

A quoi sert le résultat global ?



Pascal Barneto
IAE de Poitiers
CEREGE, EA 1722
pbarneto@iae.univ-
poitiers.fr



Stéphane Ouvrard
Bordeaux Management
School
stephane.ouvrard@bem.edu

Le cadre conceptuel de l'IASB, qui donne une place privilégiée à l'investisseur, est fondé sur la théorie de l'agence dans son expression la plus simple : analyse des relations entre un mandant (actionnaire) et un mandataire (dirigeant). Ce cadre conceptuel, source de court-termisme et de volatilité, ne semble plus adapté aux enjeux des crises actuelles (financière, environnementale, sociale). La financiarisation de la comptabilité relance le débat sur la juste valeur et de façon plus large les deux approches de la comptabilité : l'approche bilantielle – avec le concept de résultat global – et l'approche par le compte de résultat. Ces différentes conceptions de la comptabilité nous amènent à nous interroger sur le rôle et les missions d'une entreprise. Nous montrons qu'il est nécessaire de revenir aux fondamentaux de la gestion financière d'une entreprise : comprendre et analyser la performance opérationnelle à long terme à travers le modèle économique de l'entreprise.

Mots clés: Performance – Juste valeur – Reporting financier – Résultat global – Cadre conceptuel – Flux de trésorerie

The IASB conceptual framework, which privileges the investors, is based on the most simple agency theory: analysis of the relationships between a principal (investor) and an agent (manager). Is this framework, source of short term vision and of volatility in financial statements, still adapted to the stakes of the current crisis (financial, environmental, social)? The inclusion of finance in the accounting scope re-launches the debate on fair value and, more widely, on two accounting approaches: the balance sheet approach from which the comprehensive income is issued, and the profit and loss approach. These different concepts of accounting make us question the role and missions of a firm. Our paper aims to prove that it is necessary to come back to the fundamentals of financial management: understanding and analyzing the operational performance through the business model of a company.

Key words: Performance – Fair Value – Financial Reporting – Comprehensive Income – Conceptual Framework – Cash Flow