

FRENCH TECH PARIS SACLAY

Comptabilité des entreprises innovantes





Nelly CAETANO
Expert- Comptable associée
6 boulevard Dubreuil – 91400 ORSAY
nelly.caetano@gmba.fr – 07 77 96 15 01



GMBA EN BREF

NOS CHIFFRES CLÉS :

+ 30 ANS
d'expérience auprès
des entrepreneurs

17 M€
de chiffre d'affaires

18
associés

+ 170
collaborateurs

8
lignes de services
structurées

3
implantations dont 2 à
Paris et 1 à Orsay (91)

2 300
Entités clientes et
200 mandats CAC

1
culture affirmée
de la RSE

NOS EXPERTISES MÉTIERS

DE L'EXPERTISE COMPTABLE, DE L'AUDIT ET DU CONSEIL :



Expertise
comptable
& gestion



Social
& RH



Juridique



Fiscalité et
gestion
patrimoniale



Audit



Conseil



Systèmes
d'information



International

SOMMAIRE

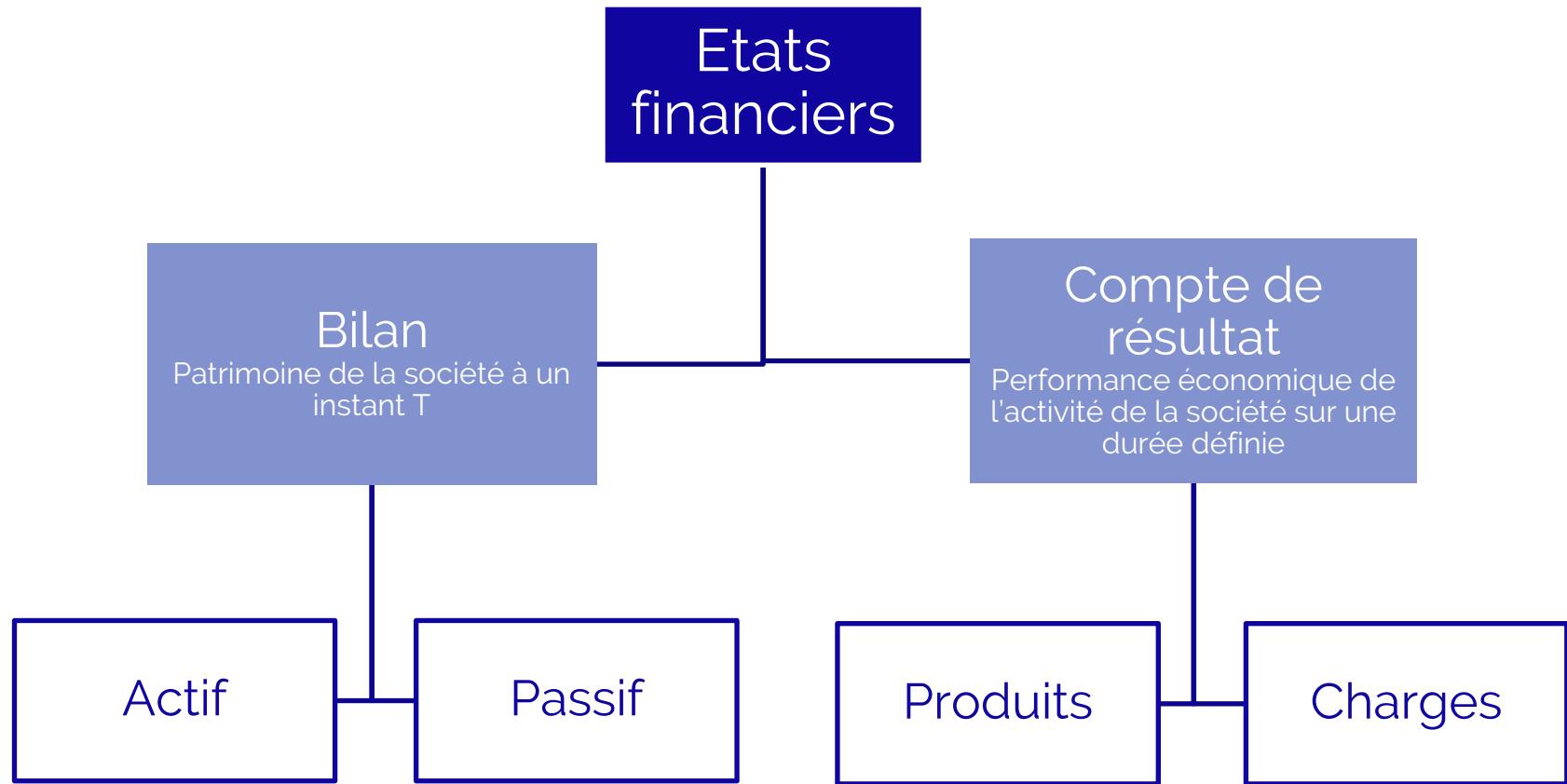
- **Les bases de la comptabilité**
- **Les particularités comptables des start-ups**



Les bases de la comptabilité



Les états financiers



La lecture du bilan

La composition du bilan

Bilan

C'est une **photographie du patrimoine** de la société **à un instant « t »**.

C'est-à-dire qu'il représente ce que la société possède (stock, trésorerie, terrain) et grâce à quoi elle le possède (résultat, emprunt).

Les opérations sont **cumulées depuis la création de l'entreprise**.



La lecture du bilan

L'actif

Bilan

Actif

Passif

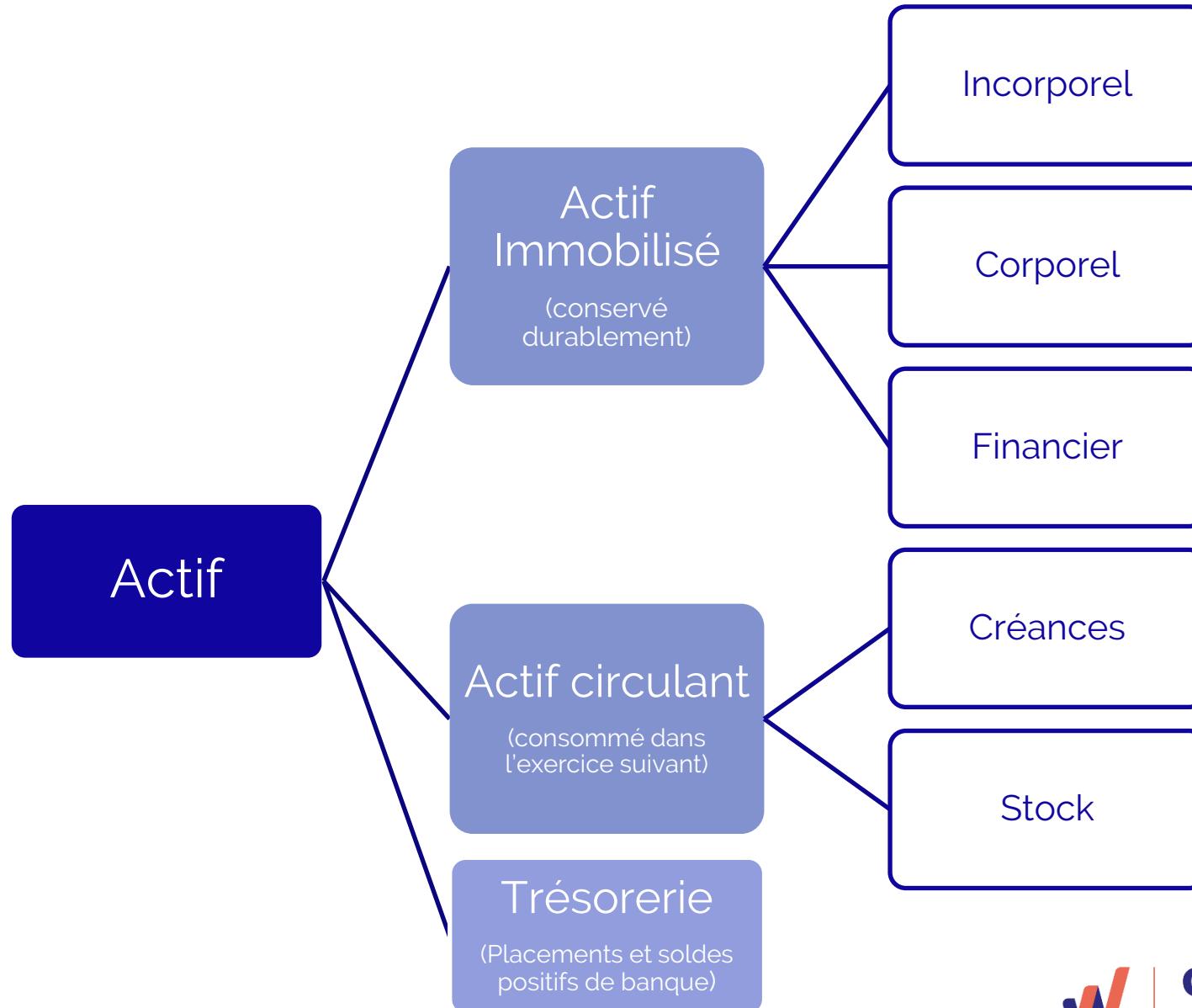
L'actif représente **les emplois**.

C'est-à-dire ce que l'entreprise possède (stocks, disponibilités, terrains, etc.).

L'actif est composé de **trois parties principales** :

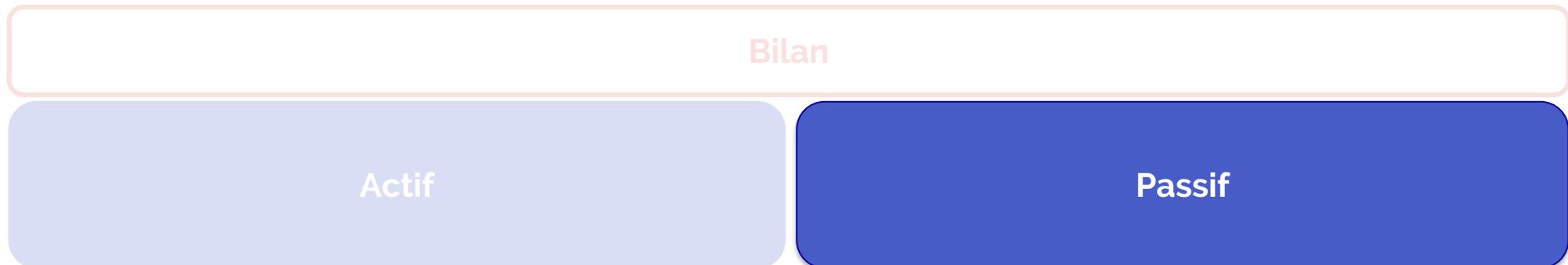
- **l'actif immobilisé**,
- **l'actif circulant**,
- **la trésorerie**

Les états financiers - Actif



La lecture du bilan

Le passif



Le passif représente **les ressources**.

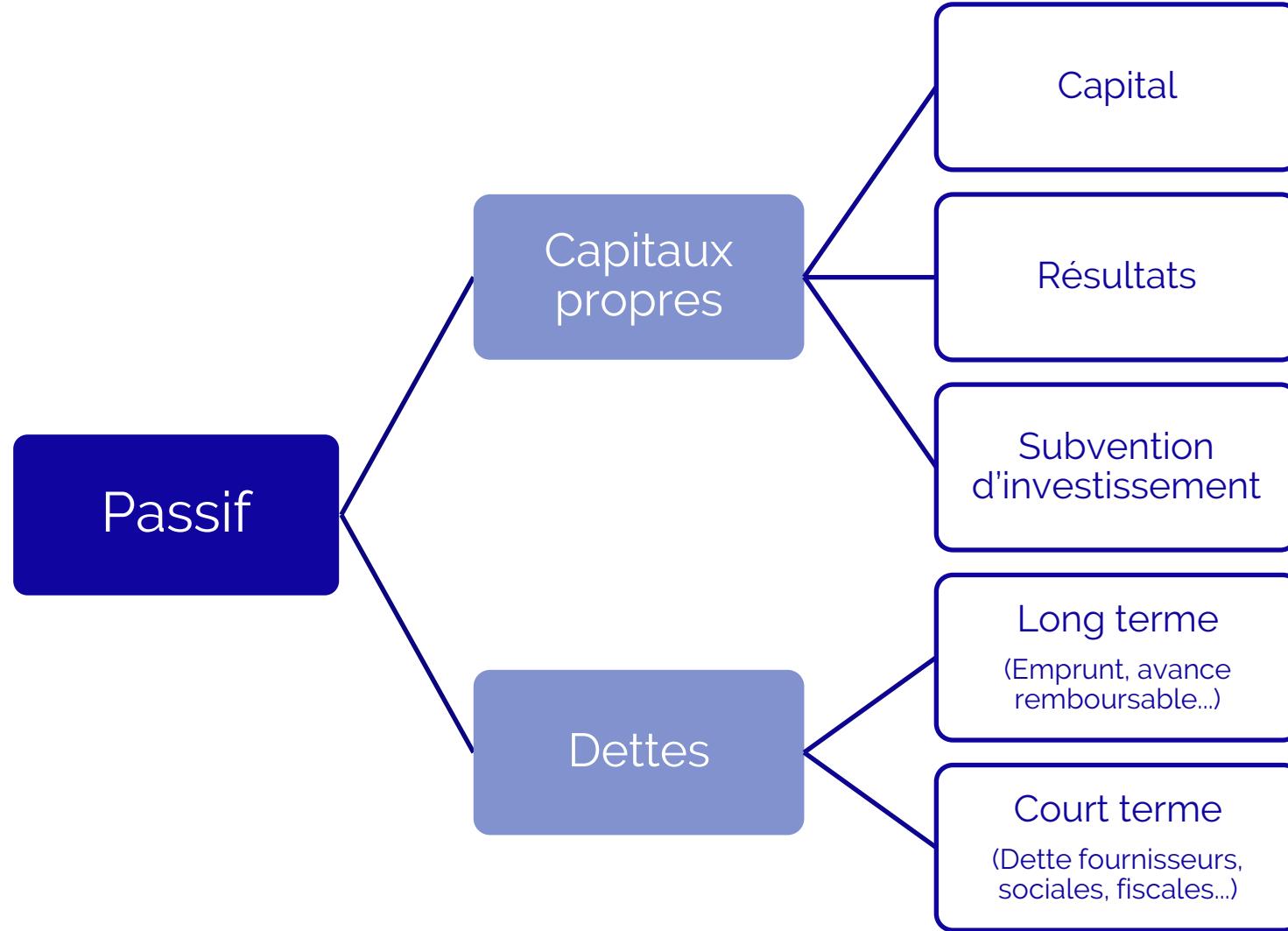
C'est-à-dire grâce à quoi la société possède ses emplois.

Il représente **les obligations de l'entreprise et les dettes de l'entreprise**.

Le passif est composé de deux parties principales :

- **les capitaux propres**
- **les dettes envers les tiers**

Les états financiers - Passif



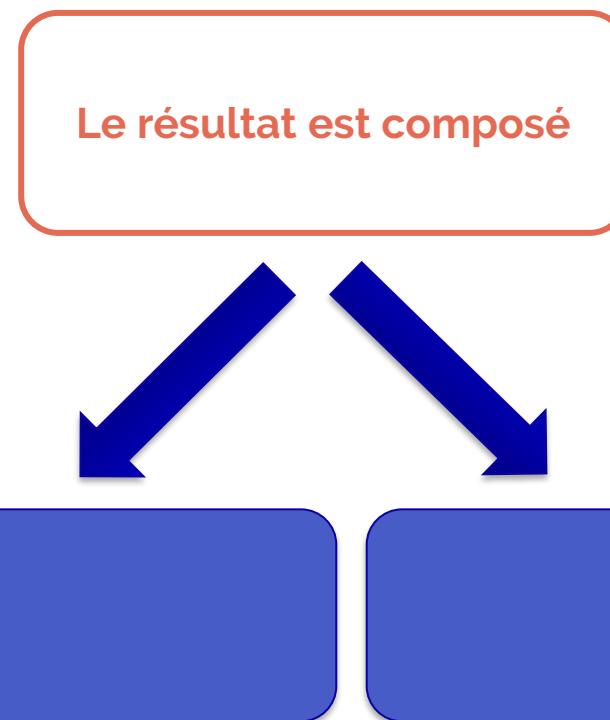
Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Bilan

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations incorporelles		Capital	10.000
Serveurs et ordinateurs	5.900	Réserves	
Immobilisations financières		Résultat	
ACTIF IMMOBILISE	5.900	CAPITAUX PROPRES	10.000
Créances		Comptes courants	
Trésorerie	4.100	Dettes	
ACTIF CIRCULANT	4.100	TOTAL DETTES	0
TOTAL	10.000	TOTAL	10.000

La lecture du compte de résultat

La composition du résultat



La lecture du compte de résultat

La composition du résultat

Résultat

Charges

Produits

Il permet de constater le bénéfice ou la perte d'un exercice.

Si les produits sont > aux charges = bénéfice, on parle de « **résultat bénéficiaire** »

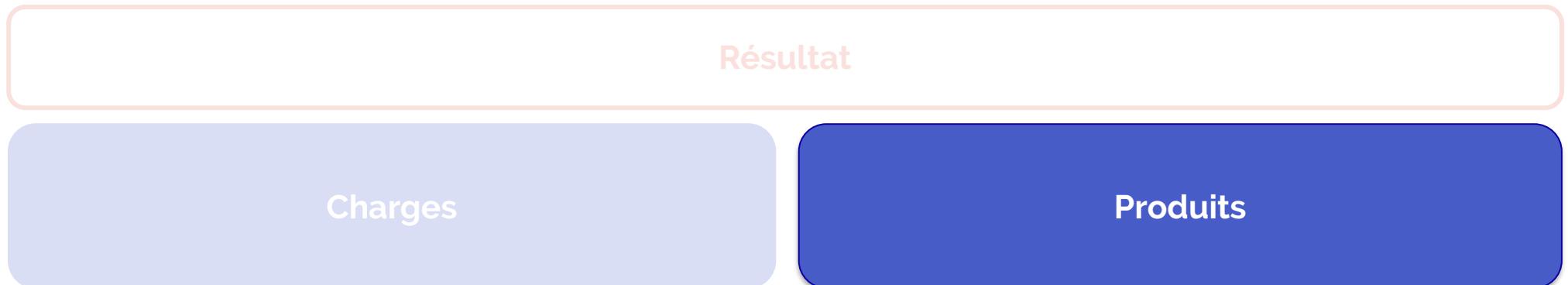
Si les charges sont > aux produits = perte, on parle de « **résultat déficitaire** »

Le résultat est une ressource donc il apparaît au passif du bilan.



La lecture du compte de résultat

Les produits



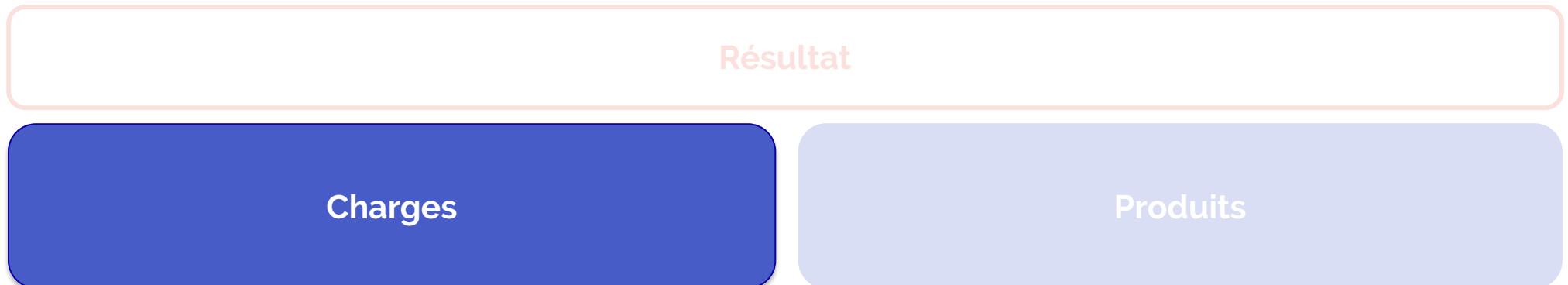
Les produits sont principalement constitués :

- **Du chiffre d'affaires** : l'ensemble des ventes de l'entité (vente de biens ou de prestations de services)
- **Des subventions** que l'on rencontre principalement en milieu associatif

Il existe aussi des **produits financiers** (intérêts reçus,...) et des **produits exceptionnels** (indemnités perçues).

La lecture du compte de résultat

Les charges



Les charges sont principalement constituées :

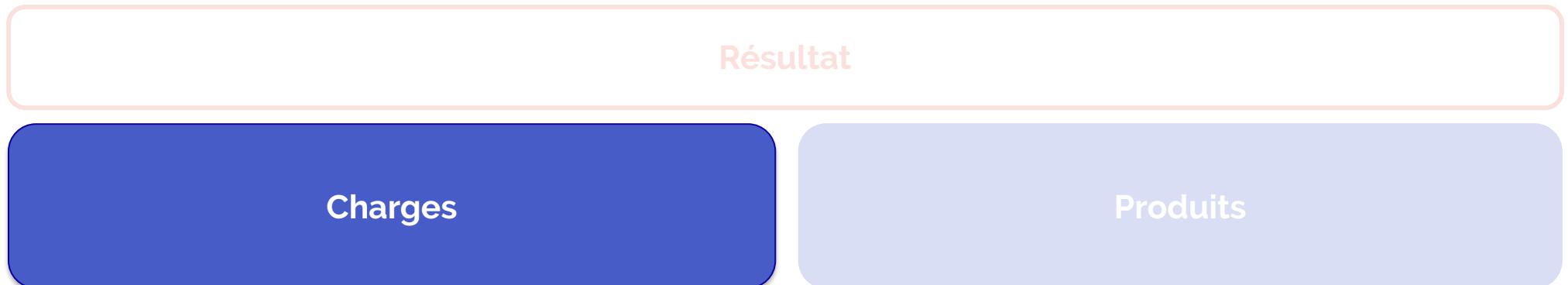
- Des achats de matières premières et d'études
- Des frais généraux (électricité, petites fournitures, locations, maintenance, honoraires)
- Impôts et taxes (hors impôts sur les sociétés)

...



La lecture du compte de résultat

Les charges



Les charges sont principalement constituées :

- **Salaires et charges sociales**
- **Amortissements des biens immobilisés**
- **Provisions pour risques et charges**

De même, il existe aussi des **charges financières** (intérêts des emprunts,...) et des **charges exceptionnelles** (indemnités versées)



La lecture du compte de résultat

Les différents niveaux de résultat

Résultat d'exploitation

Charges d'exploitation

Produits d'exploitation

Le résultat d'exploitation donne un résultat sur l'activité seule, sans l'impact des modes de financement : emprunts, facilités de caisse octroyées par les banques et sans tenir compte des éléments exceptionnels

Résultat financier

Charges financières

Produits financiers

Le résultat financier est constitué des produits financiers (intérêts de placements, gains de change) desquels sont déduits les charges financières (intérêts des emprunts, agios bancaires, etc.)

Résultat exceptionnel

Charges exceptionnelles

Produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel est constitué des produits et des charges ne se rapportant pas à l'activité courante (ventes de biens immobilisés, provisions pour litige, etc.)

Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Compte de résultat

CHARGES		PRODUITS	
Achats et charges externes	20.000	Chiffre d'affaires	100.000
Impôts et taxes	2.000		
Salaires et charges sociales	48.000		
Amortissements	1.000		
CHARGES D'EXPLOITATION	71.000	PRODUITS D'EXPLOITATION	100.000
CHARGES FINANCIERES		PRODUITS FINANCIERS	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		PRODUITS EXCEPTIONNELS	
BENEFICE	29.000	OU PERTE	

Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Indicateurs clés mesurant l'équilibre financier

L'équilibre financier : il est atteint lorsque l'activité courante permet de fonctionner sans problème de trésorerie. Il se mesure par :

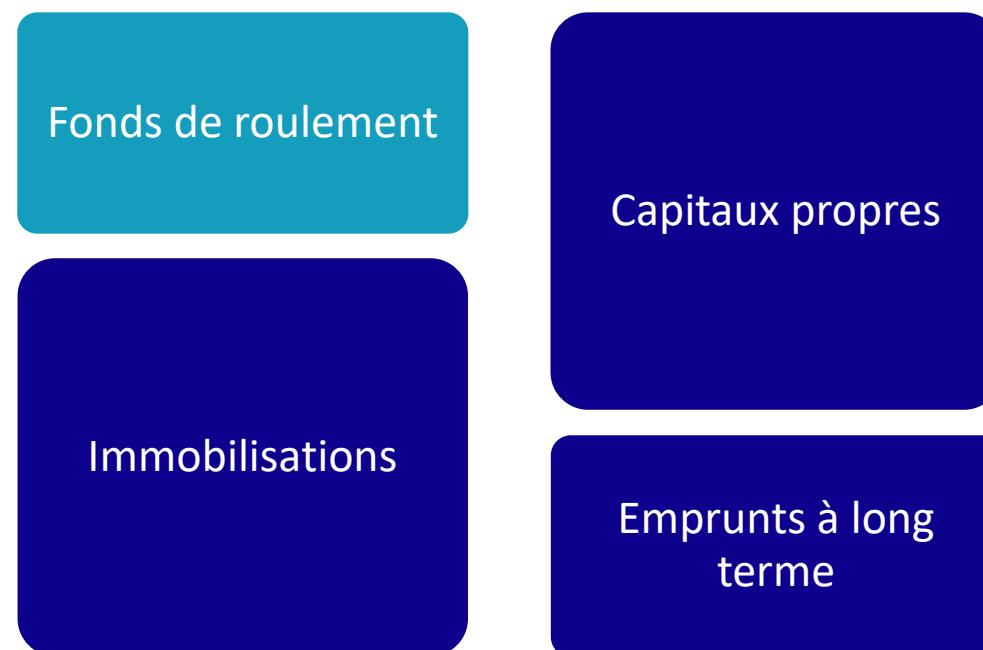
- Fonds de roulement,
- Besoin en fonds de roulement
- Trésorerie



Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Fonds de roulement (FR)

Le Fonds de Roulement (FR) : excédent de capitaux permanents (capitaux propres) par rapport aux emplois durables (actifs immobilisés). Il représente une ressource mise à la disposition de l'entreprise par ses associés ou créée par elle-même grâce à son activité, et destinée à financer les investissements et le besoin en fonds de roulement. A défaut, l'entreprise subira des problèmes de trésorerie.



Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Fonds de roulement (FR)

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations incorporelles		Capital	10.000
Serveurs et ordinateurs	5.900	Réserves	
Immobilisations financières		Résultat	
ACTIF IMMOBILISE	5.900	CAPITAUX PROPRES	10.000
Créances	900	Comptes courants	1.000
Trésorerie	4.200	Dettes	
ACTIF CIRCULANT	5.100	TOTAL DETTES	1.000
TOTAL	11.000	TOTAL	11.000

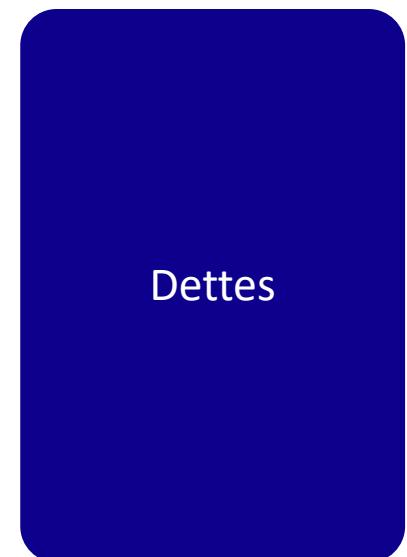
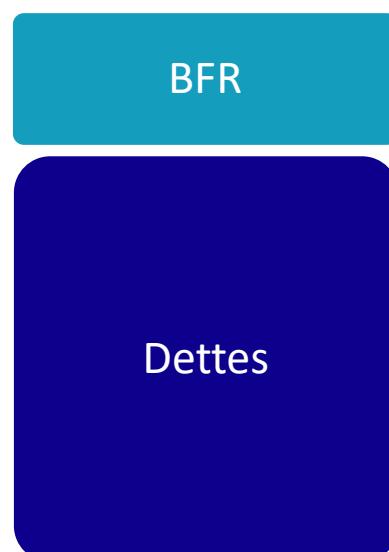
FR = 10.000 – 5.900 soit 4.100

FR > 0 => la société est en bonne santé financière

Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Besoin en fonds de roulement (BFR)

Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) : permet d'obtenir le montant du besoin ou de la ressource de financement générée par une entreprise suite aux **différés d'encaissements et de décaissements sur son cycle d'exploitation** : stocks, créances clients, créances fiscales, dettes fournisseurs, dettes fiscales, dettes sociales, ainsi que toute autre créance ou dette liée à l'exercice de son activité.



BFR > 0 : c'est un besoin de financement qui est financé par un excédent de ressources à long terme de la société ou par des financements extérieurs à court terme (ex : découvert bancaire)

BFR < 0 : l'entreprise n'a pas de besoin d'exploitation à financer. En effet, le passif à court terme excède les besoins de financement de son actif circulant.

Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Besoins en Fonds de roulement (BFR)

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations incorporelles		Capital	10.000
Serveurs et ordinateurs	5.900	Réserves	
Immobilisations financières		Résultat	
ACTIF IMMOBILISE	5.900	CAPITAUX PROPRES	10.000
Créances	900	Comptes courants	1.000
Trésorerie	4.200	Dettes	
ACTIF CIRCULANT	5.100	TOTAL DETTES	1.000
TOTAL	11.000	TOTAL	11.000

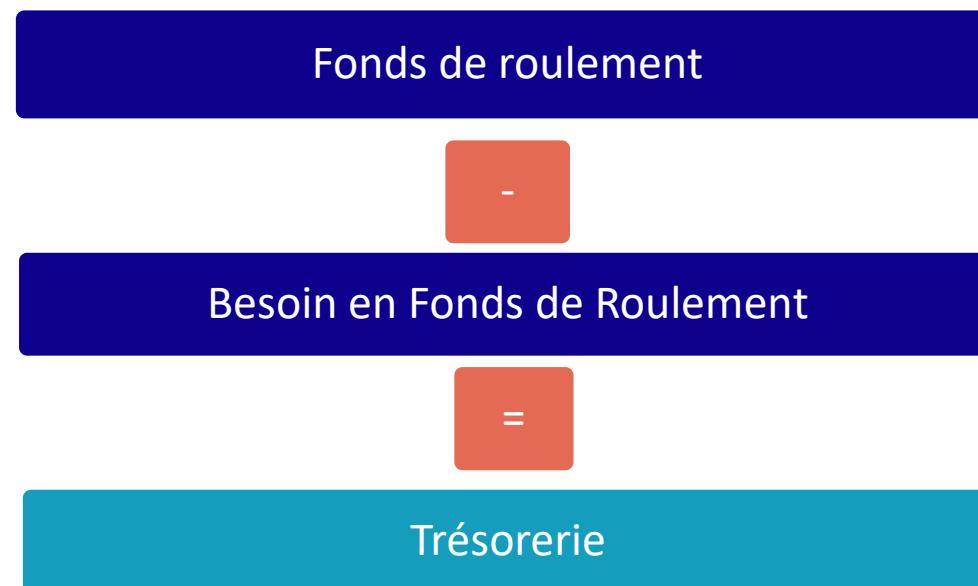
$$\text{BFR} = 900 - 1.000 \text{ soit } -100$$

$\text{BFR} < 0 \Rightarrow$ la société génère une ressource financière en profitant des décalages d'encaissements et décaissements

Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Trésorerie

La trésorerie (T) : résultante du financement de l'entreprise. Elle est la différence entre le FR et le BFR.



Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Indicateurs clés formant le résultat

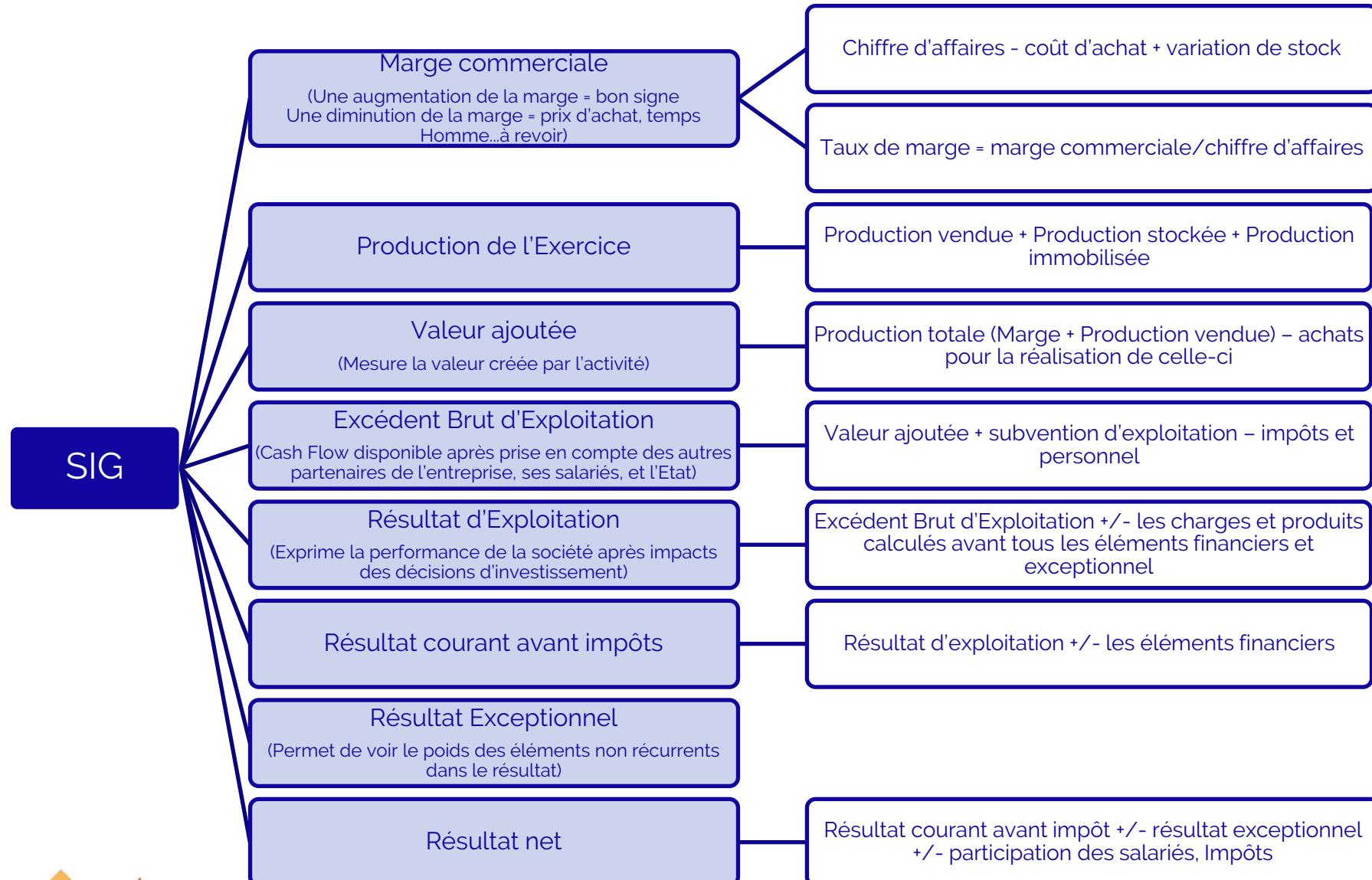
Résultat : résultant de l'activité d'un exercice, qui se décompose :

- En Soldes Intermédiaires de Gestion (SIG)
- La Capacité d'Autofinancement (CAF)



Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Indicateurs clés formant le résultat



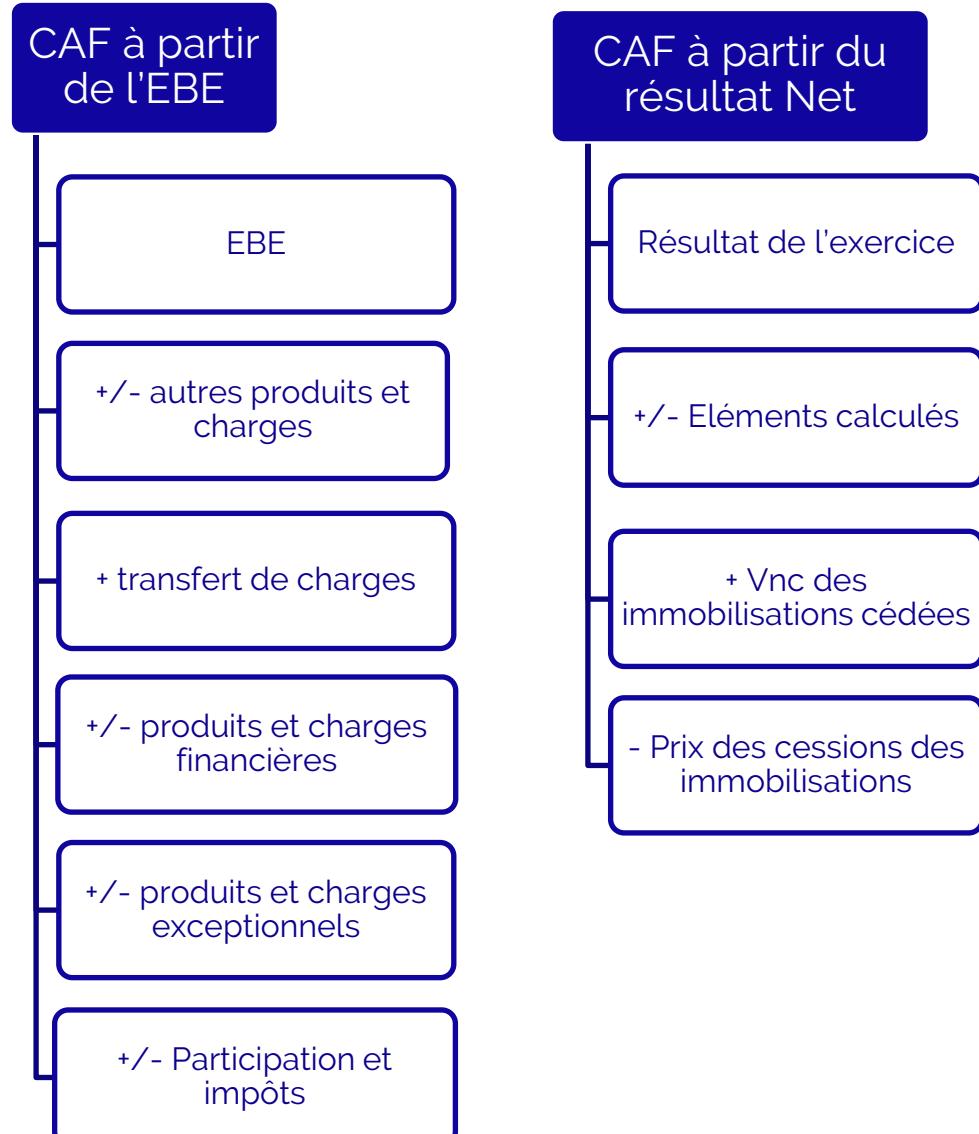
Les bases de la comptabilité

Les états financiers – Indicateurs clés formant le résultat

La CAF représente le résultat encaissable de l'entreprise du fait de son activité => une source de financement interne.

C'est l'indicateur qui sert de base au calcul de la capacité de remboursement d'emprunts d'une entreprise (il s'agit de l'un des critères déterminants dans les décisions d'octroi de prêts par les banques).

Le calcul consiste à ne retenir que les produits et charges donnant lieu à un flux de trésorerie.



LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS



LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

1- La production immobilisée

2- Le traitement comptable des subventions

3- Le traitement comptable des avances remboursables

4- L'affectation du résultat

5- Le traitement comptable des prêts d'honneur



LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

La production immobilisée



LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Principe général

Du fait d'une option prévue par le Code de commerce, les frais de développement peuvent être, au choix de l'entreprise :

- soit comptabilisés en immobilisations, s'ils remplissent les critères de définition et de comptabilisation des immobilisations générées en interne ;

Cette comptabilisation à l'actif constitue la méthode de référence.

L'inscription à l'actif des frais de développement doit être appliquée à tous les projets remplissant ces conditions.

Une fois la méthode de référence adoptée, le changement de comptabilisation des frais de développement consistant à enregistrer ces frais non plus à l'actif mais en charges est impossible.

- soit comptabilisés en charges même s'ils répondent à ces critères.



LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Conditions d'activation

Selon le PCG, l'inscription à l'actif des frais de développement impose de respecter l'ensemble des critères cumulés suivants :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- l'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation ;
- la capacité à prouver l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation ou pour l'immobilisation elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité ;
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation ;
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation au cours de son développement.

LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Conditions d'activation selon le cycle de vie d'un projet

- 1- Formulation du projet
 - Conception
 - Cahier des charges
- => Charges et pas de CIR

- 2- Faisabilité
 - Identification des problèmes techniques
- => Charges + CIR

- 3- Développement
 - Validation,
 - Mise en œuvre des solutions,
 - Tests et essais
- => Activation + CIR

- 4- Lancement
 - Nomenclature
 - Homologation
- => Charges et pas de CIR

LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Valorisation

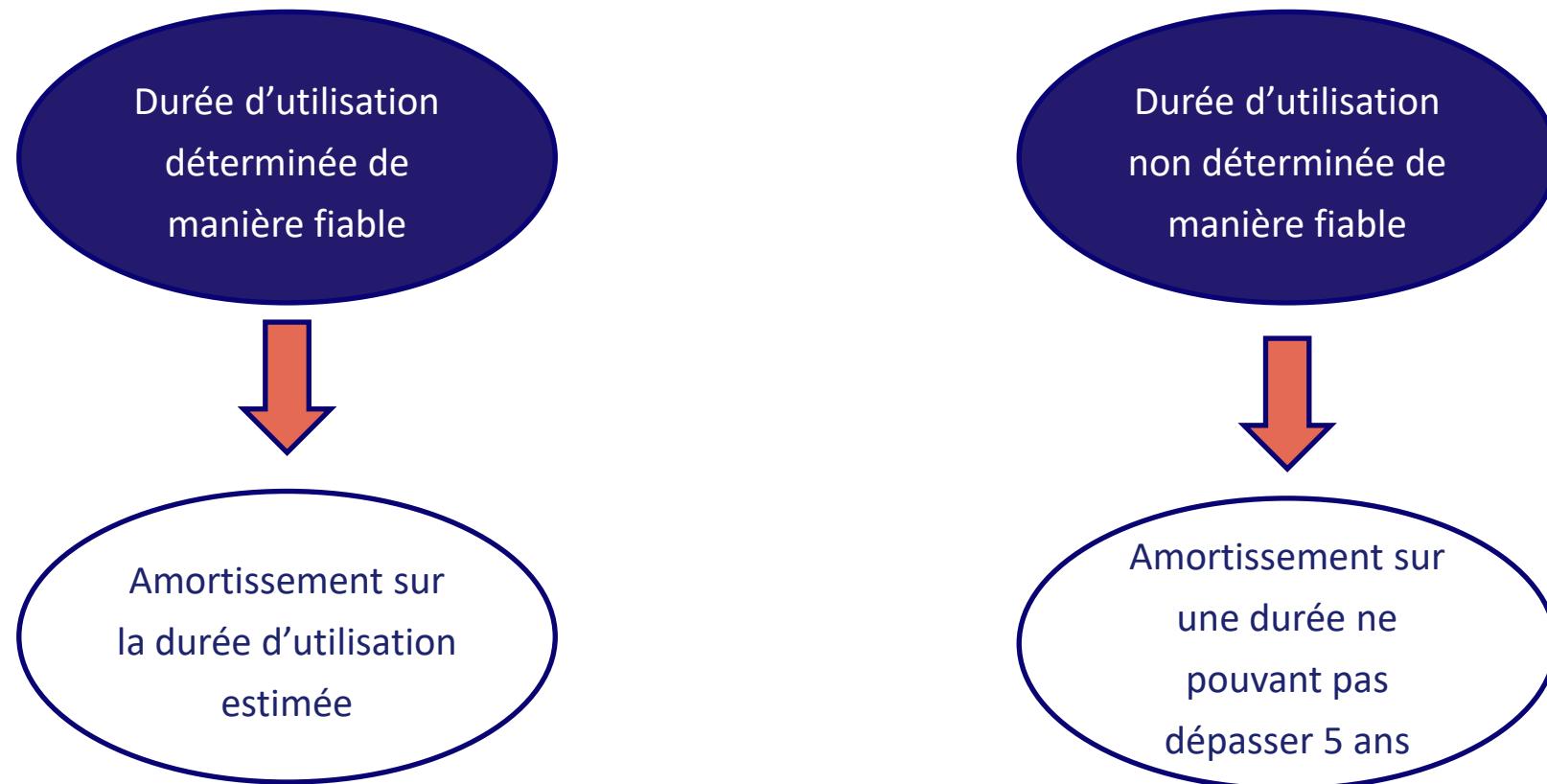
Le coût de production d'une immobilisation générée en interne comprend toutes les dépenses pouvant lui être directement attribuées :

- Le coût d'acquisition des matières consommées ;
- Les charges directes de production ;
- Une fraction des charges indirectes de production (dans la mesure où elles sont directement attribuables).



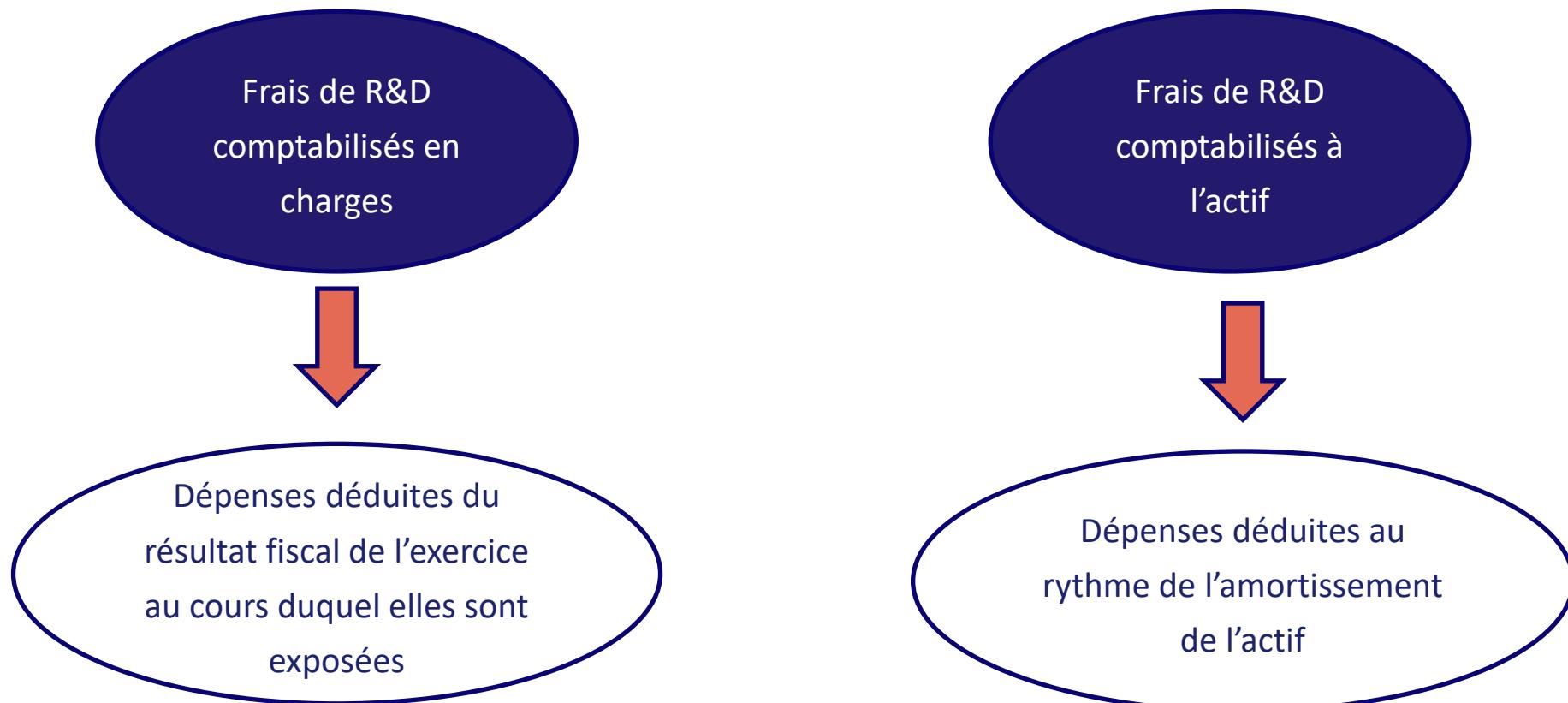
LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Amortissement



LA PRODUCTION IMMOBILISEE

Fiscalité



PRODUCTION IMMOBILISEE

Impact sur les états financiers et la structure financière (Activité R&D 100 K€) Avant

ACTIF		PASSIF	
Frais de R&D		Capital	100
Immobilisations nettes	6	Résultat	-165
Créances	3	Capitaux propres	-65
CIR	83	Dettes	212
Trésorerie	55		
TOTAUX du BILAN	147	TOTAUX du BILAN	147
CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	83
Masse salariale jeune docteur	25	Production immobilisée	0
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	83

PRODUCTION IMMOBILISEE

Impact sur les états financiers et la structure financière (Activité R&D 100 K€) Après

ACTIF		PASSIF	
Frais de R&D	100	Capital	100
Immobilisations nettes	6	Résultat	-65
Créances	3	Capitaux propres	35
CIR	83	Dettes	212
Trésorerie	55		
TOTAUX du BILAN	247	TOTAUX du BILAN	247

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	83
Masse salariale jeune docteur	25	Production immobilisée	100
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	183

LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

**Le traitement comptable des subventions finançant
des dépenses de R&D**



Traitements comptables des subventions

Finançant des dépenses de R&D

	Subvention à court terme (Subvention d'exploitation)	Subvention à long terme (Subvention d'investissement)
Opérations de recherche, dont les dépenses de R&D ont été comptabilisées en charges	Immédiatement en résultat d'exploitation	Soit immédiatement en résultat exceptionnel Soit étalée par le biais des capitaux propres au même rythme que les dépenses en charges.
Opérations de développement dont les dépenses de R&D ont été comptabilisées en immobilisation	Néant	Soit immédiatement en résultat exceptionnel Soit étalée par le biais des capitaux propres au même rythme que l'amortissement de l'immobilisation créée.
Opérations de développement dont les dépenses de R&D ont été comptabilisées en charges	Immédiatement en résultat d'exploitation	Soit immédiatement en résultat exceptionnel Soit étalée par le biais des capitaux propres au même rythme que les dépenses en charges.



Traitemet comptable des subventions

**Impact sur les états financiers et la structure financière (subvention 200 k€):
Subvention en résultat – proratisée en fonction des dépenses**

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital	120
Créances	3	Résultat	-60
CIR	38	Capitaux propres	60
Trésorerie (25 + 200 de subvention)	225	Dettes	162
		PCA - Subvention d'avance	50
TOTAUX du BILAN	272	TOTAUX du BILAN	272

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	38
Masse salariale jeune docteur	25	Subvention	150
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	188

Traitemet comptable des subventions

Impact sur les états financiers et la structure financière (subvention 200 k€):
Subvention en capitaux propres

ACTIF		PASSIF	
Frais de R&D	200	Capital	120
Immobilisations nettes	6	Résultat	-10
Créances	3	Subvention d'investissement	200
CIR	38	Capitaux propres	310
Trésorerie (25 + 200 de subvention)	225	Dettes	162
TOTAUX du BILAN	472	TOTAUX du BILAN	472

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	38
Masse salariale jeune docteur	25	Production immobilisée	200
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	238

LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

Le traitement comptable des avances remboursables



Traitemen~~t~~ment comptable des avances remboursables

Une avance remboursable est:

- Assimilée à un prêt à taux 0,
- Remboursable après quelques années,
- Et conditionnées à la réussite ou non du projet



Traitemet comptable des avances remboursables

Impact sur les états financiers et la structure financière (avance de 200 k€):

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital	120
Créances	3	Résultat	-210
CIR	38	Capitaux propres	-90
Trésorerie (25 + 200 de subvention)	225	Dettes	162
		Dette - Avance remboursable	200
TOTAUX du BILAN	272	TOTAUX du BILAN	272

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	38
Masse salariale jeune docteur	25		
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	38

Traitemet comptable des avances remboursables

**Impact sur les états financiers et la structure financière (subvention 200 k€):
Echec du projet**

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital	120
Créances	3	Résultat	-30
CIR	38	Capitaux propres	90
Trésorerie (25 + 200 de subvention)	225	Dettes	162
		Avance remboursable – Remboursement forfaitaire	20
TOTAUX du BILAN	272	TOTAUX du BILAN	272

CHARGES		PRODUITS	
Frais généraux	100	CIR	38
Masse salariale jeune docteur	25	Avance remboursable – convertie en subvention	180
Masse salariale Président	70		
Dépenses de sous-traitance publique	50		
Dotations aux amortissements	3		
TOTAL DES CHARGES	248	TOTAL DES PRODUITS	218

LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

L'affectation du résultat



Vérification situation financière - BPI

Une PME est considérée en difficulté « lorsqu'il est pratiquement certain, qu'en l'absence d'intervention de l'État, elle sera contrainte de renoncer à son activité à court ou à moyen terme. ».

Sont considérées comme étant "en difficulté" :

- Les PME concernées par un jugement d'ouverture de procédure collective (sauvegarde, redressement judiciaire, liquidation judiciaire), quels que soient son âge et sa forme juridique,
- **Les PME agées de plus de 3 ans**, dont les pertes cumulées (augmentées des réserves) sont supérieures à la moitié du capital social souscrit (primes d'émissions incluses).



Les bases de la comptabilité

Vérification situation financière - BPI

Avant affectation du résultat

	LIGNE DU BILAN	MONTANTS EN KEUROS
Capital social	DA	95
Prime d'émission	DB	1 315
Réserve légale	DD	0
Réserves statutaires	DE	0
Réserves réglementées	DF	0
Autres réserves	DG	0
Report à nouveau	DH	0
Résultat de l'exercice	DI	-710
Montant des Capitaux propres		700
TOTAL INDICE BPI :		-5
L'ENTREPRISE EST EN DIFFICULTE		

Après affectation du résultat en Report à nouveau

	LIGNE DU BILAN	MONTANTS EN KEUROS
Capital social	DA	95
Prime d'émission	DB	1 315
Réserve légale	DD	0
Réserves statutaires	DE	0
Réserves réglementées	DF	0
Autres réserves	DG	0
Report à nouveau	DH	-710
Résultat de l'exercice	DI	0
Montant des Capitaux propres		700
TOTAL INDICE BPI :		-5
L'ENTREPRISE EST EN DIFFICULTE		

Après affectation du résultat par imputation sur la Prime d'émission

	LIGNE DU BILAN	MONTANTS EN KEUROS
Capital social	DA	95
Prime d'émission	DB	605
Réserve légale	DD	0
Réserves statutaires	DE	0
Réserves réglementées	DF	0
Autres réserves	DG	0
Report à nouveau	DH	0
Résultat de l'exercice	DI	0
Montant des Capitaux propres		700
TOTAL INDICE BPI :		350
L'ENTREPRISE N'EST PAS EN DIFFICULTE		



LES PARTICULARITES COMPTABLES DES START-UPS

Le traitement comptable des prêts d'honneur



LE PRET D'HONNEUR

Affectation comptable

PRÊT HONNEUR

Compte courant
d'associé

Compte courant
bloqué

Capital

LE PRET D'HONNEUR

Affectation comptable

Comptes courants d'associés

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital	100
Créances	3	Résultat	-248
Trésorerie	125	CAPITAUX PROPRES	-148
		Comptes courants d'Associés (dont 60 de PH)	70
		Autres dettes	212
TOTAUX du BILAN	134	TOTAUX du BILAN	134

Comptes courants d'associés bloqués

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital	100
Créances	3	Résultat	-248
Trésorerie	115	CAPITAUX PROPRES	-148
		Comptes courants bloqué	60
		Comptes courants d'associés	10
		Autres dettes	212
TOTAUX du BILAN	134	TOTAUX du BILAN	134

Capital

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations nettes	6	Capital (dont 60 de PH)	160
Créances	3	Résultat	-248
Trésorerie	115	CAPITAUX PROPRES	-88
		Comptes courants d'associés	10
		Autres dettes	212
TOTAUX du BILAN	134	TOTAUX du BILAN	134

Conseil | Expertise comptable, fiscale & sociale | Audit

GMBA

31-35 rue de la Fédération – 75015 Paris
+33 (0)1 48 74 28 18
paris15@gmba.fr

GMBA SELECO

5 rue Espagnol – 75020 Paris
+33 (0)1 44 93 10 30
paris20@gmba.fr

GMBA ESSONE

6 boulevard Dubreuil – 91400 Orsay
+33 (0)1 69 07 60 18
orsay@gmba.fr



membre indépendant de Walter France et d'Allinial Global International

www.gmba-allinial.com

