

URIOS - BEIC
91, Avenue Paul Doumer - CS 41774
75783 PARIS Cedex 16

Téléphone 01 43 11 28 28
www.ursosbeic.com

SPECIMEN ACT - 2 jours

A l'attention de :

Prestation : ACT

Surveillance : Simple suivi

Surcoût :

Vos références : SPECIMEN

Identité

000 000 001

Tel :

Fax :

Cotations

	Solvabilité		Cotation	
Trésorerie	INSUFFISANTE		2/5	
Paiements	DÉPASSEMENTS POSSIBLES		3/5	
	Demandé		Conseillé	
Encours	80 000	Eur	80 000	Eur

Conclusion

Structure financière encore faible et résultats modestes.

La trésorerie est jugée insuffisante, mais peut s'appuyer sur un soutien des partenaires financiers. La société a néanmoins tendance à jouer sur le crédit fournisseurs pour réduire ses frais financiers. Des dépassements de 15 jours sont fréquemment signalés.

Des relations commerciales à court terme sont envisageables en connaissance de cause.

Juridique

Forme juridique: SA
Création: 01/02/1963

Capital social: 2 604 000 €
N° de gestion : 64B0005

Cette société a été constituée par reprise du fonds de commerce exploité depuis 1924 par

Le capital social de 1 500 000 € a été porté à son montant actuel le 10/12/N-3.

Activité

Objet Social : TRAVAUX D'INSTALLATION ELECTRIQUE NAF : 453A
Activité réelle : NÉGOCE ET INSTALLATION D'ÉQUIPEMENTS ELECTRIQUES

Effectif : 160

Références clients :

MAIRIE BORDEAUX

ARBEL

SNCF

MAIRIE COGNAC

DDE

CONSEIL GENERAL

Références fournisseurs :

PHILIPS

SONY

OSRAM

LEGRAND

PIRELLI

Installation d'équipements électriques, éclairage public (50% du CA) et négoce de matériels électriques. Clientèle composée à 60% de marchés publics (mairies, écoles, hôpitaux, lycées), implantation régionale (SUD OUEST). On trouve des points de vente sur LA ROCHELLE, COGNAC, TARBES, PERIGUEX

Dirigeants

██████████ / PDG

██████████ / DIRECTEUR COMMERCIAL

██████████ a remplacé son père ██████████ au poste de PDG fin d'année N. Ce dernier ayant fait valoir ses droits à la retraite.

De même, Mme ██████████ n'occupe plus le poste de Dg depuis le 06/06/N.

██████████ a été embauché au poste de Directeur Marketing et Commercial le 1er janvier N. Il était auparavant Directeur Commercial chez ██████████ à Lille.

Actionnaires

98,00% - - ██████████ - - France

2,00% - - ██████████ - - France

██████████ devrait reprendre les parts de son père courant N+1. Il travaille dans l'entreprise depuis 1981. Les dirigeants ne sont pas à la tête d'autres affaires.

Éléments financiers

Date de clôture	:	N	N -1	N -2
Durée de l'exercice (mois)	:	12	12	12
Origine du bilan	:	non publié	publié	publié
Devise	:	EUR	EUR	EUR
Chiffre d'affaires	:	102 955 655	99 688 580	96 746 360
CA Export	:		0	9 000
Résultat d'exploitation	:	3 835 313	3 835 313	1 805 000
Résultat courant	:	1 951 370	1 265 551	-508 000
Résultat exceptionnel	:	-10 588	-95 356	-607 000
Résultat net	:	980 391	1 170 195	-1 591 000
Crédit fournisseur (jours)	:		74	89
Crédit client (jours)	:		60	8
Frais financiers	:		2,11%	2,43%
Autonomie financière	:		14,03%	11,45%
Capitaux propres	:	9 602 308	8 622 916	7 461 000
Total actif	:		61 459 000	65 174 000

Après une année N-2 difficile, les bilans N-1 et N montrent un retournement dû à la restructuration qui a porté d'une part sur l'implication de ██████████ dans la gestion et le suivi des gros clients et d'autre part, sur l'amélioration des marges au détriment de chiffre d'affaires : abandon de certains marchés non rentables, réduction de l'effectif, fermeture des 2 magasins de détail à BORDEAUX (l'un fin N-1 et l'autre en Avril N). Ce redressement est confirmé l'année N.

Le bilan n'est pas encore publié mais les principaux éléments ont pu nous être communiqué.

L'autonomie financière reste insuffisante bien qu'elle se renforce par les derniers résultats jugés encore faibles au regard du chiffre d'affaires. Les frais financiers seraient toujours élevés et pénalisent le résultat final.

Banques

BANQUE EUROPEENNE DES ENTREPRISES, PARIS
CREDIT DU SUD OUEST, BORDEAUX
CREDIT INDUSTRIEL DE FRANCE, BORDEAUX SOCIETE DE BANQUE DU CENTRE, BORDEAUX

Les délais de paiement longs provenant de la clientèle engendrent un soutien financier permanent d'où les frais financiers élevés.

La trésorerie est jugée faible et s'appuie depuis le début du nouvel exercice sur du découvert.

Décisions collectives

NEANT

Privilèges

25/09/00 - URSSAF / Négatif / 0

25/09/00 - TRESOR / Négatif / 0

Ce qu'il faut retenir

Le carnet de commandes donnerait actuellement 7 mois d'activité.

Le chiffre d'affaires prévisionnel est annoncé à 105 M€ pour un résultat d'exploitation de 4 M€.

L'atteinte des prévisions est confirmée par les chiffres du premier semestre.