Si l'assemblée générale n'a pas été convoquée dans le respect des articles mentionnés, le commissaire en fera état dans la seconde partie de son rapport.

La recommandation de révision de l'IRE « Révision d'une société en difficulté » et la norme internationale d'audit ISA 570 « La continuité » prévoient des procédés d'audit dans le cadre de la continuité.

Ainsi que nous l'avons vu, la réorganisation judiciaire par accord collectif remplace le système du concordat de la loi de 1997 et a pour objectif d'encourager les entreprises en difficulté à emprunter la voie d'un redressement sans attendre qu'il soit trop tard.

La réforme de 2009 est la conclusion du constat que le nombre de procédures concordataires était en perte de vitesse : sur l'ensemble du pays, seules 78 procédures ont été ouvertes en 2008 !

Ainsi que nous l'avons vu, le nouveau système est plus souple et facilite l'accès à la procédure.

Il faut cependant souligner que malgré la souplesse souhaitée par le législateur, il reste nécessaire que le débiteur se trouve dans une situation économique préoccupante car il paraît anti-concurrentiel qu'il tire profit d'une forme de protection judiciaire le plaçant à l'abri de ses créanciers sans avoir épousé toutes les autres formes classiques de réorganisation et de redressement de son entreprise.

A ce titre, le professionnel du chiffre devient un acteur de prévention des signaux d'alarme permettant de croire à la discontinuité de l'entreprise.

Le réviseur d'entreprises s'appuiera notamment sur les dispositions du Code des sociétés⁽¹³⁾ lorsqu'il constatera des faits graves et concordants menaçant la continuité de l'exploitation de la société dans laquelle il exerce la fonction de commissaire.

Associé au réviseur d'entreprises, l'expert-comptable se doit quant à lui d'attirer à temps l'attention de l'entreprise dont les résultats altéreraient à court terme la capacité financière de la société lorsque les pertes entament les capitaux propres de celle-ci (art. 633 et 634).

Il apparaît que cette loi nécessaire dans la période de crise économique que nous traversons doit être appliquée avec réflexion de manière telle à ne pas mettre en péril, dans un effet de dominos, certaines entreprises en conséquence d'un agissement trop rapide de leurs débiteurs qui se trouveraient en difficulté et qui demanderaient la protection du tribunal trop rapidement.

L'expérience nous incite aussi à souhaiter un renforcement de la loi sur la faillite en vue d'éliminer « les malheureux canards boiteux ». Le tribunal, par l'efficacité de ses chambres d'enquêtes et le retour à une application stricte des conditions de la faillite, devrait renforcer sa vigilance afin d'arrêter à temps les entreprises qui n'auraient plus de *going concern*.

Plus que jamais, dans cette crise sans précédent, le professionnel du chiffre devra jouer un rôle essentiel et indépendant de gardien légal de l'entreprise.

Le réseau CAP rencontre déjà un succès croissant. Il se met à la disposition des acteurs économiques de notre société dans un souci de faire évoluer favorablement une nouvelle législation qui doit largement être diffusée et correctement comprise par l'ensemble des praticiens du secteur.

En effet, ainsi que nous allons le voir, le professionnel du chiffre a un rôle fondamental à jouer afin de prévenir les dirigeants et de sauver les entreprises dans un contexte économique actuel peu propice.

Partant de la synthèse de la démarche de la mission externe de l'expert-comptable, il sera abordé ci-après la problématique du rôle préventif de celui-ci pour apprécier la continuité d'exploitation en mettant en évidence les outils de prévention que sont la comptabilité analytique, le business plan dans l'entreprise en crise pour terminer par une synthèse de la loi sur la continuité et sur la faillite.

B. La mission de l'expert

Dans le cadre d'une entreprise en difficulté, la mission de l'expert se basera essentiellement sur l'ensemble des techniques qui sont les siennes afin de remplir au mieux son contrat de conseiller légal afin que les dirigeants prennent les décisions adéquates.

La première étape importante de la démarche de l'expert consiste en la vérification d'une situation comptable la plus récente possible afin d'établir le diagnostic et l'ébauche de solutions de manière à faire prendre les décisions les plus judicieuses par son client, à savoir : la réorganisation, la liquidation, le concordat ou le dépôt de bilan.

C. Elaboration du business plan - rôle du professionnel du chiffre

1- Intervenants à l'élaboration du business plan

Nul doute que le professionnel du chiffre qu'est le comptable, l'expert-comptable ou le réviseur d'entreprises joue un rôle important d'avis à l'égard de l'organe de gestion en matière d'établissement du business plan, permettant de vérifier les chances de survie de l'entreprise.

Le professionnel devra cependant être vigilant de ne pas prendre la responsabilité de prévisions à la place de l'organe d'administration.

Le professionnel aura pour tâche de guider ceux qui assurent les risques de l'entreprise, au moyen de sa maîtrise parfaite de la technique financière et comptable en fonction de son expérience, notamment pour l'établissement du budget de la société en difficulté. Il est de l'intérêt de l'organe de gestion que ce plan soit établi le plus sincèrement et le plus complètement possible. Cet exercice légalement obligatoire se révèle comme un outil de suivi efficace s'il a été élaboré avec soin et avec le concours du professionnel.

On peut souhaiter que l'établissement de ce business plan, le suivi et la comparaison de celui-ci avec la réalisation de l'activité, constituent un outil généralement très apprécié par les décideurs au sein de l'entreprise pour vérifier les chances de *going concern* de l'entreprise.

2- Approche générale d'élaboration du business plan

Le business plan peut être défini comme un état prévisionnel des activités à réaliser par la société et des moyens financiers dont elle doit disposer à cette fin.

Il se fondera ainsi sur des prévisions raisonnables de dépenses et de recettes consécutives à un plan d'action préalablement défini par les dirigeants sous le contrôle du professionnel.

Soulignons les réticences et la prudence que suscite l'élaboration d'un business plan : ce dernier est exclusivement basé sur des prévisions raisonnables certes, mais qui peuvent être démenties à tout moment par des circonstances économiques, financières, sociales, nouvelles, etc.

L'approche saine de l'élaboration d'un business plan consiste à déterminer les besoins financiers pour l'activité projetée et à voir, lors de l'aboutissement de cette étude, si les moyens financiers dont les dirigeants disposent sont suffisants pour cette activité en fonction de la réorganisation envisagée.

3- Quelles sont les premières mesures urgentes à prendre ?

L'ensemble des dirigeants de l'entreprise doivent pouvoir appréhender la situation réelle de l'entreprise, en connaître ses causes afin d'y remédier.

Un diagnostic financier, commercial, de production doit être réalisé.

En situation de crise financière, la gestion efficace de la trésorerie est la condition de survie de l'entreprise à court terme. Elle doit être l'affaire de l'ensemble de la direction et certains fonctionnements habituels de l'entreprise doivent être modifiés. C'est ainsi que le délai d'encaissement des créances doit être accéléré par un processus de facturation plus rapide avec un plan drastique de relance des créances échues.

Une gestion de crise du paiement des fournisseurs essentiels, concourant au bon fonctionnement

d'exploitation, doit être revue en parallèle avec l'analyse des fournisseurs moins importants, tout en veillant à l'équité entre ceux-ci.

Il est essentiel de disposer en permanence d'une situation financière prévisionnelle au jour le jour.

Les prévisions de trésorerie établies à partir de la comptabilité et du système d'exploitation devront prévoir et inclure les encassemens prévisionnels, les décaissements des fournisseurs, le paiement des achats de matières, des salaires et des charges sociales, des rémunérations, de la TVA et des impôts, le remboursement des emprunts, etc.

Il est évident que ce plan de trésorerie doit tenir compte du retard des paiements existants lors de la réflexion sur l'ouverture de la période de prévisions.

Il est difficile d'évaluer les dettes à échoir et à ce sujet, l'organisation administrative devra plus que jamais être efficace, car la fiabilité des prévisions est dépendante de la qualité du système d'information.

Chaque service devra jouer un rôle important afin de rendre liquide au maximum les stocks de l'entreprise. Un dialogue avec les organismes financiers doit pouvoir être établi afin de vérifier le financement des créances clients.

L'entreprise en difficulté devra revoir ses circuits habituels de fonctionnement en communiquant à chaque maillon de la chaîne l'importance capitale de la trésorerie afin de vérifier l'ensemble des possibilités de rendre liquide tout actif réalisable, de limiter les stocks de marchandises et d'approvisionnements au strict minimum.

On peut schématiser le processus d'élaboration de ce document comme suit :

- Collecte des informations

L'objectif de cette étape consiste à réunir les informations relatives au contexte économique et financier dans lequel la société va opérer et notamment :

- **activité projetée** : description, autorisation nécessaire, réglementation, assujettissement à la TVA, etc. ;
- **le marché** : y a-t-il une demande pour les produits et services rentrant dans l'objet social ? Le marché est-il dominé par quelques entreprises ? Réputation de la concurrence et politique commerciale ;
- **approvisionnement** : définition des fournisseurs nécessaires, conditions de paiement, délai de livraison, formalités administratives (licence d'importation, etc.) ;
- **crédits** : forme de crédit, taux, garanties, etc. ;
- **personnel** : commission paritaire, rattachement, conditions de travail, coût, etc. ;

- **aides** : possibilités de subvention, délai d'attribution, etc.
- Élaboration du business plan

Après cette première étape de collecte de renseignements, il convient de chiffrer les différents éléments en tenant compte de leurs interrelations afin d'aboutir à un plan financier cohérent. Trois phases doivent être envisagées :

1. budget des investissements nécessaires à l'exploitation ;
2. budget d'exploitation et étude de la rentabilité ;
3. tableau des ressources et besoins financiers.

Il est évident que ce bilan prévisionnel permettra de mettre en évidence la structure financière de l'entreprise et qu'il sera alors aisément de calculer les principaux ratios sur la durée du sursis et post sursis.

- A savoir :
- rotation des stocks (calculée par hypothèse)
 - rotation des clients, fournisseurs (calculée par hypothèse)
 - la liquidité au sens large, au sens strict, le besoin en fonds de roulement, le pourcentage de solvabilité, ...
 - Budget de trésorerie

En fonction des différentes hypothèses posées, il est impératif d'établir un plan de trésorerie qui permettra à l'organe de gestion de comparer celui-ci avec la réalité et de tenir un échéancier correct afin que la société puisse faire face à ses engagements sur les mois à venir.

La mission de l'expert se basera essentiellement sur les techniques qui sont les siennes afin que les dirigeants prennent les décisions adéquates et notamment :

- Déetecter à temps les difficultés de l'entreprise ;
- Justifier la continuité ;
- Analyser la rentabilité (tableau de bord, comptabilité analytique, etc.) ;
- Analyser la situation financière (au moyen de situations bilanaires récentes) ;
- Elaborer un business plan complet et par courtes périodes en fonction de l'activité de l'entreprise.

L'ensemble des points mentionnés ci-dessus permettront de faire prendre les bonnes décisions, au bon moment, par l'organe de gestion et ceci dans l'intérêt des tiers concernés par l'entreprise (créanciers, personnel, etc.).

Le budget de résultats, le budget d'investissement nécessaire dans une période de turbulence, le budget de trésorerie et les bilans prévisionnels permettront, lorsqu'ils sont élaborés mensuellement :

- de mieux vérifier la faisabilité du projet de réorganisation de l'entreprise sur la base d'hypothèses raisonnables ;
- de confirmer ou d'infliger la suffisance ou l'insuffisance de moyens financiers mis à la disposition de la société en fonction de l'activité projetée et des espérances de ceux qui assument les risques et suivent le plan de réorganisation.

Conclusion

La nouvelle loi sur la continuité des entreprises renforce à notre estime le rôle du professionnel dans le conseil à devoir prodiguer à l'organe de gestion d'une société qui se trouve dans la zone dangereuse de discontinuité.

Le rôle du professionnel du chiffre⁽¹⁴⁾ est prédominant afin de pouvoir mettre en garde les dirigeants et de les assister à établir les simulations nécessaires qui permettront de vérifier les chances de survie de l'entreprise.

Le professionnel du chiffre devient un acteur de prévention des signaux d'alarme permettant de croire à la discontinuité de l'entreprise. Il doit vérifier la rentabilité de la société avant d'entamer la procédure en réorganisation judiciaire car il ne sert à rien de prolonger, au détriment des créanciers, une activité qui ne pourrait retrouver un seuil de rentabilité acceptable.

Cette nouvelle législation est positive et doit rester un outil performant de redressement de l'entreprise en difficulté, sous les conseils des praticiens du chiffre et du droit.

Summary

On the occasion of the second anniversary of its coming into force, we will take a look at the Act of 31 January 2009, regarding the continuity of enterprises, which has entered into force on 1 of April 2009.

The new act on the continuity of enterprises reinforces the role of the professional advisor with respect to the advice that needs to be given to the management body of a company whose going concern is under threat.

The role of this advisor is to warn managers and assist them in setting up the necessary simulations which will enable them to verify the survival chances of the company.

The financial advisor plays a preventative role; he/she has to detect the warning signals of a company's potential continuity problems. He/she must be able to verify the profitability of a company before starting up the legal reorganisation procedures because there is no point in spinning out an activity that is not able to achieve an acceptable break-even point to the creditors' detriment.

This new legislation is a positive thing and must remain a powerful recovery tool for companies experiencing difficulties under the guidance of financial and legal specialists.

The expert's mission is mainly based upon the usual techniques so that managers will act in the best way, in order to let them come to the right decision at the right time, in the best interest of all parties involved.

Samenvatting

Ter gelegenheid van de tweede verjaardag van haar inwerkingtreding, wordt een blik geworpen op de wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen.

De nieuwe wet op de continuïteit van de ondernemingen versterkt de rol van de beroepsbeoefenaar bij het adviseren van het bestuursorgaan van de vennootschap waarvan de continuïteit wordt bedreigd.

De rol van de beroepsbeoefenaar is om de zaakvoerders te waarschuwen en hen bij te staan in de inrichting van de noodzakelijke simulaties die toelaten om de overlevingskansen van de onderneming te verifiëren.

De beoefenaar van het cijferberoep speelt een preventieve rol; hij blijft alert voor alarmsignalen die wijzen op een mogelijk probleem van

continuïteit van de onderneming. Hij moet de winstgevendheid van de vennootschap kunnen nagaan alvorens de procedure van gerechtelijke reorganisatie aan te vatten, want het is zinloos om, ten nadele van de schuldeisers, een activiteit te verlengen die geen drempel van aanvaardbare winstgevendheid meer kan bereiken.

Deze nieuwe wetgeving is positief en moet een krachtig instrument blijven voor het herstel van de noodlijdende onderneming onder de raadgeving van de beoefenaars van cijferberoepen en het recht.

De opdracht van de deskundige zal zich voornamelijk toespitsen op de technieken die hem eigen zijn, zodat de zaakvoerders zo goed mogelijk kunnen handelen, teneinde hen toe te laten de juiste beslissingen te nemen op het juiste moment en in het belang van alle partijen die betrokken zijn bij de onderneming.

Enkele overwegingen omtrent de toepassing van IFRS in de jaarrekeningen van Belgische vennootschappen

Conform de Europese Richtlijn, stellen de Belgische beursgenoteerde bedrijven hun geconsolideerde jaarrekening op in overeenstemming met *International Financial Reporting Standards* (IFRS), zoals aangenomen door de Europese Unie. Ook een aantal niet-beursgenoteerde groepen opteerden op vrijwillige basis voor het opmaken van hun geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met IFRS.

De financiële crisis zorgde ervoor dat regelgevers meer nadruk legden op specifieke toelichtingen, voornamelijk met betrekking tot het gebruik en de impact van financiële instrumenten, bijzondere waardeverminderingen (*impairment*), en de erkenning van uitgestelde belastingvorderingen (*deferred tax assets*) op fiscaal overdraagbare verliezen.

Terzelfder tijd werden in 2009 nieuwe normen van toepassing zoals IFRS 3 *Bedrijfscombinaties* en IFRS 8 *Operationele segmenten*, die uitgebreide toelichtingen vereisten.

Samen moeten deze toelichtingen de aandeelhouder toelaten de impact van bepaalde transacties op de financiële positie, de resultaten, het vermogen en de kasstromen van de vennootschap te begrijpen.

De bedoeling van dit artikel is te kijken hoe Belgische beursgenoteerde vennootschappen die hun geconsolideerde jaarrekening opstellen in overeenstemming met IFRS, deze veranderingen in de vereiste en verwachte toelichtingen in hun geconsolideerde jaarrekening opgevangen hebben. Wij baseren ons hierbij op beperkte eigen observaties, bevindingen van de Commissie voor Bank-, Financiële en Assurantiewezen (CBFA), de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM) en de algemene commentaren van de *European Securities and Markets Authority* (vroegere Committee of European Securities Regulators).

Financiële instrumenten

IFRS 7 *Financiële Instrumenten: Informatieverstrekking* vereist van ondernemingen in de jaarrekening informatie te verstrekken die de gebruikers van de jaarrekening de mogelijkheid biedt om het belang van financiële instrumenten voor hun financiële positie en prestaties te beoordelen.

Deze informatie omvat onder andere:

- de boekwaarde van de verschillende categorieën financiële activa en financiële verplichtingen, zoals gedefinieerd in IAS 39;
- de boekwaarde van financiële activa die als zekerheid zijn verstrekt voor verplichtingen en/

of de reële waarde van tot zekerheid verkregen activa;

- de waardeverminderingen geboekt op financiële activa;
- de baten, lasten, winsten en verliezen op de categorieën financiële activa en verplichtingen;
- de informatie omtrent de administratieve verwerking van ieder type afdekkingstransactie;
- de reële waarde voor iedere categorie financiële activa en financiële verplichtingen.

Daarenboven vereist IFRS 7 dat de entiteiten in hun jaarrekening informatie verschaffen die de gebruikers van hun jaarrekening in staat stelt de aard en omvang van risico's te beoordelen die ontstaan uit financiële instrumenten waaraan de entiteit op balansdatum is blootgesteld.

De risico's waar in deze context eerste instantie aan gedacht worden zijn: kredietrisico, liquiditeitsrisico en marktrisico (zijnde voornamelijk interrestrisico, wisselkoersrisico en prijrsrisico). Deze informatie dient zowel kwalitatief als kwantitatief te zijn. De kwantitatieve informatie bestaat uit een bedrag dat de blootstelling aan een risico weergeeft, informatie over risicoconcentraties en een sensitiviteitsanalyse voor elk type marktrisico waaraan de onderneming is blootgesteld.

In de praktijk moeten we vaststellen dat de informatie die in dit domein gegeven wordt vaak ondermaats is, voornamelijk op gebied van informatie met betrekking tot afdekkingstransacties, ontvangen zekerheden, risicoconcentraties en sensitiviteitsanalyses. Zo kan uit sommige jaarrekeningen afgeleid worden dat de entiteit *hedge accounting* toepast, maar in de verdere toelichtingen is de informatie die IFRS 7 in dit verband vraagt niet terug te vinden.

Gevoeligheidsanalyses blijken in veel gevallen onvolledig (bepaalde risico's worden niet besproken). Ook de kwalitatieve informatie met betrekking tot de doelstellingen, grondslagen en procedures van de entiteit voor het beheren van het risico blijkt veelal beperkt.

De informatie met betrekking tot de reële waarde is meestal beperkt: de meeste entiteiten vermel-



Patricia LELEU

Bedrijfsrevisor, Partner KPMG
Bedrijfsrevisoren,
Raadslid van het Instituut van
de Bedrijfsrevisoren (IBR)



Gilbert BOMBAERTS

Bedrijfsrevisor, Director KPMG
Bedrijfsrevisoren

In de praktijk stellen we vast dat de beschrijving van de gebeurtenissen en omstandigheden die tot de opname van bijzondere waardeverminderingenverliezen hebben geleid, meestal heel beperkt zijn. Ook is het niet steeds duidelijk hoe goodwill en immateriële activa met onbeperkte gebruiksduur aan de kasstroomgenererende eenheden toegewezen werden.

den wel de reële waarde van de financiële activa en financiële verplichtingen, maar vergeten te vermelden welke methode en welke parameters gebruikt werden voor de bepaling van de reële waarde, in die gevallen waar de bepaling gebeurde via een waarderingstechniek.

In zijn publicatie *Aandachtspunten Financiële Verslaggeving 2010*, stelt de AFM⁽¹⁾ vast dat, ondanks de merkbare verbeteringen ten opzichte van 2008, verdere verbetering noodzakelijk is met betrekking tot IFRS 7. De AFM noteert in het bijzonder dat de volgende toelichtingen regelmatig ontbreken:

- informatie over afdekkingstransacties (reële waardeafdekkingen, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in een buitenlandse activiteit);
- informatie over verstrekte zekerheden;
- informatie over baten, lasten, winsten en verliezen van financiële instrumenten; en
- de gevoelighedsanalyse voor ieder type markt-risico waaraan een onderneming op de verslag-datum is blootgesteld.

De AFM heeft IFRS 7 gekozen als themaonderzoek in 2010. Voor dit themaonderzoek heeft de AFM alle instellingen waarvan de aandelen en/of schuldbewijzen per 31 december 2009 tot de handel op Euronext Amsterdam zijn toegelaten geanalyseerd.

Uit het onderzoek is gebleken dat:

- Over het algemeen de gehanteerde schatting-methodiek ter bepaling van de reële waarde wordt verstrekt. Echter worden kwantitatieve toelichtingen met betrekking tot de veronderstellingen die aan de schatting ten grondslag liggen, in slechts een zeer beperkt aantal gevallen verstrekt.
- De grote meerderheid van de jaarrekeningen een beschrijving bevatten hoe zij het liquiditeitsrisico beheersen. De beschrijving blijft echter in de meeste gevallen beperkt tot interne beheeringsmaatregelen en kredietlijnen waardoor wordt geconcludeerd dat er ruimte is tot verbetering op het niveau van de kwalitatieve toelichtingen.

Bijzondere waardeverminderingen van activa

IAS 36 *Bijzondere waardeverminderingen van activa* vereist informatie over de basis die gebruikt is voor de bepaling van de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid (of groep van eenheden) die onderworpen werd aan een test op bijzondere waardeverminderingen (bedrijfswaarde of reële waarde min verkoopkosten).

Daarenboven wordt ook een beschrijving vereist van elke belangrijke veronderstelling (bv. groei-percentage, de periode waarover kasstromen gebruikt zijn, de discontovoet toegepast op die kasstromen) die gehanteerd werd bij de bepaling van de realiseerbare waarde, van de methode die

het management gebruikte om een waarde toe te wijzen aan deze veronderstellingen (ervaring uit het verleden, externe informatiebronnen, enz.) evenals de boekwaarde van de aan de eenheid toegerekende goodwill en immateriële activa met onbeperkte gebruiksduur en, in sommige gevallen, een sensitiviteitsanalyse.

IAS 36 vereist tevens de vermelding van de voor-naamste categorieën van activa die bijzondere waardeverminderingenverliezen hebben ondergaan en de voornaamste gebeurtenissen en omstandigheden die tot de opname van deze bijzondere waardeverminderingenverliezen hebben geleid.

In de praktijk stellen we vast dat de beschrijving van de gebeurtenissen en omstandigheden die tot de opname van bijzondere waardeverminderingenverliezen hebben geleid, meestal heel beperkt zijn. Ook is het niet steeds duidelijk hoe goodwill en immateriële activa met onbeperkte gebruiksduur aan de kasstroomgenererende eenheden toegewezen werden.

Sensitiviteitsanalyses ontbreken ook meestal of zijn onvoldoende gedocumenteerd. De mate waarin gebruikte veronderstellingen afgetoetst werden met externe informatie wordt dikwijls onvoldoende toegelicht. In vele gevallen wordt wel een beschrijving gegeven van het gebruikte groeipercentage en discontovoet, maar ontbreekt concrete (cijfermatige) informatie.

IAS 36 vereist dat de gebruikte discontovoet een percentage vóór belastingen is. Wij merken dat de meeste ondernemingen bij hun berekeningen van de realiseerbare waarde de cash flows na belastingen gebruiken en als gevolg ook een discontovoet na belastingen nemen (WACC of gelijkaardig) en dit percentage in de toelichting vermelden. Bij sommige entiteiten is het op basis van de informatie die verschilt dat niet duidelijk of het vermelde percentage vóór of na belastingen is.

IAS 36 bepaalt ook dat indien de realiseerbare waarde wordt bepaald op basis van de bedrijfswaarde, de toekomstige kasstromen die bij de bepaling gebruikt worden, enkel de kasstromen mogen zijn voor het actief in zijn huidige toestand. De toekomstige kasstromen mogen dus geen kasstromen omvatten die naar verwachting zullen voortvloeien uit een toekomstige reorganisatie waartoe de entiteit zich nog niet heeft verbonden of prestatieverbetering of -verhoging van het actief.

In de 8th Extract from EEC's Database of Enforcement, stelde de Committee of European Securities Regulators ook vast dat in de praktijk de gebudgetteerde kasstromen die als basis dienen voor de berekening van de bedrijfswaarde, niet worden gecorrigeerd voor de uitgaande en inkomende kasstromen die verband houden met prestatieverbeterende of -verhogende investeringen.

Het onderzoek van de AFM over de jaarrekeningen van 2009 bevestigt deze punten als elementen waar verbetering noodzakelijk is naar de toekomst toe.

1 AFM, *Aandachtspunten Financiële Verslaggeving 2010*, Toezicht Financiële Verslaggeving.

Uitgestelde belastingvorderingen op fiscaal overdraagbare verliezen

IAS 12 bepaalt dat een entiteit die een verlies heeft geleden in de lopende of voorgaande periode en hiervoor een uitgestelde belastingvordering opneemt in haar jaarrekening deze opname omstandig moet verantwoorden.

Nochtans merken we dat sommige vennootschappen die zich in een verliessituatie bevinden en toch een uitgestelde belastingvordering opnemen, geen afdwijnende onderbouw opnemen in de toelichting bij de jaarrekening.

Operationele segmenten

IFRS 8 *Operationele segmenten* (die IAS 14 *Gesegmenteerde Informatie* vervangt) was voor het eerst van toepassing voor boekjaren die begonnen op of na 1 januari 2009. IAS 14 vereiste twee niveaus van segment informatie (één op basis van groepen producten en diensten en één op basis van geografische gebieden), terwijl IFRS 8 eerder informatie vraagt vanuit het standpunt van het management van de entiteit (hoogstgeplaatste leider die belangrijke operationele beslissingen neemt).

IFRS 8 voegde wel bijkomende toelichtingen toe aan de segmentinformatie: beschrijving van de gehanteerde factoren om de te rapporteren segmenten van de entiteit te identificeren, evenals de vermelding van de opbrengsten uit de verkoop aan externe klanten van elk product en van elke dienst of voor elke groep van soortgelijke producten en diensten, informatie over geografische gebieden (opbrengsten en vaste activa voor elk van materieel belang zijnde derde land) en informatie over de mate waarin de onderneming afhankelijk is van belangrijke klanten.

In haar studie over de halfjaarlijkse financiële verslagen, opgesteld met toepassing van IAS 34⁽²⁾, noteert de CBFA dat slechts 8 % van de vennootschappen uit de geteste populatie⁽³⁾ IFRS 8 al toepast bij de opstelling van de jaarrekening op 31 december 2008. De grote meerderheid van deze vennootschappen die, in het tussentijds financieel verslag, informatie openbaar heeft gemaakt over de evolutie van de segmenten, heeft onder IFRS 8 dezelfde operationele segmenten gedefinieerd als onder de oude IAS 14.

Wij stellen vast dat bij een aantal ondernemingen de overgang van IAS 14 naar IFRS 8 moeizaam was in die zin dat in de toelichting over de operationele segmenten nog veel IAS 14-terminologie werd gehanteerd. Wij merken ook dat in een aantal gevallen de segmenten die geïdentificeerd zijn in de toelichting bij de jaarrekening niet overeenkomen met de segmenten die aangehaald worden in het jaarverslag.

Verder ontbraken, op basis van onze eigen observatie, bij een aantal entiteiten een beschrijving van de factoren die werden gehanteerd om de te rapporteren segmenten van de entiteit te identifi-

ceren, de informatie over geografische gebieden (opbrengsten en vaste activa) en de informatie van de mate waarin de ondernemingen afhankelijk zijn van belangrijke klanten.

De studie van de CBFA noteert dat slechts 40 % van de vennootschappen de opbrengsten uit de verkoop aan externe cliënten vrijwillig openbaar heeft gemaakt aangezien deze toelichting niet vereist is in tussentijdse financiële staten.

Segmenteninformatie onder IFRS 8 was ook het onderwerp van een themaonderzoek van de AFM in 2010. De onderzoekspopulatie bestond in totaal uit 45 ondernemingen:

- 15 ondernemingen genoteerd aan de AEX;
- 15 ondernemingen genoteerd aan de AMX; en
- 15 ondernemingen genoteerd aan de AScX.

Het onderzoek concludeert in dezelfde richting:

- het effect van de invoering van IFRS 8 voor segmentinformatie op het aantal gerapporteerde segmenten lijkt beperkt; en
- de invoering van IFRS 8 heeft beperkt invloed gehad op de basis waarop segmenten worden geïdentificeerd en op de toerekening van goodwill aan kasstroom genererende eenheden.

Verder identificeert de AFM-studie de volgende punten ter verbetering:

- de vermelding van de factoren op basis waarvan ondernemingen te rapporteren segmenten identificeren;
- het opnemen van de overige segmenten die zich niet kwalificeren als een te rapporteren segment in de categorie "overige";
- de identificatie van welke baten, lasten, activa en verplichtingen wel en welke niet zijn toegerekend aan de segmenten;
- de specificatie van immateriële en materiële vaste activa naar land; en
- de vermelding van de mate waarin ondernemingen afhankelijk zijn van belangrijke klanten.

Bedrijfscombinaties

IFRS 3 (2004) vereist onder andere:

- informatie over de kostprijs van de bedrijfscombinatie;
- een beschrijving van de factoren die hebben bijgedragen aan een kostprijs van de overname, die resulteert in de opname van een *goodwill* of een beschrijving van de aard van enige negatieve *goodwill* die in de winst- en verliesrekening is opgenomen; en
- *pro-forma* informatie, namelijk de opbrengst van de samengevoegde entiteit over de periode alsof de overnamedatum voor alle bedrijfscombinaties van de periode het begin van die periode was, en de winst of het verlies van de samengevoegde entiteit over de periode alsof de overnamedatum voor alle bedrijfscombinaties van de periode het begin van de periode was.

Wij stellen vast dat bij een aantal ondernemingen de overgang van IAS 14 naar IFRS 8 moeizaam was.

2 CBFA Studies en documenten nr. 37, Studie over de halfjaarlijkse financiële verslagen opgesteld met toepassing van IAS 34, juni 2010.

3 Studie nr. 37 van de CBFA heeft betrekking op de op een geregmenteerde markt genoteerde EU emittenten met België als Lidstaat van herkomst, van wie de eerste zes maanden van het boekjaar op 30 juni 2009 werden afgesloten en die hun geconsolideerde en/of enkelvoudige jaarrekening volgens de IFRS moeten opstellen.

In haar studie over de halfjaarlijkse financiële verslagen opgesteld met toepassing van IAS 34, noteert de CBFA dat de rapportering op gebied van bedrijfscombinaties nog sterk voor verbeteringvatbaar is onder andere op niveau van de pro-forma informatie. De CBFA relativeert dit resultaat door timing en materialiteitsoverwegingen.

Op basis van een beperkte analyse van de gepubliceerde IFRS geconsolideerde jaarrekeningen merken we dat vennootschappen voor de bedrijfscombinaties die tijdens het boekjaar tot stand gekomen zijn, wel de bijdrage van de overgenomen entiteit in de winst- en verliesrekening van het boekjaar vermelden, maar geen melding maken van de gevraagde *pro-forma* informatie. Verder wordt in de meeste gevallen ook geen verantwoording gegeven voor de (negatieve) *goodwill* die uit de bedrijfscombinatie is ontstaan. Ook de kostprijs wordt in een aantal gevallen niet vermeld.

Bij vele bedrijfscombinaties gebeurt het dat de verwerking van de bedrijfscombinatie van een periode op balansdatum slechts op een voorlopige basis werd vastgesteld. IFRS 3 vereist dan dat in het volgende boekjaar de vergelijkende cijfers van het vorige boekjaar worden aangepast voor het effect van de aanpassingen die tijdens het lopende boekjaar op bedrijfscombinaties uit de vorige periode worden aangebracht en dat in de toelichting informatie wordt verstrekt over de bedragen en verklaringen van de aanpassingen aan de voorlopige waarden. Uit een beperkte analyse blijkt dat de meeste entiteiten de vergelijkende cijfers niet aanpassen voor correcties aan voorlopige waarden in het kader van bedrijfscombinaties.

In haar studie over de halfjaarlijkse financiële verslagen opgesteld met toepassing van IAS 34, noteert de CBFA dat de rapportering op gebied van bedrijfscombinaties nog sterk voor verbetering vatbaar is onder andere op niveau van de *pro-forma* informatie. De CBFA relativeert dit resultaat door timing en materialiteitsoverwegingen.

De AFM is in zijn *review* van de jaarrekeningen van het boekjaar 2009 ook tot de conclusie gekomen dat de effecten van bedrijfscombinaties vaak niet toereikend worden toegelicht.

en beter inzicht in de elementen van de jaarrekening die een grote mate van gebruikmaking van schattingen, veronderstellingen en beoordelingen vereisen, ook op dat niveau vaak voor verbetering vatbaar is.

Bedrijfsrevisoren gevende nodige aandacht om de ondernemingen, waarvan zij de jaarrekeningen controleren, opmerkzaam te maken op de aan te brengen verbeteringen aan de gepubliceerde financiële overzichten en, indien nodig, daarover conclusies te trekken op het vlak van de rapportering.

Conclusie

Uit deze korte analyse blijkt dat er een aanzienlijke mate van verbetering mogelijk blijft in de informatieverschaffing door Belgische vennootschappen in hun geconsolideerde jaarrekeningen die worden opgesteld in overeenstemming met IFRS, voornamelijk in de domeinen van financiële instrumenten, bijzondere waardeverminderingenverliezen op activa, operationele segmenten en bedrijfscombinaties.

In haar studie concludeerde de CBFA dat, ondanks duidelijke verbeteringen in vergelijking met 2008, “*tal van vennootschappen nog een grote inspanning zullen moeten leveren om hun verplichtingen ten volle na te komen*”. Echter noteert de CBFA dat een belangrijke deel van de vennootschappen slechts op één of twee van de criteria inzake de toepassing van IAS 34 niet aan de vereisten voldoen.

Deze bevindingen gelden niet enkel voor Belgische vennootschappen. Commentaren van andere Europese regelgevers tonen aan dat de verschaffing van informatie die bijdraagt tot het verkrijgen van meer

Summary

Because of the financial crisis, the requirement for additional explanatory notes has been introduced under pressure of regulators. On top of this, a number of new standards (a.o. IFRS 8 regarding segment information) with comprehensive explanatory notes came into force recently. These explanatory notes should enable shareholders to understand the impact of certain transactions on the company's financial position, results, capital and cash flow.

Recent analyses have indicated that there is room for improvement on a number of issues.

For the explanatory notes on financial instruments (IFRS 7) this concerns information on hedging transactions, guarantees received, concentrations of risk and sensitivity analyses.

For the explanatory notes regarding the special impairments, the concrete information on the assumptions used to determine the realisable value and the effect of possible changes in these assumptions (sensitivity analyses) in particular

are missing. It is also not always clear which cash flow was used to determine the going concern value.

The explanatory notes regarding the recognition of the deferred tax assets on taxloss carryforwards also leave room for improvement.

In the framework of segment information, the mention of the factors on the basis of which companies identify the reported segments and the degree of dependence on important clients, deserve more attention.

As for business combinations, the description of the factors that have lead to payment of goodwill as well as "*pro forma* information" is very often not present, namely the revenues of the combined entity over the period as if the acquisition date for all business combinations of this period was the beginning of this period, and the profit or loss of the combined entity over the period as if the acquisition date for all business combinations of this period was the beginning of this period.

Résumé

Suite à la crise financière et sous la pression des régulateurs, des informations complémentaires doivent être fournies en annexe. En outre, quelques nouvelles normes (e.a. la norme IFRS 8 relative à l'information sectorielle) contenant des informations détaillées à fournir en annexe sont entrées en vigueur récemment. Ces informations doivent permettre à l'actionnaire de mieux comprendre l'impact de certaines transactions sur la situation financière, les résultats, le patrimoine et les flux de trésorerie de la société.

Des études récentes ont montré que certaines informations peuvent être améliorées.

Les informations annexes à fournir sur les instruments financiers (IFRS 7) concernent les informations relatives aux transactions de couverture, aux garanties reçues, aux concentrations des risques et aux analyses de sensibilité.

Parmi les informations données en annexe sur les dépréciations (*impairments*) manquent le cas échéant les informations concrètes sur les hypothèses utilisées pour déterminer la valeur de réalisation et l'impact d'éventuelles modifications à ces hypothèses (analyses de sensibilité).

En outre, il n'est pas toujours clair quels flux de trésorerie ont été utilisés comme base pour déterminer la valeur intrinsèque.

Les informations annexes à fournir sur la reconnaissance des actifs d'impôts différés sur les pertes pouvant être reportées peuvent être améliorées.

Dans le cadre de l'information sectorielle, la publication des facteurs sur la base desquels l'entreprise identifie les segments publiés et le degré de dépendance à l'égard de ses clients importants requièrent une attention particulière.

En ce qui concerne les regroupements d'entreprises, l'on constate régulièrement l'absence d'une description des facteurs ayant engendré le paiement d'un *goodwill*, ainsi que les informations *pro forma*, c'est-à-dire les produits de l'entité regroupée relatifs à la période de regroupement comme si la date d'acquisition pour tous les regroupements d'entreprises de la période correspondait au début de cette période et le bénéfice ou la perte de l'entité regroupée relativement à la date d'acquisition pour tous les regroupements d'entreprises de la période correspondait au début de cette période.

Integrating sustainability reporting to build stakeholder confidence



Harry EVERAERTS

Bedrijfsrevisor, Partner Ernst & Young Bedrijfsrevisoren



Rob STEENSELS

Manager Financial Services,
Financial Accounting and
Advisory Services, Ernst &
Young

In the face of mounting pressure to be transparent, a growing number of organisations are choosing to report on sustainability or corporate social responsibility (CSR).

- 1 WORLD BUSINESS COUNCIL FOR SUSTAINABILITY DEVELOPMENT (WBCSD), Vision 2050: The new agenda for business, 2010, www.wbcsd.org/DocRoot/2iONfusC6peSiwwKR1kj/Vision_2050_ShortReport_040210.pdf.
- 2 J.M. DIAMOND, *Collapse: How Societies Choose to Fail or Succeed*, Viking Adult, 2005.
- 3 ERNST & YOUNG, *Sustainability Reporting Assurance Market research: Fortune Global 500, reporting year 2008*, May 2010 (internal).

Setting the scene

Organisations are faced with the global challenge to find new and innovative ways of doing business while preserving our natural resources. In a business-as-usual scenario we will need ecological resources of 2.3 planets by 2050⁽¹⁾. This challenges the assumption of the market economy that natural resources are unlimited. The reality is that environmental limitations will override economic assumptions if we continue to consume resources at a higher rate than they are naturally generated. Lessons have been learnt from societies, such as Japan and Easter Islands, which sustained or collapsed in the face of high environmental and demographic stress⁽²⁾. Building a sustainable economy requires political will and organisational participation.

In the face of mounting pressure to be transparent, a growing number of organisations are choosing to report on sustainability or corporate social responsibility (CSR). Sustainability reports help readers understand how well the reporting organisation adheres to the “triple bottom line” of economic, environmental, social sustainability-related risks and opportunities facing the reporting entity, whether it’s a public or private entity.

An organisation that reports on its sustainability practices is expected to show not only where it has succeeded, but where also it may have fallen short. This creates an element of reputational risk in the short term. But in the long term, the risk is outweighed by significant benefits: better measurement of the organisation’s “triple bottom line” performance; greater stakeholder trust; improved risk management, and increased operational efficiency. Many of these benefits derive from internal processes and controls companies put in place to help them collect, store and analyze non-financial data. Obtaining real-time quality data on issues such as greenhouse gas emissions (GHG), water use, and supply chain activities can help companies enhance decision-making while reducing risk.

Failure to report on sustainability, by contrast, can increase risk. Companies that do not release sustainability information may appear less transparent than competitors that do, coming across as laggards even when, in reality, they are not. Also, those that report incompletely, or with unsufficient rigor, may, find if reporting becomes mandatory and standards are tightened, glaring discrepancies appearing between past reports and newer ones. All of these factors have created momentum in the direction of more openness and more reporting.

Although most reporting is voluntary, the broad trend is towards greater disclosure. Voluntary reporting standards have been developed to guide organisations in preparing sustainability reports. As a result, many are considering reporting, but have not yet set up the processes and systems needed.

This has set the stage for a growing variety of stakeholders demanding accountability, action and transparency. Investors recognize that addressing sustainability issues will improve performance in the long term, while also enhancing operational efficiency and effectiveness, managing risk and accelerating innovation. Sustainability reporting, therefore, is key to the process of building long-term trust in businesses, financial institutions and governments.

How are businesses responding to the increased focus on sustainability?

A recent Ernst & Young survey confirmed that “radical greening” and “social acceptance risk and corporate social responsibility” were now in the top-10 risks affecting businesses globally and ranked 8th and 9th respectively. Corporate social responsibility is a new entry in the top-10 risks and it indicates that businesses are more conscious than ever about managing reputation and building public trust.

Most organisations in 2010 – whether public listed companies, non-profit or governmental organisations – are aware that their stakeholders (customers, investors, regulators and business partners) are increasingly looking for signs of accountability and sustainability. More than two thirds of the Fortune Global 500 companies are publishing a sustainability or corporate responsibility report⁽³⁾.

Another indicator to exemplify business commitment is the set of findings from a recent research by Bloomberg New Energy Finance. The research showed that global investments in clean energy in the second quarter of 2010 continued at similar levels of 33,9 billion USD. This indicates that despite continuing worries about the macro-economy, investors remain relatively optimistic about clean energy’s longer term prospects and continue to invest.

The road ahead requires strong governance, executive leadership and persistence. Integrating sustainability reporting will take time and effort. The challenges are huge, but so are the opportunities, both for organisations themselves and society at

large. There is no “business as usual” anymore – it is time to act, rapidly.

Many stakeholders referred to the fundamental weakness of financial reporting and that it fails to produce a holistic view of an entity’s performance, i.e. certain environmental and social sustainability related aspects are lacking in financial reporting and that is exactly why integrating non-financial reporting or sustainability reporting with financial reporting, will allow to provide the stakeholder with this more holistic perspective of performance.

What are the benefits of sustainability reporting?

- Enhancing knowledge and measurement of economic, environmental and social performance;
- Facilitating stakeholder engagement and strengthening relations;
- Improving organisational accountability and transparency;
- Proactively managing risk and protecting reputation;
- Demonstrating innovation and leadership within the sector;
- Benchmarking externally or internally; and
- Increasing business efficiency through monitoring.

A growing number of stakeholders are calling for sustainability information to be integrated into the annual report. Some leading corporations are at the forefront of this integration process (see box). For greater transparency and comparability, developing a common reporting format is seen as key.

Leading the way in integrated reporting, some major companies have issued a single integrated report on their financial and non-financial performance, including Novo Nordisk (Denmark), Philips (Netherlands), United Technologies Corporation (US), Novartis (Switzerland), Takeda Pharmaceuticals (Japan), BASF (Germany), Natura (Brazil) and others⁽⁴⁾. The Port of Rotterdam is even more advanced: they have published an integrated report with one integrated reasonable assurance report covering both the financial statements and notes and the non-financial information and Key Performance Indicators⁽⁵⁾.

“The momentum is moving towards the integrated reporting model, which is music to my ears. What we are doing over the next year is trying to create the overall message to the G20. The overall message will be to ask the G20 to lend authority to a standard setter to start developing standards for integrated reporting. At the moment, we are starting to form the IIRC Establishing Steering Group – of which Ernst & Young’s Chairman and CEO, Jim Turley, is a member – and trying to make it easy for the G20 to say “yes, get on with it”. The overall concept is about integrated reporting.”

Paul DRUCKMAN, Chairman of the Sustainability Policy Group of “Fédération des Experts Comptables Européens (FEE)”, Chair of the Executive Board of The Prince of Wales’ Accounting for Sustainability Project⁽⁶⁾.

What are the applicable reporting standards in Sustainability Reporting at the international level?

Organisations face pressure to adopt evolving voluntary reporting standards to help stakeholders compare organisations’ sustainability performance. Currently, no universal accepted set of reporting standards exist yet in this area, but there are some widely used voluntary guidelines that prescribe the kind of information organisations should disclose such as the AA1000 Account Ability Principles Standard and the Global Reporting Initiative (GRI) Reporting Framework.

The GRI guidelines have been updated twice since their inception, making the current version the “third generation” or G3. Developed in consultation with private industry, it is currently used in 65 countries and comprises a set of core guidelines that apply to all organisations, plus supplemental guidance applicable to particular industries.

GRI has also issued protocols on human rights. GRI suggests some guidelines for ensuring that reports are of acceptable quality. They should be timely, for example, and clearly understandable to non-experts. They should be balanced, and they should be accurate, meaning that certain types of oversight or assurance are necessary.

Currently, the GRI is the most commonly used reporting framework for non-financial reporting. In the reporting year 2009, over 38 % of organisations produced a GRI compliant report⁽⁷⁾.

The GRI has introduced Application Levels with the release of the GRI’s G3 Guidelines in October 2006. The Application Level system provides organisations with a pathway towards continuous and gradual improvement of their sustainability reporting. The Levels are intended to motivate reporters to enhance the quality of their reporting over time. Application Levels also meet the needs of reporting organisations in terms of objectively displaying their use of the GRI Guidelines.

4 HARVARD BUSINESS SCHOOL, Press release 22 April 2010, www.hbs.edu/news/releases/faculty-onearthday2010.html.

5 www.portofrotterdam.nl.

6 GRI 2010 Conference, interview with Ernst & Young, 2010, Amsterdam.

7 *Corporate Register, Reporting State of Play*, www.corporateregister.com/pdf/CRRA10.pdf.

Most organisations develop key performance indicators (KPIs) on which to report.

The Application Levels indicate the extent to which the G3 Guidelines have been applied in sustainability reporting. They communicate which part of the Reporting Framework has been addressed – which set of disclosures, varying with the different Levels. The Levels do not give an opinion on the sustainability performance of the reporting organisation or the quality of the report. GRI first requires that organisations using its guidelines declare a reporting level A, B, or C, depending on how the GRI indicators are applied, then allows organisations to apply a “plus” (+) at each level if they have secured third-party verification.

On 24 March 2011 the GRI announced the launch of the G3.1 Guidelines, an update and completion of the current generation of GRI's Reporting Guidelines. G3.1. is an update and completion of the G3 Guidelines. It will also be a reference for the development of the next generation of GRI's Guidelines, the G4. G3.1 features up to date guidance on issues that are critical in today's society – human rights, gender and community.

When the G3 Guidelines were first approved, GRI's governance bodies recommended that GRI improves its guidance on these issues. As a result, G3.1 completes this generation of Guidelines, and provides a comprehensive reporting guidance.

What information should a sustainability report contain?

Most organisations develop key performance indicators (KPIs) on which to report. Some set targets for limiting their total direct and indirect greenhouse gas emissions by weight; others measure the percentage of recycled materials used in their business, or the size and biodiversity value of the water bodies affected by their operations. A 2010 report by Harvard discloses that companies develop KPIs that take into account the types of indicators typically associated with the reporter's industry peers.

Choosing the issues and indicators to focus on, and determining the reporting boundaries, are fundamental to the preparation and quality of any report. To make those choices, an organisation must first establish a methodology for identifying the most material issues associated with its activities and strategy. Stakeholder engagement is one means of identifying issues that are material to society, and therefore to an organisation. Leading reporters use what they learn from stakeholder engagement to formulate strategies and operations that are consistent with sustainable development. By reporting on sustainability, organisations can respond to stakeholder concerns and expectations, showing stakeholders that they have been heard.

Deciding what to disclose: guidelines from the GRI

Many organisations follow the GRI framework when deciding what to include in their sustainability reports. The framework starts with a series of principles that organisations can use to judge whether a particular piece of information merits inclusion in their sustainability reports. The framework consists of principles for defining quality, content and the boundary of the sustainability report. The content principles are materiality, stakeholder inclusiveness, sustainability context, and completeness.

Materiality – Information in the report should reflect the company's most significant impacts to society and the environment. Material issues can be those that affect the organisation's financial position in the short term, but can also extend to factors with longer-term implications. Determining what is material requires that the organisation assess its “overall mission and competitive strategy, concerns expressed by stakeholders, broader social expectations, and the organisation's influence on upstream (e.g. supply chain) and downstream (e.g. customers) entities”.

Stakeholder inclusiveness – Reports should respond to stakeholders' “reasonable expectations and interests”. In this context, stakeholders are any individuals or communities likely to be significantly affected by what the organisation does, or whose actions are likely to affect the organisation's ability to carry out its business strategy and achieve its goals.

Sustainability context – The purpose of a sustainability report is to show how an organisation is helping to improve (or at least halt the deterioration of) environmental, social and other conditions over the long term. Reporting on isolated or narrowly local instances of improvement fails to meet this objective. For example, an organisation reporting on the benefits it provides to employees could put those benefits in context by presenting them “in relation to nationwide minimum and medium income levels and the capacity of social safety nets to absorb those in poverty or those living close to the poverty line”.

Completeness – Reports should reflect significant impacts of its business and enable stakeholders to assess its performance in the reporting period.

Source: GRI Sustainability Reporting Guidelines, Version 3.0, www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines/

The challenges of sustainability reporting and its integration

The financial reporting standard setters, such as the International Accounting Standards Board (IASB), are currently tackling challenges to existing standards, such as on fair value calculations, risk assessment and corporate governance procedures. Addressing any aspect of sustainability reporting that does not have an immediate financial performance impact is a challenge. The regulation of carbon emission rights is the first mandatory requirement with a direct impact on financial statements. As a consequence, accounting standards for emission rights are already on the IASB agenda.

It is key that a global standard is developed to provide a framework for sustainability accounting. However, that could be some years away. Meanwhile, stakeholders are demanding organisations to provide transparent information on their sustainability status and approach.

While some leading organisations have started integrating sustainability reporting, most organisations still present it independently from the annual report. They question the level of integration of sustainability reporting as they fear that this would add to the already excessive demands of corporate reporting. In order to help organisations cope with this new trend, it is necessary to re-examine the reporting model and adapt some requirements. However, there is no clarity on which requirements should be changed or even eliminated before developing integrated sustainability reporting.

Getting past the challenges of sustainability reporting

In the absence of mandatory requirements with a uniform set of metrics for sustainability reporting, adherence to voluntary codes is emerging as best practice. As indicated earlier in this document, one of the most commonly followed reporting guidelines is the GRI G3 Guidelines⁽⁸⁾. Additionally, many industries have set standards that facilitate benchmarking and comparison. The Cement Sustainability Initiative (CSI)⁽⁹⁾ from the World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) is one of the many initiatives.

As a result, organisations undertaking sustainability reporting need to select a set of KPIs from various guidelines depending on their industry, geography, priorities and assessment of materiality.

Consensus is required for a core set of KPIs, complemented by industry specific indicators. Until general consensus is reached on a set of KPIs that are material to their business, organisations are best helped by a set of guidelines such as the AA 1000 APS Principles or Stakeholder Engagement Standards (SES). Many organisations, including the FEE⁽¹⁰⁾, Eurosif⁽¹¹⁾ or the European Combined Reporting Alliance⁽¹²⁾, are seeking improved comparability between companies.

Practice shows that, although commonly used guidelines provide useful KPIs, organisations tend to cherry pick. This means that comparability is poor and the need for comparability requires standardization and regulation.

How to deal with materiality within a sustainability context?

Materiality is a key filter for sustainability reporting. It helps organisations to select what they need to disclose to the stakeholders. However, the perception of what is important can differ between users, preparers and auditors due to their varying objectives. This makes it important to define materiality.

There are various definitions and guidelines proposed by bodies such as GRI, IASB and Account Ability.

The common thread in the definitions is that materiality is the *threshold or selection criteria of sustainability that would significantly influence stakeholders' (including but not limited to shareholders) actions, decisions, or judgements on the organisation such as investment rationale and comparison of business performance.*

As a benchmark, financial reporting frameworks generally explain that misstatements, including omissions, are considered to be material if they, individually or in aggregate, could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements. Judgments about matters that are material to users of the financial statements are based on a consideration of the common needs of users as a group.

Making sustainability reports credible

What the users of corporate reporting value is not always the same as what organisations report or invest in. Assurance of sustainability reporting is an area where this difference in perception is visible. The findings from the Reader's & Reporters survey 2010⁽¹³⁾ by GRI illustrate this through the types of 'hard' and 'soft' assurance indicators that both parties (readers and reporters) selected.

The survey showed that "reporters" seem to invest in awards and chose them as one of the top three factors to indicate success in sustainability reporting.

While 36 % of the readers chose third party assurance as the top trust indicator, they consider "external stakeholders voices" in a reports, awards and expert panels as "soft" assurance and are not entirely convinced of its value.

18 % of readers chose "external stakeholder voices" in a report as the top trust indicator, while 15 % picked awards and (with the lowest score) just 10 % chose "expert panels".

- 8 www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines.
- 9 www.wbcsdcement.org.
- 10 www.fee.be.
- 11 www.eurosif.org.
- 12 www.wbcsd.org/Plugins/DocSearch/details.asp?ObjectId=MzgwMjI.
- 13 GLOBAL REPORTING INITIATIVE, Readers & Reporters Survey 2010, brochure: www.globalreporting.org/NR/rdonlyres/67447E9A-76B4-44A4-B503-632982F7F10C/4222/20100518_SURVEYfactsheet_to-print_180510.pdf.

Transparency becomes a powerful driver on the journey, but it also creates significant reporting challenges in validating the data and integrating it into the annual or other reports. This is where an auditor and providing independent assurance can add value both for the internal stakeholders (management, the Board, employees, etc.) and the external stakeholders (government, customers, suppliers, analysts, NGO's, etc.).

Readers demand and believe in “hard” assurance, i.e. assurance that is based on a commonly used and recognised methodology or framework.

What is assurance?

In the absence of a commonly agreed definition or scope of assurance for sustainability reporting, the IFAC framework and standards (such as the ISAE 3000)⁽¹⁴⁾ are the most comprehensive, rigorous and widely used by assurance providers. The International Standard on Assurance Engagements (ISAE 3000) sets out guidance for the provision of assurance over engagements other than audits or reviews of historical information.

Sustainability reports are often evaluated against the reporting criteria of the GRI G3 Guidelines or the principles of Accountability standards, completed by company or industry specific reporting policies or guidelines.

Assurance standards

There are two primary global assurance standards. The International Standard on Assurance Engagements 3000 (ISAE 3000) is the benchmark that auditors most often use as a basis for assurance of sustainability reports. It was developed by the International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) of the International Federation of Accountants (IFAC), whose standards exist primarily for assurance engagements.

The other global standard, AA1000AS (2008), was designed for use beyond the accounting profession. It was created by Accountability, a global non-profit organisation. AA1000 is a principles-based standard that, in addition to reported information, also addresses management and reporting systems and processes.

Benefits of an assurance engagement?

When organisations have invested significantly in sustainability initiatives over many years, and fully integrated sustainability into much of the external communications and branding, their performance is more visible. Analysts, investors, employees and the media can scrutinise progress and make comparisons with other organisations. Transparency becomes a powerful driver on the journey, but it also creates significant reporting challenges in validating the data and integrating it into the annual or other reports. This is where an auditor and providing independent assurance can add value both for the internal stakeholders (management, the Board, employees, etc.) and the external stakeholders (government, customers, suppliers, analysts, NGO's, etc.).

However, there are significant practical challenges in synchronizing timelines for developing inte-

grated reports. It may also mean that sustainability reports will need to include more quantification of traditionally qualitative measures, such as human rights and labour performance. Here, too, there are reasons for bringing in more sophisticated external advice: “*As the reports become more integrated, they outgrow internal validation and boutique assurance firms.*”. Integrated reporting and assurance therefore reflects how organisations are embedding sustainability into their company’s decision-making, governance, objectives and value chain, and how transparent they do this.

Finally, the audit profession’s long standing history of robust standards for auditing processes and internal control systems, is a characteristic that little service professions have. This robustness guarantees that the non-financial information is assessed with the same rigor and risk assessment as auditors do when they audit financial information.

The more integrated non-financial information becomes, the more internal controls will be important and hence this is where the auditor can be of added value in embedding these controls seamlessly in their audit strategy for auditing non-financial information. Auditors will be supported by specialists in certain technical climate change related matters, similar to the development of the involvement of IT specialists, tax specialists and others in the past decade of financial reporting.

Who should provide assurance?

As methodologies related to financial and non-financial reporting rely on the same principles – completeness, inclusivity, consistency, accuracy, clarity, etc.⁽¹⁵⁾ – and as more non-financial information is being integrated in the annual report, sustainability assurance becomes a logical extension of the auditor’s role. Third-party verification and assurance add credibility to the reported sustainability information. It increases stakeholder confidence in the organisation’s ability to mitigate the risks posed by sustainability issues. It also brings about internal benefits such as helping to strengthen underlying reporting processes.

What’s next in sustainability reporting?

While there are a few country-specific mandatory standards for reporting, adherence to a voluntary code provides a route map for organisations. GRI advocates that by 2015 all large and medium-sized companies in OECD countries and fast-growing emerging economies should be required to report publicly on their Environmental, Social and Governmental (ESG) performance, or if they do not, explain why.

At the GRI Conference, panel members advocated the development of a robust, commonly used standard. Any standard should address the issue of data reliability and comparability. The accounting community should be a critical stakeholder in

14 www.ifac.org/Members/Downloads/ISAE_3000.pdf.

15 www.globalreporting.org/NR/rdonlyres/ED9E9B36-AB54-4DE1-BFF2-5F735235CA44/0/G3_GuidelinesENU.pdf.

this process, as they have experience on standard setting for financial reporting, which is key to and dealing with the on-going challenges, and should be involved from the outset.

What is the role of the Government?

Governments can play a very important part in ensuring that sustainability reporting and its integration are amongst the key issues to be addressed by businesses. Some ways in which government can influence are:

- **Regulate:** Governments should consider making sustainability reporting mandatory in their jurisdiction starting with the listed corporations.

Examples

Europe – several European countries have adopted local regulation that is more stringent than the EU Account Modernisation Directive⁽¹⁶⁾.

- For example, in June 2010, **France's** Parliament and Senate adopted a progressive reinforcement of mandatory reporting and verification requirements for major organisations⁽¹⁷⁾.
- In 2009, **Denmark** has made ESG reporting mandatory for many largest companies to account for their work on CSR in their annual reports⁽¹⁸⁾.

South Africa – KING III, effective March 2010, recommends that the board should be responsible for integrated performance – risk, strategy, governance. As of June 2010, all companies listed on the Johannesburg Stock Exchange (JSE) are required to produce an integrated report in place of an annual financial report and a sustainability report⁽¹⁹⁾.

Israel – In 2010 an amendment to securities regulation has been proposed that would include reporting on environmental impacts for listed companies⁽²⁰⁾.

China – In 2008, the Shanghai Stock Exchange introduced the “Shanghai CSR Notice” and the Shanghai Environmental Disclosure Guidelines” for listed companies.

US – In January 2010 the SEC issued an interpretive Guidance on Disclosure Related to Developments Regarding Climate Change⁽²¹⁾.

- **Lead by example:** Governments could adopt the regulation themselves and for state owned companies.

Examples

Russia – In June 2010 the President has instructed the government to “develop measures that will oblige state corporations to publish regular reports on their environmental responsibilities”⁽²²⁾.

Sweden – Since 2009 state-owned companies are to present an independently assured sustainability report in accordance with the GRI G3 guidelines⁽²³⁾.

China – The State-Owned Assets Supervision and Administration Commission of the State Council (SASAC) issued guidelines for mandatory disclosure by state owned companies in December 2007⁽²⁴⁾.

- *Incorporate its supply chain into the sustainability program:* Governments could use the power of public spending by selecting its suppliers based on their sustainability performance and transparency. This could have a significant impact on accelerating the rate of sustainability reporting and its integration.

Example

US – The Government has recently announced that suppliers that create an inventory of their overall greenhouse gas emissions will get preferential treatment when bidding on contracts and those demonstrating lower emissions may also be given set-aside contracts as an incentive⁽²⁵⁾.

The GRI, Britain’s Prince of Wales’ Accounting for Sustainability Project and others are seeking endorsements for an integrated reporting framework under the French Presidency of the G20 in 2011. One idea considered during the GRI Conference was to have the G20 agree to pass a legislation in their jurisdiction for all entities to report or explain how their operations impacted the economy, environment and society. The G20 is expected to consider a call for integrated reporting later in the year.

Conclusion

Long-term stakeholder confidence will be influenced by integrating sustainability into reporting. Integrating sustainability reporting is instrumental in building long-term trust and satisfying the growing needs of investors and other stakeholders.

By embedding sustainability reporting into the organisation’s DNA, organisations will be able to meet short-term objectives and create long-term stakeholder value, helping them to communicate the organisation’s sustainable performance to stakeholders. If done well, integrated sustainability reporting will result in improved transparency and enhanced operational performance. Obviously, there is work to be done and many more steps need to be taken. The route ahead will be bumpy, yet is there any alternative?

16 EUROPEAN COMMISSION, European Accounts Modernisation Directive (2003/51/EC).

17 “Grenelle II”-law adopted by French parliament on 11 May 2010: www.assemblee-nationale.fr/13/ta/ta0458.asp.

18 www.denmark.dk/NR/rdonlyres/C14F421F-F33E-4EB4-BF9E-786086019C3F/0/SingleThe-DanishBusinessStrtegyon-ClimateChange.pdf.

19 KING III, www.iodsa.co.za/downloads/documents/King_Code_of_Governance_for_SA_2009.pdf.

20 Amendment to Securities Regulations (Prospectus Details and Draft Prospectus – Structure and Format), 2010.

21 US SECURITY EXCHANGE COMMISSION (SEC), press release January 27, 2010 www.sec.gov/news/press/2010/2010-15.htm.

22 www.en.rian.ru/Environment/20100607/159333880.html.

23 www.regeringen.se/sb/d/574/a/94125.

24 CHINA: GRI AND SYNTAO, www.syntao.com.

25 FEDERAL TIMES.COM, www.federal-times.com/article/20100712/ACQUISITION01/7120301/1009/ACQUISITION.

Samenvatting

De financiële crisis van 2008 en 2009 – en, voor sommige sectoren, 2010 – heeft geleid tot een andere basis voor het vertrouwen tussen *stakeholders* (belanghebbenden) en organisaties. Het is niet meer vanzelfsprekend dat de financiële markten zich overwegend richten op direct rendement. Er is meer behoefte gekomen aan een perspectief op de langere termijn.

Een toenemend aantal organisaties geeft gehoor aan de steeds luidere roep om transparantie en gaat over tot een rapportage over duurzaamheid of maatschappelijk verantwoord ondernemerschap (MVO).

Hoewel de meeste rapportage vrijwillig is, is er een algemene trend naar meer openheid van zaken. Er zijn vrijwillige grondslagen ontwikkeld als leidraad bij het opstellen van duurzaamheidsverslagen.

Het stakeholder-vertrouwen op de lange termijn wordt mede bepaald door de integratie van duurzaamheid in de verslaggeving. De opname van duurzaamheidsinformatie in de verslaggeving draagt bij tot het langetermijnvertrouwen

en voorziet in de toenemende behoeften van investeerders en andere stakeholders. Door duurzaamheidsinformatie in hun DNA vast te leggen, kunnen organisaties op de korte termijn hun doelstellingen verwezenlijken en op de lange termijn *stakeholder*-waarde creëren, omdat zij de prestaties op duurzaamheidsgebied bekendmaken aan de stakeholders. Bij een goede uitvoering zal geïntegreerde duurzaamheidsverslaggeving leiden tot meer transparantie en betere operationele prestaties.

Overheden kunnen een fundamentele rol spelen door erop toe te zien dat duurzaamheidsverslaggeving en de integratie ervan belangrijke onderwerpen worden waaraan bedrijven aandacht moeten besteden.

Lezers van *assurance* rapporten eisen en geloven in “harde” vormen van *assurance*, met andere woorden *assurance* die is gebaseerd op een algemeen gebruikte en erkende methode of kader en wordt uitgevoerd door een gekwalificeerde professional. De bedrijfsrevisor ingeschreven in het openbaar register van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren voldoet perfect aan de gestelde vereisten.

Résumé

La crise financière de 2008, 2009 et – pour certains secteurs – 2010, a modifié la base de confiance entre les parties prenantes (*stakeholders*) et les organisations. Dès lors, les marchés financiers, qui visait essentiellement le rendement immédiat, sont désormais confrontés à un besoin accru d'une perspective à plus long terme.

Un nombre croissant d'organisations prêtent l'oreille aux revendications accrues de transparence en établissant un rapport de développement durable ou de responsabilité sociétale de l'entreprise (RSE).

Bien que l'établissement d'un tel rapport se fasse souvent sur base volontaire, il y a une tendance générale à publier plus d'informations. Des normes d'information financière non obligatoires ont été développées pour aider les organisations à établir un rapport de développement durable.

L'intégration du développement durable dans le *reporting* est un élément déterminant pour la confiance des parties prenantes à long terme. L'intégration d'informations sur le dévelop-

pement durable dans le rapport contribue à augmenter la confiance à long terme et répond aux besoins accusés des investisseurs et d'autres parties prenantes. En insérant les informations sur le développement durable dans leur ADN, les organisations seront à même de réaliser leurs objectifs à court terme et de créer une valeur à long terme pour les parties prenantes en leur communiquant leurs performances de développement durable. En cas d'exécution adéquate, le *reporting* intégré de développement durable augmentera la transparence et améliorera la performance opérationnelle.

Les autorités peuvent jouer un rôle fondamental en veillant à ce que le *reporting* de développement durable et son intégration deviennent des sujets importants auxquels les entreprises doivent prêter attention.

Les lecteurs de rapports de responsabilité sociétale revendentiquent et croient en une mission d'*assurance* « solide », c'est-à-dire une mission d'*assurance* basée sur une méthodologie ou un référentiel communément utilisé et reconnu et réalisée par un professionnel qualifié. Le réviseur d'entreprises, inscrit au registre public de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, répond parfaitement aux exigences requises.

Award for Best Belgian Sustainability Report



Het engagement van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren in duurzame ontwikkeling

Sinds vele jaren legt het Instituut van de Bedrijfsrevisoren zich toe op de bevordering van de *reporting* van duurzame ontwikkeling en maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) van organisaties. Daartoe medeorganiseert het Instituut reeds twaalf jaar de *Award for Best Belgian Sustainability Report* die de onderneming of de organisatie beloont die het beste rapport over duurzame ontwikkeling heeft geschreven.

De rol van de bedrijfsrevisor ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen

Het Instituut vestigt de aandacht op de rol van de bedrijfsrevisor ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Het Instituut is ervan overtuigd dat de certificering door een bedrijfsrevisor als onpartijdige en onafhankelijke deskundige de kwaliteit en de geloofwaardigheid van de verslagen van duurzaam ondernemen versterkt. De controle door een onafhankelijke derde partij is een cruciaal onderdeel van de GRI-richtlijnen, de internationale referentieautoriteit op vlak van *reporting* over duurzaam ondernemen.

In het algemeen blijft de rol van de bedrijfsrevisor in de certificering van niet-financiële informatie groeien, ten aanzien van zowel maatschappelijk verantwoord ondernemen, deugdelijk bestuur, interne controle als het strategisch beleid van vennootschappen. Dit bevestigt de toegevoegde waarde van de certificatie door een onafhankelijk expert.

De rol van de bedrijfsrevisor heeft het voorwerp uitgemaakt van een publicatie van het Informatiecentrum voor Bedrijfsrevisoraat (ICCI), “**De bedrijfsrevisor en de niet-financiële informatie**”.

Editie 2011

Dit jaar zal de voorstelling van de *Award for Best Belgian Sustainability Report* plaatsvinden op 24 november 2011. De rapporten over duurzame ontwikkeling kunnen worden gericht aan bestbelgiAnsustainabilityreport@ibr-ire.be vóór 15 juli 2011.

Meer informatie

bestbelgiAnsustainabilityreport@ibr-ire.be
www.ibr-ire.be Rubriek Het beroep / Duurzaam ondernemen

L'engagement de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises dans le développement durable

Depuis de nombreuses années, l'Institut des Réviseurs d'Entreprises s'investit afin de promouvoir le *reporting* de développement durable et de Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) auprès des organisations. A cette fin, l'Institut co-organise, depuis douze ans, l'*Award for Best Belgian Sustainability Report*, qui récompense l'entreprise ou l'organisation ayant rédigé le meilleur rapport de développement durable.



Le rôle du réviseur d'entreprises en matière de responsabilité sociétale des entreprises

L'Institut attire l'attention sur le rôle rempli par le réviseur d'entreprises en matière de responsabilité sociétale des entreprises. L'Institut est convaincu que la certification par un réviseur d'entreprises en tant qu'expert impartial et indépendant renforce la qualité et la crédibilité des rapports de développement durable. La vérification par un tiers indépendant constitue un élément-clé des lignes de conduite du GRI, l'autorité internationale de référence en matière de *reporting* de développement durable.

Plus généralement, le rôle du réviseur d'entreprises dans l'attestation d'informations non financières ne cesse de s'accroître, que ce soit en matière de responsabilité sociale des entreprises, de gouvernance d'entreprise, de contrôle interne ou de politique stratégique des sociétés, confirmant la valeur ajoutée de la certification par un expert indépendant.

Le rôle du réviseur d'entreprises a fait l'objet d'une publication du Centre d'information du révisorat d'entreprise (ICCI), « **Le réviseur d'entreprises et l'information non financière** ».

Edition 2011

Cette année, la remise de l'*Award for Best Belgian Sustainability Report* aura lieu le 24 novembre 2011. Les rapports de développement durable peuvent être envoyés à l'adresse bestbelgiAnsustainabilityreport@ibr-ire.be avant le 15 juillet 2011.

Plus d'informations

bestbelgiAnsustainabilityreport@ibr-ire.be
www.ibr-ire.be Rubrique La Profession / Le développement durable



IBR-Berichten

Werkzaamheden van de Raad

Vergadering van 4 maart 2011

Gemeenschappelijke vergadering met de Raad van het IAB – In het tweede gedeelte van de ochtend hebben de Raden van het IBR en het IAB gezamenlijk vergaderd (hierna genoemd de Gezamenlijke Vergadering). De Gezamenlijke Vergadering heeft beslist om aan de federale, regionale en gemeenschapsoverheden het principe voor te stellen van een systematische consultatie van de Instituten bij wetswijzigingen die de beroepsbeoefenaars aanbelangen. Zij besloot om aan het BIBF voor te stellen om als drie Instituten gezamenlijk de Commissie voor Boekhoudkundige Normen aan te schrijven, om deze ertoe te bewegen haar beleid op middellange termijn en alle ontwerpen van adviezen aan een openbare raadpleging te onderwerpen. De Gezamenlijke Vergadering heeft eveneens de synergieën bekijken die reeds werden gerealiseerd in het raam van de huisvesting van beide Instituten in hetzelfde gebouw. Zij neemt zich voor om verder te gaan op de ingeslagen weg. Op wetenschappelijk vlak zullen er gezamenlijk manifestaties worden georganiseerd over "Bazel III" en de continuïteit van de onderneming, alsook over de toekomst van de IAS/IFRS (ter gelegenheid van een studienamiddag van de *Académie des sciences comptables et financières* waarvan beide instituten lid zijn). Er werd eveneens overeengekomen om niet te reageren op de nieuwe ontwerpnorm "IES 7" van de IFAC met betrekking tot de beroepsopleiding en om, in voorkomend geval, gezamenlijk te antwoorden op het ontwerp "ISRS 4410" (samenstellingsopdracht). Tenslotte heeft de Gezamenlijke Vergadering de *"Déclaration de Strasbourg"* ondertekend van de *Fédération Internationale des experts-comptables et commissaires aux comptes francophones* (FIDEF).

Werkzaamheden op Europees vlak – De Gezamenlijke Vergadering ontving de heer Eric VAN DEN ABEELE, adviseur bij de Permanente Belgische vertegenwoordiging bij de Europese Unie. Bij deze gelegenheid werd de balans opgemaakt van het Belgisch voorzitterschap van de Europese Raad, gedurende hetwelk het dossier van het Europees octrooi werd gedeblokkeerd en een nieuwe richtlijn (2011/7/EU) betreffende de bestrijding van de betalingsachterstand bij handelstransacties werd aangenomen (ook van toepassing op de honoraria van de economische beroepen). Tijdens de besprekking werd ook de huidige stand van zaken geschat op een aantal vlakken, namelijk ten aanzien van de boekhouding van de micro-entiteiten (er wordt gevreesd dat de blokkeringsminderheid binnen de Europese Raad aan het verdwijnen is); van de "single market act" (de EU-Commissie zal binnenkort de maatregelen afkondigen die worden voorgesteld naar aanleiding van de publieke consultaties, ondermeer ten aanzien van de fiscaliteit, de toegang tot de financiering voor KMO's en de beroepskwalificaties); van het gevolg dat zal worden gegeven aan het Groenboek ten opzichte van de toekomst van de audit; en van de modernisering van de Europese wetgeving op de openbare

Info IRE

Travaux du Conseil

Réunion du 4 mars 2011

Réunion conjointe avec le Conseil de l'IEC – En seconde partie de matinée, les Conseils de l'IRE et de l'IEC se sont réunis en session conjointe. Les Conseils réunis ont décidé de proposer aux autorités fédérales, régionales et communautaires le principe d'une consultation systématique des Instituts en cas de proposition de modification des législations intéressant les professions. Ils ont convenu de proposer à l'IPCF que les trois Instituts écrivent à la Commission des normes comptables pour l'encourager à soumettre à un débat public sa stratégie à moyen terme et tous ses projets d'avis. Les Conseils réunis ont encore examiné les synergies déjà réalisées dans le cadre de l'installation des bureaux des deux Instituts dans le même bâtiment; ils envisagent d'aller plus loin. Sur le plan scientifique, des manifestations communes seront organisées autour de « Bâle III » et de la continuité des entreprises, ainsi que du futur des IAS/IFRS (à l'occasion d'une après-midi d'études de l'Académie des sciences comptables et financières dont les deux instituts sont membres). Il a encore été convenu de ne pas réagir au projet de nouvelle norme « IES 7 » proposée par l'IFAC en matière de formation professionnelle, et, le cas échéant, de répondre en commun au projet « ISRS 4410 » (missions de compilation). Enfin, les Conseils réunis ont adopté la « Déclaration de Strasbourg » de la FIDEF (Fédération internationale des experts-comptables et commissaires aux comptes franco-phones), qui demande notamment de prendre davantage en compte la diversité culturelle dans la normalisation internationale.

Travaux au niveau européen – Les Conseils réunis de l'IRE et de l'IEC ont reçu M. Eric VAN DEN ABEELE, conseiller à la Représentation permanente de la Belgique auprès de l'Union européenne. Ce fut l'occasion de faire le bilan de la présidence belge du Conseil de l'UE, avec notamment le déblocage du dossier du brevet européen, et l'adoption d'une nouvelle directive (2011/7/UE) en matière de lutte contre le retard de paiement dans les transactions commerciales (applicable aux honoraires des professions économiques). Lors de la discussion, l'état actuel des travaux a été dressé en matière de comptabilité des micro-entités (on craint que la minorité de blocage s'évanouisse au sein du Conseil de l'UE); de « single market act » (la Commission annoncera bientôt les mesures qu'elle propose à la suite des consultations effectuées, notamment pour la fiscalité, l'accès au financement des PME et les qualifications professionnelles); de suites à donner au Livre vert sur l'avenir de l'audit; et de modernisation de la législation européenne sur les marchés publics (l'IRE demande que le traitement au regard de cette législation du contrôleur légal des comptes ne soit pas discriminatoire par rapport à celui réservé à la sélection des membres exécutifs de l'organe de gestion).



aanbestedingen (het IBR vraagt dat de wettelijke controleur van de rekeningen niet discriminatoir wordt behandeld in vergelijking met wat geldt voor de aanstelling van de uitvoerende leden van het bestuursorgaan).

Anti-witwas – De Raad van het IBR heeft kennis genomen van de goedkeuring door de Hoge Raad voor de Economische beroepen van de norm met betrekking tot de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en financiering van het terrorisme. Deze wordt nu voorgelegd aan de Minister voor Economie. Er zal een begeleidingsplan worden opgezet voor de ten uitvoerlegging van de norm. Dit zal de uitwerking van een praktische omzendbrief omvatten, alsook de organisatie van informatieverstrekking en vorming.

Netwerken – De Raad heeft zich akkoord verklaard met de principes die in een aanvullend advies ten aanzien van de definitie van netwerk zullen worden verwerkt. Dit project beantwoordt aan de *Code of Ethics* van de IFAC. Het concept van “netwerk” is onder meer belangrijk in het kader van de uitwerking van interne systemen voor de onafhankelijkheidsbewaking, de organisatie van de externe kwaliteitscontrole op het vlak van het netwerk en de betaling van de bijdragen en het minimum voorafgaand kostenbedrag.

Lastenboek – De Raad nam er kennis van dat de Waalse regering en Vlaamse regering het model van lastenboek, dat werd gepubliceerd door het ICCI, gunstig hebben beoordeeld. Hij vraagt aan het ICCI om een aangepaste versie te publiceren, die rekening houdt met de opmerkingen die door de ministers en de bedrijfsrevisoren werden geformuleerd.

Adviezen en omzendbrieven – Op voorstel van de Juridische Commissie keurt de Raad twee omzendbrieven goed (over de verbetering van de jaarrekening en bijkomende prestaties van de commissaris in dat verband en over de nietigheid van de uitgevoerde controlewerkzaamheden wegens het ongeoorloofd karakter van een commissarismandaat vanaf de aanvang ervan), alsook twee adviezen (over de wijziging van rechtsvorm van een vennootschap in vereffening en over de neerlegging van de jaarrekening van een autonoom gemeentebedrijf bij de Nationale Bank van België).

Kwaliteitscontrole – Bij het onderzoek van een aantal voorstellen van besluit betreffende uitgevoerde inspecties die door de Commissie Kwaliteitscontrole werden voorgelegd, heeft de Raad de wens uitgedrukt om het onderscheid tussen de te verwachten tekortkomingen en de belangrijke tekortkomingen nog beter af te lijnen.

Samenstelling van de tuchtcommissies – De Raad besliste om de mandaten te verlengen van de confraters Pierre ANCIAUX, André CLYBOUW en Robert PEIRCE.

Jaarrekening, begroting, jaarverslag en voorbereiding van de algemene vergadering – In het vooruitzicht van de algemene vergadering van 29 april, heeft de Raad de jaarrekening vastgelegd alsook het jaarverslag over de activiteiten en het ontwerp van begroting (dat toelaat om de bijdragen ongewijzigd te houden). Er werd ook beslist om de organisatie van de algemene vergadering te wijzigen, om deze aantrekkelijker te maken voor de leden en de genodigden. Het jaarverslag werd herzien wat inhoud en vorm betreft. Het is meer

Anti-blanchiment – Le Conseil de l'IRE a pris connaissance de l'approbation par le Conseil supérieur des professions économiques de la norme en matière de lutte contre le blanchiment. Elle est maintenant soumise au ministre de l'économie. Un plan d'accompagnement pour la mise en œuvre de la norme sera mis en place, comportant une circulaire pratique, de l'information et de la formation.

Réseaux – Le Conseil a marqué son accord sur les principes d'un avis complémentaire en matière de définition des réseaux. Ce projet correspond au Code éthique de l'IFAC et ne modifie bien entendu pas la définition légale. Le concept de « réseau » est important notamment pour la mise en place de systèmes internes de contrôle de l'indépendance, l'organisation des contrôles externes de qualité au niveau du réseau et le paiement des cotisations et frais forfaitaires.

Cahier des charges – Le Conseil a pris acte des prises de position favorables du gouvernement wallon et du gouvernement flamand quant au modèle des cahiers des charges publié par l'ICCI, et demande à ce dernier de publier une version modifiée qui tienne compte des remarques formulées par les ministres et les réviseurs d'entreprises.

Avis et circulaires – Sur la base de propositions de la commission juridique, le Conseil arrêté deux circulaires (sur la rectification des comptes annuels et les prestations complémentaires du commissaire à cet égard, et sur la nullité des travaux d'audit effectués à cause du caractère illicite d'un mandat de commissaire dès son origine) et deux avis (sur la modification de la forme juridique d'une société en liquidation, et sur le dépôt des comptes annuels d'une régie communale autonome à la Banque nationale de Belgique).

Contrôle de qualité – A l'occasion de l'examen de certaines propositions de conclusions des inspections effectuées soumises par la commission du contrôle de qualité, le Conseil a souhaité que les lacunes mineures et les manquements importants soient davantage encore distingués.

Composition des commissions de discipline – Le Conseil a décidé de renouveler les mandats des confrères Pierre ANCIAUX, André CLYBOUW et Robert PEIRCE.

Comptes, budgets, rapport annuel et préparation de l'assemblée générale – En vue de l'assemblée générale du 29 avril, le Conseil a arrêté les comptes annuels, le rapport annuel d'activité et le projet de budget (qui permet de maintenir les cotisations inchangées). Il a également décidé de modifier l'organisation de l'assemblée générale, en vue de la rendre plus attractive pour les membres et les invités. Par rapport aux années antérieures, le rapport annuel a été revu dans son contenu et sa forme. Ainsi, il se concentre désormais sur les



gericht op de activiteiten van het Instituut zelf en van zijn vertegenwoordigers. De omzendbrieven, adviezen en mededelingen, die worden toegestuurd aan de bedrijfsrevisoren en gepubliceerd op de website van het Instituut, worden niet langer gedetailleerd opgenomen.

Vergadering van 1 april 2011

Europese debatten over de toekomst van het beroep – De Raad heeft met verslagenheid kennis genomen van de ontwerpen van verslagen van de Commissie Juridische zaken en de Commissie Economische en Monetaire Zaken van het Europees Parlement aansluitend op het Groenboek van de Europese Commissie. De invoering van een verplichte externe rotatie in alle entiteiten wint blijkbaar terrein. De Raad beslist om alarm te slaan bij de Belgische Europese parlementsleden van deze commissies.

Erelonen – De Raad heeft kennis genomen van een verslag van de werkgroep “abnormaal lage erelonen”. In het kader van zijn taak houdende toezicht op de naleving van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen (het bedrag van de erelonen moettoereikend zijn ter waarborging van de correcte toepassing van de controlesnormen) heeft de Raad een aantal leidende beginselen vastgelegd. Deze beginselen zullen, na bekraftiging ten aanzien van het mededingingsrecht, voor advies en commentaar worden voorgelegd op de algemene vergadering van 29 april 2011. Reden te meer om aanwezig te zijn op 29 april!

Strategische prioriteiten en maatregelen van de Raad – De Raad heeft een stand van zaken opgemaakt over de uitvoering van het programma zoals deze werd vastgesteld bij de aanvang van zijn mandaat. In dit kader heeft hij meerdere bedenkingen zoals geformuleerd door een aantal confraters op de regionale ontmoetingen van 2010 geïntegreerd. De Raad heeft trouwens beslist om de formule van gesprekstafels te hernemen in 2011 op de volgende data: maandag 26 september (Brabant), 24 oktober (Wallonië), 14 november (Oost- en West-Vlaanderen) en 28 november (Antwerpen en Limburg).

Nieuwe structuur van het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en verzekerings-ondernemingen – De Raad heeft, in aanwezigheid van de Voorzitter van het IRECBFA, de gevolgen van de op 1 april 2011 geplande overdracht van de bevoegdheden van de CBFA (voortaan FSMA) naar de NBB besproken. In deze fase beperken deze gevolgen zich tot de verandering van gesprekspartner voor wat de toezichthoudende overheid betreft. Het is echter niet uitgesloten dat meer uitgesproken ontwikkelingen zullen plaatsvinden.

Overheidsopdrachten – In antwoord op een nieuw Groenboek van de Europese Commissie ditmaal betreffende de modernisering van het EU-beleid inzake overheidsopdrachten heeft de Raad beslist voor te stellen dat de wettelijke controle van de jaarrekening zou worden onttrokken aan het toepassingsgebied van deze regelgeving of dat het statuut van de wettelijke auditor en van het uitvoerend management op deze regelgeving zou worden afgestemd. De HREB verheugt zich over de proactieve benadering van het IBC (gemeenschappelijk voorstel met het ICCI van een model van lastenboek).

activités propres de l’Institut et de ses représentants. Il ne reprend plus le contenu détaillé des circulaires, avis et communications du Conseil, qui font l’objet d’un envoi direct aux réviseurs d’entreprises et d’une publication sur le site internet de l’Institut.

Réunion du 1^{er} avril 2011

Débats européens sur l’avenir de la profession

Le Conseil a pris connaissance avec consternation des projets de rapport des commissions juridique et économique du Parlement européen à la suite du livre vert de la Commission européenne. L’instauration d’une rotation externe obligatoire dans toutes les entités gagne apparemment du terrain. Le Conseil décide d’alerter les parlementaires européens belges membres de ces commissions.

Honoraires – Le Conseil a entendu un rapport du groupe de travail « honoraires anormalement bas ». Dans le cadre de son devoir de surveillance du respect de l’article 134 du Code des sociétés (les honoraires doivent être suffisants pour une application correcte des normes de révision), le Conseil a arrêté plusieurs principes directeurs. Après validation au regard du droit de la concurrence, ceux-ci seront exposés lors de l’assemblée générale du 29 avril, pour avis et commentaires. Raison de plus d’être présent le 29 avril!

Priorités stratégiques et d’actions du Conseil – Le Conseil a fait le point sur l’état d’avancement de la réalisation du programme qu’il s’était fixé au début de son mandat. A cette occasion, il a intégré plusieurs réflexions émises par les confrères lors des rencontres régionales 2010. Il a par ailleurs décidé, pour 2011, de rééditer la formule des tables de discussion. Celles-ci auront lieu les lundis 26 septembre (Brabant), 24 octobre (Wallonie), 14 novembre (deux Flandres) et 28 novembre (Anvers et Limbourg).

Nouvelle architecture du contrôle prudentiel des établissements de crédit et des entreprises d’assurance – En présence du président de l’IRACBFA, le Conseil a débattu des conséquences du transfert à la BNB, le 1^{er} avril 2011, des compétences antérieurement exercées par la CBFA (dorénavant FSMA). A ce stade, ces conséquences se limitent au changement d’interlocuteur quant à l’autorité prudentielle. Il n’est cependant pas exclu que des évolutions plus profondes interviennent.

Marchés publics – En réponse à un nouveau livre vert de la Commission européenne, à propos cette fois de la réglementation européenne des marchés publics, le Conseil a décidé de suggérer de soustraire l’audit légal des comptes du champ d’application de cette réglementation, ou alors d’aligner, au regard de celle-ci, le statut de l’auditeur légal et celui des membres du management exécutif. De son côté, le CSPE a félicité l’IRE quant à la démarche proactive qu’il a adoptée (proposition conjointement avec l’ICCI d’un modèle de cahier des charges).



Commissies, adviezen en omzendbrieven – De Raad heeft een mededeling (bijwerking van de specifieke norm inzake medewerking aan het prudentieel toezicht), een advies (betreffende de aangifte van vermoeden bij de CFI door het IBR) en een omzendbrief (inzake bepaalde opdrachten bij de beheerders van distributienetten voor elektriciteit en gas) vastgelegd.

Kwaliteitscontrole – Op basis van zijn voorgaande beraadslagingen en van diverse vergaderingen ad hoc heeft de Raad zijn richtinggevende principiële besprekking voortgezet met als doel het adequaat karakter van kwaliteitscontroles te vergroten, de dossierbehandeling te versnellen en de naleving van de rechten van confraters te waarborgen. De Commissie Kwaliteitscontrole zal in dit verband een aantal voorstellen voorleggen aan de Raad.

Procedure inzake terechtwijzing – De in 2007 gewijzigde wet biedt de Raad de mogelijkheid om een confrater een terechtwijzing op te leggen indien hij van oordeel is dat een vastgestelde tekortkoming geen tuchtverwijzing rechtvaardigt. Deze terechtwijzing is geen strafmaatregel maar kan niettemin het voorwerp uitmaken van een beroep bij de Commissie van Beroep. Op basis van de rechtspraak van de Nederlandstalige Kamer van deze Commissie dient de Raad de confrater echter de mogelijkheid te bieden om zijn standpunt te laten gelden vóór de terechtwijzing. De Raad heeft derhalve beslist dat de confrater, schriftelijk en binnen een periode van twee weken, zijn verweermiddelen kan doen gelden vóór een dergelijke terechtwijzing (die niet louter administratief is zoals bijv. m.b.t. de bijdragen) eventueel wordt uitgesproken.

Europese Federatie – De Raad heeft beslist om diverse initiatieven op te zetten met het oog op het opbouwen van de handelingsbevoegdheid van de FEE (rechtsmiddelen, bestuur, enz.).

PCAOB – De Cel van bedrijfsrevisoren die de werkzaamheden van de Amerikaanse PCAOB opvolgt heeft de Raad ingelicht over de bedoeing van de PCAOB om in België onderzoeken op te starten zonder dat er daarvoor momenteel een gepast Belgisch wettelijk kader bestaat. De Raad heeft beslist om deze problematiek bij de bevoegde overheden aan te kaarten.

Vertrouwelijkheid van de werkzaamheden van de commissies en werkgroepen van het IBR – De Raad heeft kennis genomen van de verspreiding van interne werkdocumenten van een commissie aan niet-leden natuurlijke personen van de betrokken commissie. De Raad brengt in herinnering dat deze handelwijze in strijd is met het huishoudelijk reglement van de commissies en werkgroepen.

Personnel – Isabelle Meunier, Directeur Kwaliteitscontrole en Toezicht, werd benoemd tot adjunct-Secretaris-generaal. Olivier Costa, verantwoordelijke van de Stagedienst, heeft het Instituut verlaten.

Dit bericht vormt niet de notulen van de beslissingen van de Raad. Enkel de notulen, zoals die worden goedgekeurd door de Raad, gelden als dusdanig.

Commissions, avis et circulaires – Le Conseil a arrêté une communication (mise à jour de la norme en matière de collaboration avec les autorités prudentielles), un avis (en matière de déclaration de soupçon à la CTIF par l'IRE) et une circulaire (relative à certaines missions auprès des gestionnaires de distribution d'électricité et de gaz).

Contrôle de qualité – Sur la base de ses délibérations antérieures et des travaux de diverses réunions ad hoc, le Conseil a poursuivi la discussion d'orientations de principe, visant à la fois à renforcer l'adéquation des contrôles de qualité, accélérer le traitement des dossiers et garantir le respect des droits des confrères. La commission contrôle de qualité fera des propositions à ce sujet au conseil.

Procédure en matière de rappel à l'ordre – La loi, telle que modifiée en 2007, permet au Conseil de se contenter de prononcer un rappel à l'ordre à l'égard d'un confrère, lorsqu'il estime qu'un manquement constaté ne justifie pas un renvoi en discipline. Ce rappel à l'ordre n'a pas valeur de sanction. Il peut néanmoins faire l'objet d'un recours auprès de la commission d'appel. Or la jurisprudence de la chambre néerlandophone de celle-ci impose au conseil de permettre au confrère de faire valoir spécifiquement son point de vue préalablement au rappel à l'ordre. Le Conseil a dès lors décidé qu'avant de prononcer éventuellement un tel rappel à l'ordre (autre que purement administratif: cotisations, etc.), le confrère pourra, par écrit et pendant quinze jours, faire valoir ses moyens.

Fédération européenne – Le conseil a décidé de lancer diverses initiatives en vue de renforcer la capacité d'action de la FEE (moyens, gouvernance, etc.).

PCAOB – La cellule des réviseurs concernés par le PCAOB américain a alerté le Conseil quant à l'intention dudit PCAOB de mener des investigations en Belgique sans qu'un cadre légal approprié n'existe à ce sujet dans notre pays. Le Conseil a décidé de saisir les autorités compétentes de cette problématique.

Confidentialité des travaux des commissions et groupes de travail de l'IRE – Le Conseil a pris connaissance de la divulgation de documents de travail internes à une commission, au-delà des membres personnes physiques de ladite commission. Le Conseil rappelle que ceci est contraire au règlement d'ordre intérieur des commissions et groupes de travail.

Personnel – Isabelle Meunier, directrice du contrôle de qualité et de la surveillance, a été nommée secrétaire générale adjointe. Olivier Costa, responsable du service du stage, a quitté l'Institut.

Ce communiqué ne vaut pas procès-verbal des décisions du conseil. Seul le procès-verbal, lorsqu'il sera approuvé par le Conseil, fait foi.



Mededelingen, omzendbrieven en adviezen gericht aan de bedrijfsrevisoren

In januari en februari 2011 werden aan de bedrijfsrevisoren, in voor-komend geval per e-mail, hiernavolgende **mededelingen, omzend-brieven en adviezen** gericht die ook op de website van het Instituut kunnen worden geconsulteerd onder het hoofdstuk "Documentatie" en eveneens kunnen worden gedownload:

Mededelingen

Mededeling 2011/4 - Online invoeren van de historiek van permanente vormingsactiviteiten – 4 februari 2011

Mededeling 2011/3 - Model van een bijzonder bestek voor de toe-kenning van bepaalde revisorale opdrachten – 27 januari 2011

Mededeling 2011/2 - Specifieke norm inzake medewerking aan het prudentieel toezicht – 25 januari 2011

Mededeling 2011/1 - Deugdelijk bestuur:interne controle en risico-beheer-raster inzake remuneratie – 21 januari 2011

Omzendbrieven

Omzendbrief 2011/1 - Opdracht van de commissaris in het kader van het nazicht van de verklaring inzake deugdelijk bestuur en van het remuneratieverslag – 21 januari 2011

Adviezen

Advies 2011/1 - Advies van de Raad van het Instituut van de Bedrijfs-revisoren van 14 januari 2011 betreffende het toepassingsgebied van artikel 96, § 2 van het Wetboek van vennootschappen – 21 januari 2011

Communications, circulaires et avis adressées aux réviseurs d'entreprises

Les **communications, circulaires et avis** suivants, qui peuvent également être consultées et téléchargées sous la rubrique « Documentation » du website de l’Institut, ont été adressées aux réviseurs d’entreprises durant les mois de janvier et février 2011, le cas échéant par courriel :

Communications

Communication 2011/4 - Encodage en ligne de l'historique des acti-vités de formation – 4 février 2011

Communication 2011/3 - Modèle de cahier spécial des charges pour l'attribution de certaines missions révisorales – 27 janvier 2011

Communication 2011/2 - Norme spécifique relative à la mission de collaboration au contrôle prudentiel – 25 janvier 2011

Communication 2011/1 - Contrôle interne et gestion des risques – grille de rémunération – 21 janvier 2011

Circulaires

Circulaire 2011/1 - Mission du commissaire dans le cadre de la vérifi-cation de la déclaration de gouvernement d'entreprise et du rapport de rémunération – 21 janvier 2011

Avis

Avis 2011/1 - Avis du Conseil de l’Institut des Réviseurs d’Entreprises du 14 janvier 2011 relatif au champ d’application de l’article 96, § 2 du Code des sociétés – 21 janvier 2011



Wijzigingen in het register: januari - februari 2011

Modifications apportées au registre : janvier - février 2011

Bedrijfsrevisoren natuurlijke personen / Réviseurs d'entreprises personnes physiques

Overlijden erebedrijfsrevisor:
Décès réviseur honoraire :

FAINGNAERT Léon (A00075)

Inschrijving in het register op voorlegging van het uittreksel van het proces-verbaal van de eedaflegging – art. 5 van de wet van 22 juli 1953 en art. 2 van het erkenningsreglement:

Inscription au registre sur présentation de l'extrait du procès-verbal de la prestation de serment – art. 5 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 2 du règlement d'agrément :

BOCKAERT Jeroen (A02315), MANSVELT John-Gerald (A02314), SPEGELAERE Hélène (A02313)

Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:

Démissions - art. 17 du règlement d'agrément :

DE MEESTER DE BETZENBROEC Eric (A01897), DESCHAMPS André (A00541)

Titel van erebedrijfsrevisor - art. 11, § 2 van de wet van 22 juli 1953 en art. 4, § 1 huishoudelijk reglement:

Titre honorifique - art. 11, § 2 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 4, § 1er du règlement d'ordre intérieur :

BERTRAND Marie-José (A00530), BOVE Christian (A01016), GOOSSENS Daniel (A00469), VAN COUTER Luc (A00694), VERCROYSE Michel (A01069), VLAEMINCK Rudy (A00838)

Bedrijfsrevisoren die zich tijdelijk verhinderd verklaarden om revisorale opdrachten uit te voeren overeenkomstig art. 13, § 2 van de wet van 22 juli 1953:

Réviseurs d'entreprises qui ont déclaré être momentanément empêchés d'exercer des missions de révision conformément à l'art. 13, § 2 de la loi du 22 juillet 1953 :

FURER Samantha (A02228), MONCOUSIN Michel (A01196), SCHOLLIERS Kathy (A02283), VANDERHAEGEN Jean (A00970), VERHAEGHE Valérie (A02307)

Bedrijfsrevisoren die verklaarden niet langer verhinderd te zijn om revisorale opdrachten uit te voeren:

Réviseurs d'entreprises qui ont déclaré ne plus être empêchés d'exercer des missions de révision :

TAYLOR Peter (A01094)

Bedrijfsrevisorenkantoren Cabinets de révision

Inschrijvingen - art. 6 van de wet van 22 juli 1953 en art. 3 van het erkenningsreglement:
Inscriptions - art. 6 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 3 du règlement d'agrément :

B00790 - Comm. V Luk Roelandt Bedrijfsrevisor

B00791 - BVBA ACOFIN Réviseurs d'Entreprises

Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:

Démissions - art. 17 du règlement d'agrément :

B00376 - BVBA HOYDONCKX & Partners - Bedrijfsrevisoren

B00692 - BVBA Bedrijfsrevisor De Lille & Co

Erratum

De vermelding van de naam van Johan DE MEY bij de "Ontslagnemingen – art. 17 van het erkenningsreglement" in het nummer van januari 2011, blz. 33, wordt verwijderd.

La mention du nom de Johan DE MEY sous « Démissions – art. 17 du règlement d'agrément » dans le numéro de janvier 2011, p. 33, est retirée.



IBR-Evenementen

28 februari - 1 maart 2011 – Vergadering van de CEO van de ledeninstituten van de IFAC te New York

David SZAFRAN, Secretaris-generaal van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, heeft op 28 februari en 1 maart 2011 deelgenomen aan de vergadering van de CEO van de ledeninstituten van de IFAC die plaats vond te New York. Deze vergadering, voorgezeten door de Voorzitter, de Ondervoorzitter en de CEO van de IFAC, in aanwezigheid van de Voorzitters van de IAASB en IESBA, is over het algemeen voorbehouden aan de twintig grootste landen die een bijdrage betalen. Op deze vergadering werd onder meer het thema behandeld van de opportunitelen en risico's voor de IFAC en voor het beroep in de huidige context.

8 april 2011 – Conferentie: De toekomst van de internationale standaarden voor jaarrekeningen: doel van de IASB? Heeft Europa werkelijk invloed?

De conferentie die op 8 april jl. werd georganiseerd door de Belgische afdeling van de *Académie des Sciences et Techniques Comptables et Financières*, in samenwerking met het Instituut van de Accountants en de Belastingconsulenten, werd voorgezeten door Henri OLIVIER, Voorzitter van de Belgische afdeling van de *Académie*. Twee belangrijke actoren op internationaal en Europees niveau, Françoise FLORES, Voorzitster van de *European Financial Reporting Advisory Group* en Philippe DANJOU, lid van de *International Accounting Standard Board*, hebben op grond van hun ervaring en grondige kennis van de materie duidelijkheid geschept in het debat.



Evénements IRE

28 février – 1er mars 2011 – Réunion des CEO - IFAC à New-York

David SZAFRAN, Secrétaire général de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises a participé à la réunion des CEO des instituts membres de l'IFAC à New York les 28 février et 1er mars dernier, présidée par le Président, le Vice-Président et le CEO de l'IFAC, en présence du Président de l'IAASB et du Président de l'IESBA, et généralement réservée aux vingt plus grands pays contributeurs. Les opportunités et risques pour l'IFAC et pour la profession dans le contexte actuel figuraient parmi les thèmes abordés lors de cette réunion.

8 avril 2011 – Conférence : Le futur des normes comptables internationales : où nous conduit l'IASB ? L'Europe a-t-elle un vrai pouvoir d'influence ?

La conférence du 8 avril dernier, organisée par la Section belge de l'Académie des Sciences et Techniques Comptables et Financières, en collaboration avec l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et l'Institut des Experts-comptables et Conseils fiscaux, était présidée par Henri OLIVIER, Président de la section belge de l'Académie. Deux acteurs majeurs de la scène internationale et européenne, Françoise FLORES, Présidente de l'*European Financial Reporting Advisory Group*, et Philippe DANJOU, membre de l'*International Accounting Standard Board*, ont éclairé le débat par leur expérience et leur connaissance approfondie du sujet.



Nieuws in het kort

België

Koninklijk Besluit betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector

Het Belgisch Staatsblad van 9 maart 2011 publiceerde het KB van 3 maart 2011 betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector. De wetgever wenst de toezichtsarchitectuur van de Belgische financiële sector te laten evolueren van een geïntegreerd toezichtsmodel naar een bipolaire model, het "Twin Peaks"-model genoemd. Dit bipolaire model moet gestalte geven aan de twee hoofddoelstellingen van het financiële toezicht: enerzijds, de macro- en micro-economische stabiliteit van het financiële stelsel handhaven, wat zal behoren tot de verantwoordelijkheden van de Nationale Bank van België, en, anderzijds, naast onder meer rechtvaardige en transparante marktprocessen alsook correcte relaties tussen de marktspelers, een loyale, billijke en professionele behandeling van de cliënten (gedragsregels) waarborgen, waarvoor de bevoegdheid bij de CBFA blijft berusten. Voor de invoering van het "Twin Peaks"-model dienen niet minder dan vijfentwintig wetten en een aantal van hun uitvoeringsbesluiten te worden herzien.

De CBFA publiceerde een circulaire betreffende de waakzaamheidsplijcht ten aanzien van het cliënteel, de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen van geld en terrorismefinanciering

De circulaire 2011/9 van 1 maart 2011 is een update van circulaire CBFA 2010/9 van 6 april 2010 betreffende de waakzaamheidsplijcht ten aanzien van het cliënteel, de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen van geld en terrorismefinanciering, en de voorkoming van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens, teneinde rekening te houden met de inwerkingtreding van Verordening (EU) nr. 961/2010 van de Raad van 25 oktober 2010 betreffende beperkende maatregelen ten aanzien van Iran en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 423/2007.

De CBFA publiceerde een circulaire betreffende de medewerkingsopdracht van de erkende commissarissen bij openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming

De Circulaire 2011/6 van 14 februari 2011 beschrijft de modaliteiten van de medewerkingsopdracht van de erkende commissarissen in de volgende domeinen: de werkzaamheden en de verslaggeving over de periodieke verslagen en statistieken, de beoordeling van de maatregelen van de interne controle en de verslaggeving hieromtrent, de verslaggeving aan de CBFA, inclusief het rapporteringsschema en het bijzonder verslag, en de informatie-uitwisseling tussen de erkende commissarissen en de CBFA, inclusief de signaalfunctie.

Actualités en bref

Belgique

Arrêté royal mettant en œuvre l'évolution des structures de contrôle du secteur financier

Le Moniteur belge du 9 mars 2011 a publié l'AR du 3 mars 2011 mettant en œuvre l'évolution des structures de contrôle du secteur financier. Le législateur a souhaité faire évoluer l'architecture de contrôle du secteur financier belge d'un modèle de contrôle intégré vers un modèle bipolaire, dit « TwinPeaks ». Ce modèle bipolaire doit traduire les deux finalités majeures dudit contrôle : d'une part, le maintien de la stabilité macro- et microéconomique du système financier, qui relèvera des responsabilités de la Banque Nationale de Belgique et, d'autre part, le fait d'assurer, outre notamment des processus de marché équitables et transparents et des relations correctes entre les intervenants sur le marché, un traitement honnête, équitable et professionnel des clients (règles de conduite), qui reste de la compétence de la CBFA. La mise en œuvre du modèle « Twin-Peaks » a nécessité la révision de pas moins de vingt-cinq lois et de certains de leurs arrêtés royaux d'exécution.

La CBFA a publié une circulaire relative aux devoirs de vigilance à l'égard de la clientèle, la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme

La circulaire 2011/9 du 1er mars 2011 met à jour la circulaire CBFA 2010/9 du 6 avril 2010 relative aux devoirs de vigilance à l'égard de la clientèle, la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme, et la prévention du financement de la prolifération des armes de destruction massive, pour tenir compte de l'entrée en vigueur du règlement (UE) n° 961/2010 du Conseil du 25 juillet 2010 concernant l'adoption de mesures restrictives à l'encontre de l'Iran et abrogeant le règlement (CE) n° 423/2007.

La CBFA a publié une circulaire relative à la mission de collaboration des commissaires agréés auprès d'organismes de placement collectif publics à nombre variable de parts

La circulaire 2011/6 du 14 février 2011 décrit les modalités de la collaboration des commissaires agréés dans les domaines suivants: les activités et le reporting relatifs aux rapports périodiques et aux statistiques, l'évaluation des mesures de contrôle interne et le reporting y afférent, le reporting à la CBFA, en ce compris le schéma de reporting et le rapport spécial, et l'échange d'informations entre les commissaires agréés et la CBFA, en ce compris la fonction de signal.



De Commissie voor Boekhoudkundige Normen publiceerde volgende adviezen:

- Advies 2011/4 van 12 januari 2011 over de boekhoudkundige verwerking van levering/ontvangst van handelsgoederen om niet.
- Advies 2011/5 van 25 februari 2011 over de consolidatiekring: interpretatie van de uitsluitingsgrond van artikel 107, 4° KB W.Venn.

Europa

De Europese Commissie organiseerde een conferentie over de internationale ontwikkelingen inzake accountancy en audit

De conferentie werd gehouden in Brussel op 9 en 10 februari 2011. De eerste dag was gewijd aan de financiële informatie, de tweede aan de Europese auditmarkt. In zijn openingstoespraak op 10 februari riep Europees commissaris voor de Interne Markt Michel BARNIER vijf denkpistes aan: verduidelijking van de rol van de auditor, versterking van de onafhankelijkheid van het beroep, aanpak van de geconcentreerde auditmarkt, stimulering van de groei van de KMO-sector en versterking van een internationale samenwerking inzake audit. Hij kondigde een ontwerp van nieuwe richtlijn aan tegen november 2011. De video streaming is beschikbaar op YouTube (www.youtube.com/watch?v=XUyvBrX-POM).

De Europese Commissie publiceerde een samenvatting van de antwoorden op het Groenboek audit

De Europese Commissie publiceerde op 4 februari 2011 "Summary of Responses Green Paper - Audit policy: lessons from the crisis". Hierin worden de 688 antwoorden samengevat op een brede raadpleging die de Commissie op 13 oktober 2010 lanceerde over de rol van de wettelijke controle van financiële overzichten en de ruimere omgeving waarbinnen deze controles worden uitgevoerd. In de inleiding is te lezen: "This is the highest level of responses of any consultation in the Internal Market and Services area since the completion of the public consultation on Solvency II in February 2008 and is certainly the widest consultation response coming out of the financial crisis. The responses have come from various stakeholders; these include members of the profession, supervisors, investors, academics, companies, government authorities, professional bodies and individuals. Although the majority of the responses are from within the European Union, there have been a number of responses from third countries". Het document kan worden gedownload op de website van het DG Interne Markt.

Internationaal

De IFAC publiceerde de resultaten van haar vierde internationale enquête over het beroep

De IFAC plaatste op haar website de resultaten van de enquête die ze begin 2011 onder haar leden heeft georganiseerd, op basis van 123 antwoorden ontvangen van 94 aangesloten organisaties uit 73 verschillende landen. De "2010 IFAC Global Leadership Survey of the Accounting Profession" identificeerde drie belangrijke aandachtspun-

La Commission des normes comptables a publié les avis suivants:

- Avis 2011/4 du 12 janvier 2011 relatif au traitement comptable de la fourniture/la réception des marchandises à titre gratuit.
- Avis 2011/5 du 25 février 2011 relatif au périmètre de consolidation: interprétation de la cause d'exclusion reprise à l'article 107, 4° de l'AR C.Soc.

Europe

La Commission européenne a tenu une conférence sur les développements internationaux en matière de comptabilité et d'audit

La conférence a eu lieu à Bruxelles les 9 et 10 février 2011. La première journée était consacrée à l'information financière, la deuxième au marché de l'audit en Europe. Dans son discours d'ouverture de la conférence du 10 février, Michel BARNIER, Commissaire européen au Marché intérieur, a tracé cinq grands axes de réflexion: clarifier le rôle des auditeurs, renforcer l'indépendance de la profession, faire évoluer la structure d'un marché concentré, favoriser la croissance des PME et renforcer la coopération internationale. Il a annoncé qu'il ferait des propositions en vue de présenter un projet de directive en novembre prochain. Le streaming vidéo peut être visionné sur YouTube (www.youtube.com/watch?v=XUyvBrX-POM).

La Commission européenne a publié un résumé des réponses aux Livre vert sur l'audit

La Commission européenne a publié le 4 février 2011 « Summary of Responses Green Paper - Audit policy: lessons from the crisis ». Ce résumé synthétise les 688 réponses reçues à la suite de la vaste consultation lancée le 13 octobre 2010 autour du rôle de l'audit légal et du cadre plus large dans lequel les audits sont effectués. On peut lire dans l'introduction: « This is the highest level of responses of any consultation in the Internal Market and Services area since the completion of the public consultation on Solvency II in February 2008 and is certainly the widest consultation response coming out of the financial crisis. The responses have come from various stakeholders; these include members of the profession, supervisors, investors, academics, companies, government authorities, professional bodies and individuals. Although the majority of the responses are from within the European Union, there have been a number of responses from third countries ». Le document peut être téléchargé sur le site de la DG Marché intérieur.

International

L'IFAC a publié les résultats de sa quatrième enquête sur la profession comptable

L'IFAC a mis en ligne sur son site les résultats de l'enquête qu'elle a menée début 2011 auprès de ses membres, sur la base des 123 réponses reçues sur un total de 94 organisations membres et associées dans 73 pays. Le « 2010 IFAC Global Leadership Survey of the Accounting Profession » a identifié trois priorités pour les dirigeants



ten voor de leiders van de branche: de geloofwaardigheid van het beroep, de standardsetting en implementatie van de International Standards on Auditing (ISA's). Van de respondenten stelt 96 % dat de overgang naar de ISA's als belangrijk wordt ervaren. Daarnaast blijkt uit het onderzoek dat bijna alle respondenten een belangrijke rol weggelegd zien voor de IFAC bij de convergentie en implementatie van wereldwijd geldende standaarden. Er blijkt ook behoefte te bestaan aan een "*global code of ethics*". Het onderwerp duurzame ontwikkeling wint aan belang. Het resultaat van de enquête kan gedownload worden op de website van de IFAC (www.ifac.org).

Meer actualiteit vindt U op onze website www.ibr-ire.be onder "Nieuws - Korte berichtgeving" en dit, hetzij op het publiek gedeelte, hetzij op het extranet voorbehouden aan de bedrijfsrevisoren.

de la profession: la crédibilité de la profession, la normalisation et la mise en œuvre des *International Standards on Auditing* (ISA). 96 % des répondants estiment la conversion vers les ISA comme importante. En outre l'étude montre que presque tous les répondants voient un rôle important de l'IFAC dans la convergence et la mise en œuvre des normes internationales. Il semble y avoir aussi un besoin pour un « *global code of ethics* » ont été téléchargés sur le site de l'IFAC (www.ifac.org). Le thème du développement durable gagne en importance. Les résultats de l'enquête peuvent être téléchargés sur le site de l'IFAC (www.ifac.org).

Notre site web www.ibr-ire.be reprend plus d'actualités sous la rubrique « Nouveautés – En bref », soit dans la partie publique, soit sur l'extranet réservé aux réviseurs d'entreprises.

Beknopte info

10 jaar IAVA

De Interne Audit van de Vlaamse Administratie (IAVA) vierde op 8 februari 2011 in het Vlaams Parlement haar 10-jarig bestaan met een academische zitting rond het thema "Single Audit – een teamwerk van controle-actoren" (<http://www2.vlaanderen.be/doelbewustmanagement/>). De ondervoorzitter van het Instituut heeft een toespraak gegeven over de rol en de toegevoegde waarde van de bedrijfsrevisor in de openbare sector.

IFAC SMP Forum

Op 21 maart 2011 vond in Istanbul de een IFAC-forum plaats gewijd aan de *Small and Medium Practices*. De Voorzitter, Ondervoorzitter en Secretaris-generaal van het Instituut alsook de Voorzitter van de Commissie SME/SMP van het Instituut en tevens lid van het IFAC SME/SMP Committee hebben deelgenomen aan de volgende ateliers: *Helping SMP implement IESBA Code of Ethics, Future IAASB projects for SMPs en Resources and tools for SMPs*.

Voorzitterschap ICCI

Thierry DUPONT, Raadslid van het IBR, werd op 14 februari 2011 verkozen tot voorzitter van het ICCI. Hij volgt Michel DE WOLF op in deze functie.



Autres nouvelles

10 ans IAVA

Le 8 février 2011 l'*Interne Audit van de Vlaamse Administratie* (IAVA) a fêté ses dix ans au Parlement flamand avec une séance académique sur le thème « *Single Audit – een teamwerk van controle-actoren* » (<http://www2.vlaanderen.be/doelbewustmanagement/>). Le Vice-Président de l'Institut a délivré un discours relatif au rôle du réviseur d'entreprises dans le secteur public.

IFAC SMP Forum

Le 21 mars 2011 un forum de l'IFAC consacré aux *Small and Medium Practices* a eu lieu à Istanbul. Le Président, le Vice-Président et le Secrétaire général de l'Institut ainsi que la Présidente de la Commission SME/SMP de l'Institut, également membre du IFAC SME/SMP Committee, ont participé aux ateliers suivants: *Helping SMP implement IESBA Code of Ethics, Future IAASB projects for SMPs et Resources and tools for SMPs*.

Présidence ICCI

Thierry DUPONT, membre du Conseil de l'IRE, a été élu le 14 février 2011 président de l'ICCI. Il succède dans cette fonction à Michel DE WOLF.

