

Chapitre 11 : Comment évaluer la performance de l'entreprise ?

A la fin du chapitre, vous devez être capable de **définir, différencier et illustrer** les notions suivantes :

Bilan ;	Résultat/bénéfice ;
Flux/stock ;	Comptabilité en partie double ;
Patrimoine ;	Compte de résultat ;
Actif/passif ;	Produits/charges ;
Actif immobilisé/circulant ;	Responsabilité sociale ;
Capitaux propres ;	Bilan social/bilan carbone ;
Dettes ;	Externalité ;
Taux d'endettement ;	performance.
Trésorerie positive/négative ;	

Vous devez aussi être capable de :

- Lire et construire** un bilan et un compte de résultat simplifié ;
- Dégager** des informations sur la performance économique de l'entreprise à la lecture de son bilan et de son compte de résultat ;
- Différencier** « bénéfice » et « profit » ;
- Etablir** le lien entre le bilan et le compte de résultat ;
- D'expliquer** que la performance d'une entreprise ne se résume pas à sa performance économique.

Travail personnel à faire sur ce chapitre

Sensibilisation : l'entreprise Nike et la notion de performance

✓ **1^{re} étape :**

- a) Selon vous, qu'est-ce qu'une entreprise performante ?
- b) Nike est-elle une entreprise performante ?

✓ **2^{ème} étape :** extrait du film de Mickael Moore The Big One (1997) : scène avec Phil Knight, le président de Nike. <http://www.youtube.com/watch?v=bPqiGiKpYSE>

- a) Que reproche Mickael Moore à l'entreprise Nike ?
- b) Comment se justifie Phil Knight ?
- c) Nike est-elle toujours une entreprise performante à vos yeux ?

I. Comment évaluer la performance économique d'une entreprise ?

A. Qu'est-ce qu'un bilan ?

✓ **Document 1 :** Représentation d'un bilan simplifié.

À l'ACTIF : tout ce que possède l'entreprise	AU PASSIF : origine des ressources ayant permis de financer l'actif
<ul style="list-style-type: none"> • 1/ Actif immobilisé ou actifs qui restent durablement dans l'entreprise : <ul style="list-style-type: none"> – immobilisations incorporelles¹, – immobilisations corporelles (valeur² des biens d'équipement, du matériel ou des locaux), – immobilisations financières (montant du capital détenu par l'entreprise dans d'autres sociétés). 	<ul style="list-style-type: none"> • 1/ Capitaux propres : <ul style="list-style-type: none"> – capital social (apports du propriétaire de l'entreprise ou des associés), – bénéfices des années précédentes mis en réserves (non distribués), – résultat net de l'exercice³ (avec un signe + s'il s'agit d'un bénéfice et un signe – s'il s'agit d'une perte).
<ul style="list-style-type: none"> • 2/ Actif circulant ou actifs qui ne restent pas durablement dans l'entreprise : <ul style="list-style-type: none"> – stocks (matières premières, produits semi-finis, produits finis), – créances clients (crédits accordés par l'entreprise à ses clients), – créances diverses. 	<ul style="list-style-type: none"> • 2/ Dettes : <ul style="list-style-type: none"> – dettes financières à long terme, – dettes à court terme vis-à-vis des fournisseurs (délais de paiement accordés à l'entreprise par ses fournisseurs), – dettes fiscales et sociales.
<ul style="list-style-type: none"> • 3/ Trésorerie positive ou disponibilités bancaires. 	<ul style="list-style-type: none"> • 3/ Dettes bancaires à court terme ou découverts bancaires.
<p>Par convention, le total de l'actif est égal au total du passif. Si l'entreprise s'est enrichie, elle dispose de disponibilités bancaires inscrites au passif dont la contrepartie se trouve inscrite à l'actif et correspond au résultat net.</p>	

1. Par exemple, le fonds de commerce (la valeur de la clientèle et le droit au renouvellement du bail) ou les marques possédées par les entreprises.

2. Elle est égale au prix d'achat de ces immobilisations moins les amortissements (calcul de la dépréciation de ces biens).

3. Entre le bilan de l'année n – 1 et le bilan de l'année n.

Magnard, 2011.

Questions sur le document 1 :

- 1) Qu'est-ce qu'un patrimoine ?
- 2) Pourquoi peut-on dire que le bilan constitue une photographie du patrimoine de l'entreprise ?
- 3) Quelle est la différence entre les éléments du haut et du bas de l'actif ? Celle entre les éléments du haut et du bas du passif ?
- 4) A quels éléments du bilan correspondent les opérations suivantes ?
 - a) Argent mis à la disposition d'une entreprise par ses créanciers ;
 - b) Éléments nécessaires à la production mais qui ne sont pas détruits par celle-ci ;
 - c) Éléments qui ont pour vocation à tourner au cours du cycle d'exploitation ;
 - d) Argent apporté par les propriétaires à la constitution de l'entreprise ou ultérieurement ou laissé à la disposition en tant que bénéfices non distribués aux propriétaires.

- 5) Quels sont les postes du bilan affectés par les opérations suivantes :
- Une entreprise finance un investissement par un emprunt bancaire ;
 - Une entreprise achète des stocks de matières premières et les paie à son fournisseur 60 jours plus tard.

✓ Document 2 :

À l'ouverture, l'entreprise « Au bon pain » présente les éléments suivants (en euros) :

	1 ^{er} janvier
Four	30 000
Fond de commerce	15 000
Emprunts bancaires	40 000
Caisse enregistreuse	2 000
Stocks de farine	2 000
Compte bancaire	5 000
Présentoir	5 000
Disponibilité en caisse	1 000
Dettes fournisseurs	2 000
Apports du propriétaire (capitaux propres)	...

Questions sur le document 2 :

- Elaborer le bilan d'ouverture de cette entreprise.
- Calculer le montant des capitaux propres.
- Comment l'entreprise a-t-elle financé ses investissements ?

A la fin de l'année, cette entreprise présente les éléments suivants :

(en euros) :	À la fin de l'année

- Elaborer le bilan de fin d'année.
- Que représente le résultat ?

✓ Document 3 :

Actif immobilisé
Actif circulant

Capitaux permanents
Dettes à court terme

Questions sur le document 3 :

- 11) Le bilan présenté ci-contre de manière simplifié laisse-t-il apparaître une bonne ou une mauvaise gestion de l'entreprise ? Justifier.
- 12) Que pourrait faire l'entreprise pour régler ses dettes à court terme ?

B. Qu'est-ce qu'un compte de résultat ? Quels liens avec le bilan de l'entreprise ?

✓ Document 4 :

- Achats de marchandises	- Ventes de marchandises
- Achats de matières premières et autres approvisionnements	- Production vendue
- Autres achats et charges externes	- Production stockée : stockage (si positif) ou déstockage (si négatif)
Solde créditeur (bénéfice)	Solde débiteur (perte)
Total général	Total général

Hachette, 2011.

Remarque :

Les ventes de marchandises correspondent aux biens qui ont été **achetés par l'entreprise et revendus en l'état**. La production vendue correspond à la vente de biens et services **fabriqués ou transformés par l'entreprise** ;

Question sur le document 4 :

- 13) Dans quels postes les opérations suivantes sont-elles classées ?
 - a) Vente de légumes par une entreprise ;
 - b) Paiement des charges de personnel ;
 - c) Intérêts reçus sur les crédits consentis aux clients.
- 14) De quelle manière obtient-on le chiffre d'affaire de l'entreprise ?
- 15) Le chiffre d'affaire représente-il le bénéfice de l'entreprise ? Le bénéfice représente-t-il le profit ?
- 16) Pourquoi le résultat d'exploitation donne-t-il une image plus fidèle de l'enrichissement de l'entreprise que le résultat net ?

✓ Document 5 :

La boulangerie « Au bon pain » a ouvert il y a un an. Le registre comptable, qui récapitule quotidiennement toutes les recettes et toutes les dépenses, fait apparaître les éléments suivants :

- ventes de pains / gâteaux / viennoiseries : 590 000 €,
- achats de marchandises : 15 000 €,
- salaires et charges sociales : 130 000 €,
- achats de matières premières (farine, levure...) : 400 000 €,
- ventes de bonbons : 8 000 €,
- dotations aux amortissements : 4 000 €,
- impôts et taxes : 7 000 €,
- charges financières : 400 €,
- factures d'électricité : 25 600 €,
- produits financiers : 2 000 €.

Question sur le document 5 :

- 17) Etablir le compte de résultat de cette entreprise ?
- 18) A combien s'élève le bénéfice de l'entreprise ? Quel va être son impact sur le patrimoine (donc sur le bilan) de l'entreprise ?
- 19) Calculer le montant du résultat d'exploitation, du chiffre d'affaire, de la valeur ajoutée, de l'EBE, et du taux de marge.

II. La responsabilité sociale : une autre mesure de la performance de l'entreprise

✓ Document 6 : Extraits du bilan social de la banque BNP Paribas

Nombre d'accidents du travail ayant occasionné un arrêt de travail

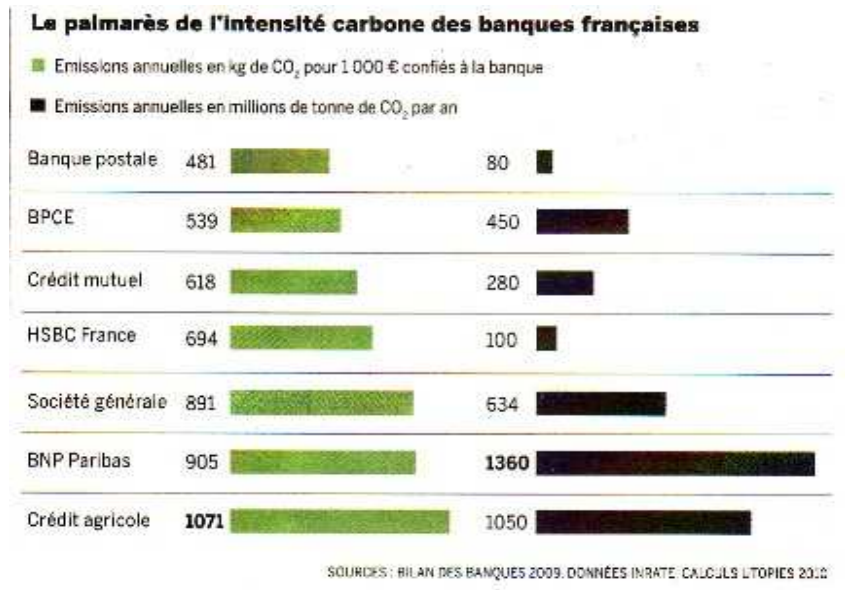
	2008	2009	2010
Techniciens	214	188	334
Cadres	111	70	89
Total	325	258	423

Nombre de salariés travaillant de nuit

	2008		2009		2010	
	Nombre	Part des femmes en %	Nombre	Part des femmes en %	Nombre	Part des femmes en %
Techniciens	586	77	645	67	625	65
Cadres	19	42	15	47	13	46
Total	605	76	660	67	638	64

✓

Document 7 :



Remarque : pour mesurer l'intensité carbone d'une banque, on a additionné les émissions de carbone générées par l'activité économique des agents (entreprises, ménages...) qui a été financée par cette banque.

Questions sur les documents 6 et 7 :

- 20) Montrez que l'entreprise BNP Paribas peut, par son activité, faire générer un coût social et un coût environnemental.
- 21) Ces coûts sociaux et environnementaux sont-ils comptabilisés dans le compte de résultat ou le bilan de l'entreprise ?
- 22) Quel intérêt les entreprises peuvent-elles y trouver ?

Conclusion :

