RAPPORT D'ANALYSE

ACROTIR DEVELOPPEMENT

PretUp
46, rue Henri Poincaré, 54000 NANCY
Tél : 03 83 41 64 52
E-mail : contact@pretup.fr

Description de l'entreprise

Fiche d'identité :

RAISON SOCIAL	ACROTIR DEVELOPPEMENT
SIRET	80228741700017
(NAF/APE)	64.20Z
Activité de l'entreprise	Holding
Capital social	358,290.00 €
Date de création	4/24/2014
Date d'immatriculation	5/16/2014
Effectif	
CONTACTS	
Téléphone	
Fax	
Adresse postale	44 B Avenue de Gerbeviller
Ville	LUNEVILLE
COMPLEMENTAIRE	
Nom des dirigeants	M. ELLES Laurent
Date de naissance	1/23/1966
Actionnaire	
Etat de collecte des privilèges	Pas de privilèges
Comportements de paiments	N/A
Expérience de paiement dans le secteur	31 jours
Note Score&Décisions	8/20
Note scoring interne	8
Site internet	http://www.acrotir.com/fr/accueil.html

Procédure de verification KYC

Notes complémentaires :

Points clès de synthèse et tendance	# Holding du Groupe # Chiffre d'affaires du Groupe : 3,7M€ # Filiale principale : Acrotir réalisant un CA de 1,8M€ # Hausse du CA de la holding à # Bon niveau du capital social # Exercice 2016 en perte liée à un lancement de programmes R&D avec l'Université de Lorraine et une opération de cession de filiale
Avis analyste Financier	Positif
Montant demandé :	30,000 €
Durée (en mois):	36
Taux d'intérêt :	8.5%
Avis :	Oui

Vue d’ensemble des principaux indicateurs financiers

La SAS Acrotir Developpement, créée en 2014, est la tête du Groupe Acrotir

SIREN: 802287417

	2016	2015
Ratio d'endettement (gearing)	189%	30%
Délais de remboursement	-234	12
Capitaux propres	344,970 €	361,940 €
Résultat net	- 16,971 €	7,357 €
Valeur ajoutée	273,360 €	154,123 €
EBE	- 1,279 €	10,032 €
Chiffre d'affaires	619,747 €	383,996 €

Analyse de l'activité

Analyse du Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est en nette progression, +61% en 2016 pour atteindre 619 747 €

	2,016	2,015
Chiffre d'affaires	**619,747 €**	**383,996 €**
évolution	**61%**	

Couverture des principaux indicateurs financiers :

	2016	2015
EBE /chiffre d'affaires	**0%**	**3%**
résultat net / chiffre d'affaires	**-3%**	**2%**
CAF/ chiffre d'affaires	**0%**	**2%**
Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	**44%**	**40%**

Analyse de la valeur ajoutée :

	2,016	2,015
Marge global	**619,747 €**	**383,996 €**
Evolution de la marge globale	61%	0%
Autres achats et charges externes	346,387 €	229,873 €
Valeur ajoutée	**273,360 €**	**154,123 €**
Evolution de la valeur ajoutée	77%	0%

La valeur ajoutée est en augmentation de 77 % sur la période, de même que le niveau de marge en hausse de 61 %.

Analyse des charges de personnels :

Les charges de personnel sont en augmentation sur la dernière structure

	2,016	2,015
Frais de personnel/valeur ajoutée	**99%**	**93%**
Evolution	7%	0%
Charges de personnel.	**271,841 €**	**142,700 €**
Evolution des frais de personnel %	90%	0%
Salaires et traitements	*187,538 €*	*98,673 €*
Charges sociales	*84,303 €*	*44,027 €*

Analyse de l'EBE :

Le niveau d'Excédent Brut d'Exploitation (EBE) est en diminution pour atteindre - 1 279 €

	2,016	2,015
EBE	**-1,279 €**	**10,032 €**
evolution	N/A	0.00

Analyse du résultat :

Le résultat net était en perte en 2016 en raison de phase de croissance externe

	2,016	2,015
Résultat net Comptable	**- 16,971.00 €**	**7,357.00 €**
evolution	N/A	0%

L'analyse du BFR :

La rotation des créances client = (créance client)/(CA TTC)× 360

Rotation des créances client supérieures à 120 jours.

	2,016	2,015
Délai rotation créances clients	**128.7**	**118.7**
Créance client	265901	151,906.00 €
CA TTC	743696	460,795 €

La rotation des dettes fournisseurs = (dettes aux fournisseurs)/(total achats TTC) ×360

Le paiement des fournisseurs reste supérieur à 170 jours.

	2,016	2,015
Délai rotation dettes fournisseurs (en jours)	**184.3**	**173.4**
Dettes aux fournisseurs et compte rattachés	177,361 €	110,749 €
Total achats TTC	346,387 €	229,873 €

La rotation des stocks et des encours = (stocks et travaux en cours)/(CA HT) × 360

Pas de stock dû à la nature de l'entreprise (holding)

	2,016	2,015
Délai rotation stocks	**0.0**	**0.0**
Stocks et travaux en cours	0 €	0 €
CA HT	619,747 €	383,996 €

Couverture du BFR = BFR/(CA) × 360

	2,016	2,015
couverture du BFR	**82%**	**6%**
Besoin en fonds de roulement	506,458 €	24,052 €
CA	619,747 €	383,996 €

Analyse de la structure financière

Le poids de l'endettement :

L'endettement sur le total bilan s'établit à 73 % après financement PretUp, ce qui est un niveau correct laissant à l'entreprise une part d'indépendance financière consolidant sa structure.

Poids d'endettement total après financement Pretup

	2016	2,015
Endettement total / passif	**73%**	**45%**
total dette	905,754 €	296,374 €
Financement PretUp +	30,000 €	- €
actif de trésorerie	0	0
produit de placement	0	0
endettement net	935,754 €	296,374 €
capitaux propres retraités	344,970 €	361,940 €
Capital financier	1,280,724 €	658,314 €

Analyse de la caf et de la capacité de remboursement

la CAF est négative sur l'exercice 2016. Une phase de restructuration est intervenue (avec une opération de cession de filiale) pour améliorer la rentabilité de la holding sur 2017

Capacité de remboursement de l'entreprise après financement PretUp

	2016	2,015
Capacité de remboursement de l'entreprise (endett/caf)	**- 244.94**	**11.59**
Endettement financier + financement PretUp	**651,544 €**	**107,528 €**
capacité d'autofinancement (CAF)	**- 2,660 €**	**9,279 €**
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	- 1,279 €	10,032 €
Transferts de charges d'exploitation	- €	- €
Autres produits d'exploitation	511 €	9 €
(Autres charges d'exploitation)	- €	- €
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	- €	- €
Produits financiers (sauf reprises sur dépréciations et provisions	545 €	- €
(charges financières sauf dot)	2,437 €	644 €
Produits exceptionnels (opérations de gestion)	- €	- €
(Charges exceptionnelles) (opérations de gestion)	- €	- €
(Participation des salariés aux résultats)	- €	- €
(Impôts sur les bénéfices)	- €	118 €

Analyse de la rentabilité

Analyse de la profitabilité

profitabilité = (résultat d'exploitation aprés impôt)/(prodution

	2016	2015
ratio profitabilité	**-2%**	**1%**
Rex après impôt	-10,053 €	5,413 €
production vendue	619,747 €	383,996 €

Analyse de la rentabilité économique

La rentabilité économique est nulle sur 2016

	2016	2015
Rentabilité économique	**-1%**	**1%**
Rex après impôt	-10,053 €	5,413 €
actif économique	958,236 €	453,187 €
Actif immobilisé	460,056 €	445,418 €
BFRE	498,180 €	7,769 €

Analyse de la rentabilité financière

Rentabilité financière non signifcative sur 2016 en raison du résultat négatif sur l'exercice

	2016	2,015
Rentabilité Financière	**-5%**	**2%**
Résultat net	-16,971 €	7,357 €
capitaux propres	344,970 €	361,940 €