



TIPS FINANCE

RAPPORT STANDARD

Nom : SOCIETE X
SIREN : 999 999 999
Forme Juridique : SARL
Date de création : 18.09.07
Effectif moyen : 2 salariés
Activité : location et location-bail d'articles de loisirs et de sport

Adresse : rue de maire 56000 Vannes
Téléphone : 05.20.24.26.74
n° TVA : FR92314035477
web : contact@test.fr

Dirigeants : Legros Pierre depuis 22.02.13

Filiales : aucune

Actionnaires :
80% LEGROS Michel né le 02/05/1948
5% LEGROS Régine née le 03/08/1951
15% LEGROS Pierre né le 06/01/1984

Notation : 4,5/10



Avis : RISQUE DE DEFAILLANCE PRESENT car il s'agit d'une affaire assez fragile financièrement. La tendance est au redressement mais la trésorerie reste tendue.

Synthèse :

La société X est une SARL créée en 2007 par la famille LEGROS (père, mère et fils). Elle est située dans le département du Morbihan.

C'est une concession de bateaux hors bord Yamaha mais elle a également des activités de réparation toutes marques, ventes d'accessoires de pêche et de pièces détachées Yamaha. Elle propose également des services de carénage, mise à l'eau et hivernage.

De taille relativement modeste, elle a connu quelques années difficiles entre 2011 et 2013. Pendant cette période, elle exploitait deux sites dont l'un basé à Quiberon qui n'était pas rentable.

Suite à ces difficultés, la famille LEGROS a décidé de fermer le site de Quiberon pour concentrer l'activité sur le site principal de Vannes. Mr LEGROS (père) a laissé la gestion de l'entreprise à son fils et a procédé à un abandon de compte courant permettant de renforcer le haut de bilan de l'entreprise.

Les exercices 2014 et 2015 ont marqué le retour à la rentabilité de l'affaire qui semble sur la bonne voie puisqu'elle a été nommée distributeur de la marque ZODIAC courant 2015.

La trésorerie au 30/09/2015 demeurait un peu tendue puisque les comptes étaient à découvert.

C'est un point négatif car les caisses sont sensées être pleines à cette période. En effet, ce type d'activité est cyclique avec 60 à 70% des encaissements qui sont perçus entre Février et Août. La famille LEGROS peut néanmoins ajuster leur niveau de rémunération, les salariés n'étant que des membres de la famille. Cela peut aider à passer la saison creuse.

Les actifs au bilan sont sains, il s'agit essentiellement de bateaux neufs, ce qui est plutôt rassurant (pas de provision en vue et les bateaux neufs sont beaucoup plus liquides que les bateaux d'occasion).

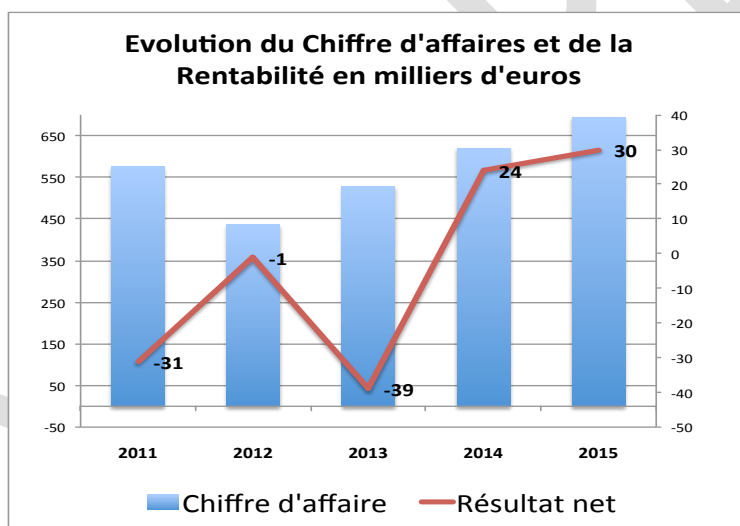
Informations confidentielles – Ne pas divulguer

Analyse financière :

Compte de résultat au 30/09/2015

| en K€ | 2015 | 2014 | Evolution N/N-1 |
|-----------------------|------|------|-----------------|
| Chiffre d'affaires | 694 | 619 | 12,1% |
| Résultat Exploitation | 32 | 51 | -37,3% |
| Résultat Financier | -2 | -3 | 33,3% |
| Résultat courant | 30 | 48 | -37,5% |
| Résultat exceptionnel | 0 | -24 | 100,0% |
| Résultat net | 30 | 24 | 25,0% |

L'activité croît de 12% en 2015 avec un chiffre d'affaires qui avoisine les 700k€. La part des ventes de bateaux neufs dans le chiffre d'affaires a progressé en 2015. Suite à l'apparition de facturations de bateaux de marque Zodiac, les ventes de bateaux neufs représentent près de 70% de l'activité. Les marges sont stables mais notons une légère hausse de la rémunération du gérant qui obère le résultat d'exploitation (32k€ en 2014 contre 48k€ en 2015). La Société X réalise toutefois un deuxième exercice bénéficiaire.



Entre 2011 et 2013, la société X a cumulé les pertes.

La poursuite d'activité a été votée malgré un actif net devenu inférieur à la moitié du capital social.

En Mars 2013, le site de Quiberon qui n'était pas rentabilisé a été fermé.

En 2014, les ventes de bateaux neufs ont décollé. Les marges réalisées sur ces produits étant plus élevées que sur le reste de l'activité, la Société X a pu renouer avec la rentabilité.

En 2015, la tendance se poursuit avec l'acquisition d'un nouveau panneau pour la distribution de bateaux de marque ZODIAC.

Bilan 30/09/2015 en grandes masses

| Actif | Année | | Passif | Année | |
|--|------------|------------|------------------------------------|------------|------------|
| | 2015 | 2014 | | 2015 | 2014 |
| . Ecarts d'acquisition | | | Fonds Propres | 50 | -12 |
| Immobilisations Nettes | | | . Capital & réserves | 20 | -36 |
| . Incorporelles | | | . Résultat | 30 | 24 |
| . Corporelles | 6 | 9 | Quasi Fonds propres | 8 | 55 |
| . Financières | | | . CCA créditeurs | 8 | 55 |
| | | | . Provisions | | |
| | | | Dettes > 1an à l'origine | 19 | 29 |
| Actifs Stables | 6 | 9 | Passifs Stables | 77 | 72 |
| | | | Fonds de Roulement | 71 | 63 |
| . Stocks | 152 | 124 | . Fournisseurs | 42 | 47 |
| . Créances Clients | 6 | 4 | . Autres dettes | 39 | 13 |
| . Autres créances <i>dont CCA débiteurs</i> | 16 | 4 | | | |
| Actifs Circulants | 174 | 132 | Passifs circulants | 81 | 60 |
| Besoin en Fonds de Roulement | 93 | 72 | | | |
| Liquidités | 1 | 1 | . Emprunts C.T. | 22 | 10 |
| TRESORERIE NETTE | -21 | -9 | | | |
| | | | | | |
| Total Actif | 181 | 142 | Total passif | 180 | 142 |
| FDR en J. de CA | 37 | 37 | Stocks en J.CA | 79 | 72 |
| BFR en J. de CA | 48 | 42 | Crédit Fourn. en J.CA | 22 | 27 |
| Trésorerie Nette en J. de CA | -11 | -5 | Crédit clients en J.CA | 3 | 2 |
| Capit.Propres/ Total Bilan | 27,8% | -8,5% | DCT en Jours de CA | 11 | 6 |
| fonds propres élargis / Tot. bilan | 32,2% | 30,3% | DLMT / Fonds Propres élargis | 0,33 | 0,67 |

La Société X est locataire de ses locaux.

Ses actifs sont composés à plus de 80% par du stock de bateaux neufs.

L'ensemble est financé essentiellement sur fonds propres puisque le poste fournisseur se limite à 42k€. La concession bénéficie d'un petit prêt moyen terme dont l'annuité se monte à 10k€ et d'un découvert bancaire.

La solvabilité est satisfaisante au regard de la taille du bilan qui est toutefois modeste.

(Ratio de fonds propres / total bilan : de 27,8%). Nous notons que les fonds propres ont été renforcés par incorporation des comptes courants du père LEGROS.

Le fonds de roulement est en légère amélioration mais le besoin en fonds de roulement est plus élevé que l'an dernier. Le client a donc du « tirer » davantage sur son découvert pour compenser.

Etablissement(s) actif(s) :

Depuis 20/09/2007 : 8 voie de pierre 56 000 Vannes

Etablissement(s) fermé(s) :

De Mars 2011 à Mars 2013 : 1 rue de la crique – 56 170 Quiberon

Derniers actes et statuts :

22/12/2014 : procès verbal d'assemblée générale extraordinaire
Décision : reconstitution de l'actif net
Dépôt n°114 du 29/01/2015

22/12/2014 : statuts mis à jour
Dépôt n°114 du 29/01/2015

01/10/2012 : procès-verbal d'assemblée générale ordinaire
Décision : changement de gérant
Dépôt n°194 du 20/02/2013

08/06/2012 : procès-verbal d'assemblée générale extraordinaire
Décision : poursuite d'activité malgré un actif net devenu inférieur à la moitié du capital social
Dépôt n°778 du 03/07/2012

03/09/2007 : procès verbal d'assemblée
Décision : nomination du gérant
Dépôt n°918 du 18/09/2007

03/09/2007 : acte sous sein privé
Décision : constitution de la société
Dépôt n°918 du 18/09/2007

Dernières annonces officielles :

Bodacc B n°20150029 publié le 11/02/2015

Annonce n° 1871

Commentaires : Modification survenue sur le capital

Bodacc C n°20150012 publié le 09/02/2015

Annonce n° 5730

Dépôt des comptes annuels et rapports de l'exercice clos le : 30/09/2014
Les comptes annuels sont accompagnés d'une déclaration de confidentialité en application du premier alinéa de l'article L. 232-25.

Bodacc C n°20140007 publié le 28/01/2014

Annonce n° 6885

Dépôt des comptes annuels et rapports de l'exercice clos le : 30/09/2013

Inscription(s) créanciers(s) privilégié(s) :

Trésor Puiblic : RAS

URSAFF : RAS

Informations confidentielles – Ne pas divulguer