



The Canadian
Accounting
Hall of Fame

Le Temple
de la renommée comptable
du Canada

Gerald A. Feltham*



Gerald Albert Feltham fut pendant près de quatre décennies un pionnier de la recherche en comptabilité. Né en 1938 à Moose Jaw, en Saskatchewan, il hérite des talents de ses parents – tous deux enseignants dans des écoles publiques de Moose Jaw – en mathématiques et en analyse, ce qui l’amène à choisir une carrière en comptabilité.

Après ses études secondaires, il s’inscrit à un programme de baccalauréat combiné en commerce et comptabilité menant au titre de comptable agréé à l’Université de la Saskatchewan. Le programme exigeait des étudiants qu’ils travaillent à temps partiel pour un cabinet de comptables agréés, en plus de suivre les cours donnés sur le campus et par correspondance. M. Feltham travaille pour deux cabinets comptables de Moose Jaw : McCartney and Marsh, puis R. L. Bamford & Co. En 1960, il passe son dernier examen en vue de devenir comptable agréé et obtient la meilleure note en Saskatchewan; il reçoit en outre un baccalauréat en commerce avec mention.

Pendant les deux années suivantes, il enseigne à l’Université de l’Alberta. Encouragé par John Parker, professeur de comptabilité à l’Université de la Saskatchewan, il applique à des programmes d’études supérieures en comptabilité aux États-Unis et, en 1963, il entreprend le programme de doctorat à l’University de Californie, UC Berkeley. C’est là qu’il découvre les travaux de Marschak et Radner sur l’économie de l’information. Hector Anton, son directeur de thèse, lui fait connaître la théorie de l’information pour la prise de décisions, qui commence à se développer dans la recherche en comptabilité. Avec John Butterworth, Ted Mock et plusieurs autres, il participe à un groupe d’étude axé sur l’évolution de l’économie de l’information. Ces expériences l’amènent à s’éloigner de la recherche en comptabilité axée sur la mesure pour explorer l’information comptable et son incidence sur l’économie. Grâce à une bourse de l’Arthur Andersen Foundation obtenue en 1966, lui et sa famille peuvent rester à Berkeley pendant qu’il termine sa thèse, qui lui vaut le prix de la meilleure thèse de la McKinsey Foundation.

À la fin de ses études de doctorat en 1967, il se joint à la faculté de comptabilité de l’Université Stanford. Son premier article, intitulé « The Value of Information » (La valeur de l’information), tiré de sa thèse de doctorat, lui vaut le Competitive Manuscript Award de l’American Accounting Association (AAA) en 1968. L’enthousiasme manifesté par des chercheurs en comptabilité face à cet article pousse l’Association à publier sa thèse dans son intégralité sous forme de monographie intitulée « Information Evaluation » (Évaluation de l’information), dans une série habituellement réservée aux travaux postdoctoraux de chercheurs d’expérience. À Stanford, il entreprend une collaboration avec Joel Demski. Leur premier article, intitulé « The Use of Models in Information Evaluation » (Le recours aux modèles dans l’évaluation de l’information) (1970), reçoit le prix Notable Contributions to Accounting Literature Award de l’AICPA. Les deux collaborateurs rédigent également un important ouvrage intitulé *Cost Determination: A Conceptual Approach* (Détermination des coûts : une approche conceptuelle), et des articles marquants, notamment « Economic Incentives in Budgetary Control Systems » (Les incitatifs économiques dans les systèmes de contrôle budgétaire), pour lequel ils obtiennent le Seminal Contributions to Accounting Literature Award de l’AAA en 1994; cet article est le troisième seulement à recevoir ce prix depuis sa création.

Gerald Albert Feltham enseigne à Stanford jusqu'en 1971, année de son retour au Canada où il se joint à la faculté de comptabilité de l'Université de la Colombie-Britannique. Il est l'auteur ou le coauteur de 28 articles importants et de quatre ouvrages phares. L'article intitulé « Performance Measure Congruity and Diversity in Multi-Task Principal/Agent Relations » (Congruïté et diversité de la mesure du rendement dans les relations mandant-mandataire multitâches), paru en 1994 et coécrit avec Jim Xie, un ancien étudiant au doctorat, s'est mérité le Notable Contribution to Management Accounting Literature Award de l'AAA en 1999. En 1993, il rédige, en collaboration avec Peter O. Christensen, un ambitieux ouvrage en deux volumes intitulé *Economics of Accounting* (L'économie de la comptabilité), qui regroupe quelque 250 théorèmes, corollaires et lemmes rigoureusement démontrés, accompagnés d'une description méticuleuse de leur importance pour la comptabilité.

Ses impressionnants travaux de recherche nous ont permis de mieux comprendre l'importance de la comptabilité, tant de façon directe pour la prise de décisions éclairées que dans la création d'incitatifs favorisant la prise de meilleures décisions. Outre l'utilisation des théories de la délégation et des jeux pour examiner des questions relatives aux contrats comportant des mesures incitatives, ses travaux incluent divers autres outils d'économie appliqués à des problématiques comptables. L'article qu'il a rédigé en 1995 avec James Ohlson intitulé « Valuation and Clean Surplus Accounting for Operating and Financial Activities » (La valorisation comptable et la méthode du résultat étendu appliquées aux activités d'exploitation et financières) en est un exemple. Il examine le lien entre les valeurs marchandes et les données comptables et a été cité maintes fois par les chercheurs dans les recherches empiriques en comptabilité. En 1998, cet article a reçu le Wildman Medal for Contribution to Research that Impacts Accounting Practice de l'AAA; il s'agit d'un des rares articles théoriques à recevoir ce prestigieux prix. En reconnaissance de ses contributions exceptionnelles à la recherche en sciences sociales, le professeur Feltham est nommé Fellow de la Société royale du Canada en 2003; il est alors le premier comptable à recevoir cet honneur.

Il se distingue également sur le plan du service professionnel, pendant quatre ans comme corédacteur en chef de *Recherche comptable contemporaine*, pendant plus de dix ans comme corédacteur en chef de *Review of Accounting Studies*, et pendant plusieurs années à titre de membre des comités éditoriaux du *Journal of Accounting Research*, du *Journal of Accounting and Economics*, de *The Accounting Review* et de nombreuses autres revues spécialisées. Outre les prix et honneurs susmentionnés, il reçoit en 1994 le Prix Haim Falk pour une contribution remarquable à la pensée comptable de l'Association canadienne des professeurs de comptabilité, est nommé Fellow (FCA) de l'Institute of Chartered Accountants of British Columbia en 1996, et reçoit le Lifetime Contribution to Management Accounting Award de la section de comptabilité de gestion de l'AAA en 2005.

Professeur réputé à l'échelle internationale, il a supervisé 18 thèses de doctorat et animé des conférences et des séminaires de recherche aux États-Unis, au Canada, en Europe et en Asie du Sud-Est. En 1997, il est désigné conférencier invité international de marque de l'AAA à Bali, en Chine, à Hong Kong, à Singapour et en Thaïlande, et reçoit l'Outstanding Educator Award de l'Association. Il devient le 75^e membre du temple de la renommée de la comptabilité de l'Université d'État de l'Ohio en 2004.

Il s'implique dans les activités de son église durant toute sa vie et fait partager sa vision de la foi ainsi que son combat contre la maladie de Parkinson, qui durera 20 ans.

Il épouse June Holman en 1960 avec qui il a trois filles. Il meurt en 2019 à l'âge de 81 ans.

*Ce témoignage s'appuie en partie sur celui préparé par le Hall of Fame de l'Université d'État de l'Ohio en vue de l'intronisation de Gerald A. Feltham en 2004, et est utilisé avec la permission de l'American Accounting Association.