

2R GOLD

CLIENT

N° Enquête : C14120363
Client :
Demandeur :
Date : 18/12/2014
Délai : Normal

IDENTITE DE L'ENTREPRISE

Raison Sociale :
Enseigne :
N° SIREN : 385 000 000
Adresse : 53 rue de xxxxxxxx 60750 xxxxxxxx
Téléphone et fax : 03.44.00.00.00
Forme Juridique : S.A.S.
Capital social : 200 000 euros
Date de création : 25/05/1992
Effectif : 22 salariés + les sous-traitants
NAF : 4120B
Ets secondaires : non
Procédure collective : non signalée

FOCUS

- Société rattachée à un petit groupe
- Volume en hausse en 2014
- Marges à suivre

Encours souhaité :	Encours conseillé :	Actualisation conseillée :	Note :
250 000 euros	250 000 euros maximum + suivi	4 mois	14/20

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

DONNEES JURIDIQUES

Nom du dirigeant : Société xxx
Date de naissance : Personne morale
Fonctions du dirigeant : Président
Actionnaires : xxxxxxxx à plus de 51 % / M. Patrick xxxxx
Filiale et participations : Autres sociétés dans le groupe

COMMENTAIRES :

Cette société est immatriculée depuis 1992. Elle est présentée comme une création de fonds. Le siège social est situé à l'adresse indiquée en rubrique, seul établissement.

La demandée est chapeautée par une société à vocation de holding, xxxxx, 494 000 000, aux mains de 2 associés ayant pris le contrôle de ce petit groupe depuis 2007 :

- M. Patrick xxxxxxx
- M. Bernard xxxxxxx

xxxxx chapeaute également :

- xxxxxxxxxxxxxx , 448000000 (220 700 € de chiffre d'affaires au 30/06/2013, 35 600 € de RN)
- xxxxxxxxxxxxxx, 479000000 (capitaux propres négatifs de 55 000 € au 31/12/2013)
- xxxxxxxxxxxxxx, 507 000 000 (31/12/2013, 1 213 300 € de chiffre d'affaires, 22 900 € de RN)
- xxxxxxxxxxxxxx, 440000000, dissoute en juin 2014.

Les 2 associés sont également intéressés au sein de sociétés à vocation immobilière, témoignant d'un certain patrimoine immobilier :

- SCI Vxxxxxxx, 443000000
- SCI Gxxxxxxxxxxx, 452000000
- SCI Cxxxxxxx 503000000
- SCI Dxxxxxxx 524000000
- SCI Dxxxxxxx 484000000
- SCI Vxxxxxxx 484000000

M. Patrick xxxxx détient :

- SCI DES xxxxxxxx, 533000000, en co-gérance avec M. xxxxxxx.

M. Bernard xxxxxxxx, pour sa part, est à la tête des entités suivantes :

- SCI DU xxxxxx, 484000000
- SCI DU xxxxxxxxxxxxxx, 751000000

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

DONNEES ECONOMIQUES

Activité exercée :	Entreprise générale de bâtiment
Typologie de clientèle :	Collectivités publiques, logeurs
Mode de gestion du risque client :	En interne
Fournisseurs principaux :	GEDIMAT / TRENOIS DESCAMPS
Carnet de commandes :	1 an

COMMENTAIRES :

xxxxxxxxxxxxxxxx se positionne en tant qu'Entreprise Générale de Bâtiment.

Sa clientèle est composée de :

- l'OPAC, Picardie Habitat...
- de collectivités publiques diverses.

Les chantiers sont pris en direct. En revanche, la société utilise elle-même des sous-traitants en tant qu'entreprise générale, pour certains travaux.

Elle effectue essentiellement du neuf et peu de rénovation.

Le carnet de commandes est assuré pour un an.

COMPTE DE RESULTAT en euros

Date de clôture :	30/06/2013 (12m)	30/06/2012 (12m)	30/06/2011 (12m)
Chiffres d'Affaires :	8 248 374	8 780 900	8 111 030
Dont Export	0	0	0
Résultat d'Exploitation :	486 260	719 573	804 603
EBE :	592 480	771 100	817 700
RCAI :	499 200	746 500	800 000
Résultat Exceptionnel :	100 000	100 000	100 000
Résultat Net :	341 900	526 300	581 036
Charges de personnel :	566 882	561 589	380 900

COMMENTAIRES :

Les derniers éléments financiers publiés au 30/06/2013 témoignent d'un chiffre d'affaires en recul de 6% à 8 248 374 €

Les résultats sont positifs en exploitation comme en net, mais en recul.

La rentabilité d'exploitation est à 6% contre 8% en 2012

La rentabilité nette est à 4% contre 6% en 2012.

Quelques variations imputées à la crise sont indiquées.

L'EBE baisse de 23% en passant de 771 100 € en 2012 à 592 400 € en 2013.

Le RCAI baisse de 33%, passant de 746 500 € en 2012 à 499 200 € en 2013.

2R CONSEIL

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

L'exercice au 30/06/2014 n'est pas encore disponible, toutefois, il est annoncé en amélioration : davantage de chantiers ont pu être facturés et les marges sont également annoncées en hausse.

Il est donc indiqué pour le 30/06/2014 :

- un chiffre d'affaires de 11 000 000 €

- un bénéfice de 616 000 €.

L'exercice en cours est stable au prix d'efforts importants : les affaires sont plus difficiles à conclure, il est possible que les prix soit légèrement en recul.

BILAN en euros

Date de clôture :	30/06/2013 (12m)	30/06/2012 (12m)	30/06/2011 (12m)
Actif Immobilisé :	138 640	183 600	156 293
Clients :	2 002 055	3 049 100	1 924 777
Stocks :	28 282	27 000	24 641
Disponibilités :	733 030	1 053 300	1 764 076
Total ACTIF :	4 112 769	4 360 200	4 717 566
Capitaux Propres :	1 634 450	1 658 000	1 588 258
Dettes financières :	32 809	97 100	60 168
Dettes fiscales et sociales :	486 300	484 100	591 837
Fournisseurs :	1 849 400	1 939 300	1 941 988
Comptes courants assoc. :	1 063	606	0
Frais financiers :	1 186	2 737	427
Total PASSIF :	4 112 789	4 360 200	4 171 565

COMMENTAIRES :

Les capitaux propres atteignent 40% du Total Bilan de 2013 soit 1 634 450 €.

Nous relevons parallèlement :

- 32 800 € de dettes financières
- 1 849 400 € de dettes fournisseurs (créances clients de 2 002 055 €).

Le résultat 2014 doit donc conforter le haut de bilan.

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

FINANCIER			
Date de clôture :	30/06/2013 (12m)	30/06/2012 (12m)	30/06/2011 (12m)
Fonds de Roulement :	1 528 619	1 512 266	1 609 806
Besoin en FDR :	795 589	518 167	-271 941
Trésorerie Nette :	733 030	1 000 182	1 761 642
CAF :	478 751	541 286	564 840
Privilèges :	non		
Banques :	BNP Compiègne ent. / BRED / CM xxxxxxxx		
COMMENTAIRES :			
<p>La trésorerie mouvemente régulièrement auprès des 3 banquiers indiqués en rubrique; La trésorerie est généralement autonome et suffisante. Quelques lignes sont en place auprès du BNP et du CM (plus de 50 000 €). Elles sont peu utilisées. La BRED, pour sa part, n'accorde pas de ligne formelle, faute de besoin. Une épargne, au titre de l'entreprise, est signalée. Le fonctionnement est régulier, il n'est pas fait état de tensions, ni d'incident au niveau bancaire. En revanche, <u>cette société utilise le crédit fournisseur</u>. Des retards dans les paiements ne sont donc pas à exclure.</p>			

SYNTHESE	
Capitaux propres :	4 / 5
Excédent Brut d'Exploitation :	3 / 5
Chiffres annoncés pour 2014 :	4 / 5
Trésorerie :	3 / 5
FORCES ET FAIBLESSES	
<p>Cette société est bien implantée sur son marché. L'exercice de Juin 2014 est annoncé en amélioration. La trésorerie est davantage variable. L'évolution des prix pratiqués est à contrôler. De Même, le suivi des paiements est impératif.</p>	