

*Les auditeurs, les normalisateurs et les autorités de régulation des marchés financiers considèrent que la gestion des résultats comptables par les dirigeants d'entreprises est une pratique répandue, que ses conséquences sont négatives pour les investisseurs et qu'à ce titre des actions sont nécessaires pour la limiter.*

*Dans cette perspective, cet article tente de répondre à la question de savoir si les normes comptables fondées sur les principes sont plus pertinentes que celles fondées sur des règles pour limiter la gestion des résultats comptables.*

*Nous montrons qu'en fait aucune approche normative n'est satisfaisante en soi et que pour dissuader les dirigeants de gérer les résultats comptables le système normatif doit combiner les deux types d'approche.*