

Nouvel identifiant

CONFIDENTIEL

JJ/MM/AAAA

Diagnostic synthétique

72

123 456 789	SOCIETE EXEMPLE	Cotation : E1 depuis le JJ/MM/AAAA (actualisée le JJ/MM/AAAA)
Legal Entity Identifier	123456AB7CD8E9FGHI12	
Adresse	2 RUE DE LA BANQUE 75001 PARIS	
Dossier géré par	BANQUE DE FRANCE : <u>PARIS</u> Tél 01 02 03 04 05	

DONNÉES GÉNÉRALES

Catégorie juridique	CATEGORIE EXEMPLE		
Activité BDF	0000Z ACTIVITE EXEMPLE		
Exercices clôturés en	MM/2022	MM/2023	MM/2024
Durée	12 mois	12 mois	12 mois
Chiffres d'affaires HT (M€)	144,8	170,2	159,3
Dt Exportations	119,8	30,3	129,0
Effectifs	223	243	248

AUTRE(S) CARACTÉRISTIQUE(S)

- capital social de 1275 k€
- recours de l'entreprise au crédit-bail
- existence d'incidents de paiement au cours des 6 derniers mois



CHIFFRES-CLÉS (en millions d' euros)

Exercices clôturés en Durée		MM/2022 12 mois	MM/2023 12 mois	MM/2024 12 mois
RÉSULTATS				
Valeur ajoutée		33,0	37,0	24,4
Dont charges de personnel	%	60,04	57,68	88,22
Excédent brut d'exploitation / CA	%	9,11	9,19	1,80
Charges financières / EBE	%	4,06	5,61	42,28
Résultat courant avant impôts		12,1	11,2	-3,6
Résultat net / CA	%	5,40	4,55	-2,08
Capacité d'autofinancement		8,4	12,4	-1,6
STRUCTURES				
Fonds propres nets avant répartition		77,1	82,4	76,6
Fonds d'emprunt à moyen - long terme		35,2	15,5	15,8
Dont bancaire		19,0	2,4	1,2
Actif immobilisé brut		27,3	31,0	31,7
Fond de roulement net global		107,8	93,0	88,6
- BFR (escompte inclus) (1)		53,5	80,2	64,2
= Trésorerie (escompte inclus) (1)		54,4	12,7	24,4

(1) hors facturation et créances Dailly cédées non comptabilisées en " effets escomptés non échus "

L'entreprise se situe dans un secteur dont le chiffre d'affaires stagne (-1.5 % en dernière année) après une progression durant l'exercice précédent.

CARACTÉRISTIQUE(S) DE L'ENTREPRISE

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS

- baisse du CA au cours du dernier exercice de -6.4 % après une forte progression durant l'exercice précédent de +17.5 %,
- baisse de la valeur ajoutée (-34.0 %) alors que celle du secteur est stable (+0.2 %),
- taux de marge commerciale comparable à celui du secteur (39.46 % contre 37.00 %),
- faible niveau du taux de marge brute d'exploitation (EBE/CA : 1.80 %), en détérioration au cours du dernier exercice,
- Excédent de Trésorerie Globale (issu de l'exploitation et du hors exploitation) qui couvre les charges obligatoires (intérêts, impôts et dividendes), d'ailleurs globalement peu importantes par rapport au CA,
- absence de rentabilité courante (RCAI/Fonds propres : -4.65 % contre 15.20 % pour le secteur),
- absence récente d'autofinancement due à un manque de rentabilité,
- effort d'investissements représentant 1.75 % du CA en moyenne sur deux ans, globalement plus important que celui du secteur (0.50 %),

STRUCTURES

- niveau des fonds propres convenable par rapport au total du bilan (60.71 %), et supérieur à celui du secteur en pourcentage du CA (48.09 % contre 24.80 %),
- équilibre financier confortable : large couverture des BFR par le FRNG de 138.03 %,
- BFR d'exploitation (94 jours de CA) constituant un handicap en termes de financement par rapport au secteur (57 jours de CA),
- niveau de l'endettement à terme satisfaisant par rapport aux fonds propres nets (20.66 %), mais capacité de remboursement non assurée (absence de CAF),
- progression des encours de crédits à terme déclarés dans les Centralisations des risques (dernier montant de 9034 k€ et constitué de crédit-bail à hauteur de 0.38 %),
- existence en 02/2025 d'une ligne de crédit non utilisée d'un montant de 8066 k€,
- niveau des crédits de trésorerie satisfaisant par rapport au chiffre d'affaires (1 jour) et au niveau des BFR,
- progression des encours de crédits de trésorerie déclarés dans les Centralisations des risques (dernier montant de 158 k€ en 02/2025),

La régression de l'activité -en termes de valeur ajoutée- n'a pas pesé sur la trésorerie qui est positive au cours des derniers exercices.

ÉLÉMENT(S) DE RISQUE IDENTIFIÉ

- 5 point(s) faible(s)
- forte baisse de la valeur ajoutée dégagée
 - poids très important des charges de personnel par rapport à la valeur ajoutée
 - faible niveau du taux de marge brute d'exploitation (EBE/CA), et en détérioration
 - absence de capacité d'autofinancement
 - BFR d'exploitation très supérieurs à ceux du secteur



ÉLÉMENT(S) DE RISQUE POTENTIEL

- 1 point(s) d'interrogation
- niveaux de rémunération ou de qualification du personnel supérieurs à ceux du secteur ? (cf. salaire moyen supérieur à celui du secteur 83 k€ contre 59 k€)

Le diagnostic tient compte :

- des 3 derniers bilans arrêtés aux : MM/2022 MM/2023 et MM/2024
- d'une comparaison au secteur : 0000Z
(taux de représentativité de l'échantillon FIBEN : 90%)
- des dernières centralisations de Risques et d'Incidents de paiement sur effets

Il ne fait pas l'analyse d'éventuels documents consolidés indispensables pour l'appréciation d'un groupe, ni d'autres informations, pris en compte pour l'octroi de la cotation BdF

- Informations confidentielles non communicables à des tiers -