



RAPPORT D'ANALYSE



contact@pretup.fr - 03 83 41 64 52

DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

Raison sociale	SODOPAC			
SIREN	329 285 969			
Activité de l'entreprise	Industrie manufacturière			
Capital Social	150 000 €			
Date de création	01/01/1947			
Effectif	50			
Adresse postale	2522, Route des Charentaises 24300 AUGIGNAC			
Date de clôture	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022	
Durée de l'exercice	12	12	12	
Nom des dirigeants	Frédéric GUIRAL DE HAAS			

L'entreprise en quelques mots

Suite à la reprise en 2023, les associés poursuivent le développement de la société afin d'augmenter significativement son chiffre d'affaires. La période de fin d'hiver et printemps est une période basse de vente alors que la production pour la collection Été est déjà lancée. La société cherche à financer ce surcroît de BFR temporaire.

Les points positifs et d'attention de la société :

- + Entreprise historique créée en 1947 avec des savoir-faire brevetés
- + Structure financière solide
- + Société accompagnée par les banques et soutenue par la région
- Activité et rentabilité amoindrie sur le dernier exercice
- Reprise récente par les nouveaux actionnaires
- Démarrage d'un nouveau cycle de développement commercial



Durée

18 mois



Taux d'intérêts

9,50%



Montant recherché

210 000 €



Montant financé

210 000 €



Garanties sur le projet

GAPD

COTATION DU PROJET par PRETUP

PretUp attribue une note sur 10 pour chaque entreprise financée.
Cette note est issue de la cotation interne de la plateforme.

L'entreprise présentée ici a obtenu une note de
Equivalent à la classe de risque
Equivalent à un niveau de risque jugé

Note sur 10 **4,95**
Classe **C-**
Risque **Modéré**

- > Cette note globale a été déterminée par l'évaluation de 9 critères.
- > Ces 9 critères sont chacun noté sur 10.
- > Un coefficient de pondération y est appliqué afin de hiérarchiser les critères selon leur importance pour l'entreprise étudiée.
- > Ce sont les analystes financiers de PretUp, via l'étude de l'entreprise, qui déterminent chaque note.

	9 critères de cotation	Note	Coefficient	Note coefficientée
	Secteur d'activité	3,00	10%	0,30
	Gestion des comptes bancaires	5,00	15%	0,75
	Garantie	5,00	10%	0,50
	Visibilité et les internet	7,00	5%	0,35
	Autres appréciations qualitatives	8,00	5%	0,40
	Ancienneté de l'entreprise	9,00	5%	0,45
	Performance économique	4,00	20%	0,80
	Structure financière	6,00	10%	0,60
	Cycle exploitation	4,00	20%	0,80

Pour plus de détail, nous vous invitons à consulter le site PretUp, rubrique prêteur :
Méthode d'analyse et de cotation des entreprises

Niveau de risque	Classe	Echelle de note
Très faible	A+	9 à 10
Très faible	A-	8 à 9
Faible	B+	7 à 8
Faible	B-	6 à 7
Modéré	C+	5 à 6
Modéré	C-	4 à 5
Fort	D+	2 à 4
Fort	D-	0 à 2

ANALYSE DE L'ACTIVITE & DU CYCLE D'EXPLOITATION

Indicateurs de rentabilité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires (CA)	3 433 710 €	4 593 740 €	4 712 687 €
Marge globale	2 089 978 €	2 689 947 €	2 849 437 €
Taux de marge global (Marge/CA)	61%	78%	83%
Autres achats et charges externes	468 711 €	415 652 €	276 972 €
Valeur Ajoutée (VA)	1 621 267 €	2 274 295 €	2 572 465 €
Taux de valeur Ajoutée (VA/CA)	47%	66%	75%
Charges de personnel	1 536 368 €	1 762 620 €	1 624 705 €
Excédent brut d'exploitation (EBE)	71 109 €	469 031 €	902 611 €
Taux de profitabilité (EBE/CA)	2%	14%	26%
Résultat net (RN)	7 985 €	360 957 €	726 109 €
Taux de marge net (RN/CA)	0%	11%	21%
Capacité d'autofinancement (CAF)	105 450 €	433 690 €	738 591 €

Indicateurs de rentabilité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Rentabilité des capitaux propres	-0,03	0,31	0,43
Calcul : (REX-IS-Charges d'intérêt)/(Capitaux propres)			
Capacité de l'entreprise à dégager des rendements par rapport au capital investi.			

Indicateurs de rentabilité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Rentabilité de l'actif économique	0,01	0,19	0,40
Calcul : (REX-IS)/(Actifs économiques)			
Mesure l'efficacité de l'entreprise à utiliser ses actifs pour dégager des rendements.			

Indicateurs de rentabilité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Taux de vente par rapport à l'actif économique	1,32	2,02	2,60
Calcul : Chiffre d'affaires/(Actifs économiques)			
Mesure l'efficacité de l'entreprise à réaliser ses ventes en mobilisant partiellement ou complètement ses actifs. Plus le l'indice est élevé, meilleure serait l'efficacité des actifs économiques.			

Indicateurs du cycle d'exploitation (en jours)	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Délai de règlement moyen des clients	16	17	19
Délai de règlement moyen des fournisseurs	76	77	81
Délai moyen de rotation des stocks	204	144	112

ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIERE

Indicateurs de capitaux	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Capital social	150 000 €	150 000 €	150 000 €
Capitaux propres (KP)	848 408 €	1 409 501 €	1 701 761 €
Capacité financière (KP / Total bilan)	25%	43%	52%
Actifs économiques (immobilisations nettes + BFR)	2 605 617 €	2 274 493 €	1 814 498 €

Indicateurs de capitaux	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Rendement brut du capital	0,58	3,84	6,34
Calcul : (REX + DAP)/capital social Exprime l'enrichissement brut théorique par l'exploitation de l'entreprise pour le détenteur du capital. Plus l'indice est élevé, plus le rendement brut du capital est élevé.			

Indicateurs de capitaux	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Rendement net du capital	0,05	2,41	4,84
Calcul : Résultat net corrigé des charges et produits exceptionnels /capital social Exprime l'enrichissement net théorique par l'exploitation de l'entreprise pour le détenteur du capital. Plus l'indice est élevé, plus le rendement net du capital est élevé.			

Indicateurs d'endettement	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Dettes financières	1 759 623 €	925 948 €	691 891 €
<i>Dont dettes financières moyen et long terme</i>	<i>618 057 €</i>	<i>725 572 €</i>	<i>680 954 €</i>
<i>Dont concours bancaires courants</i>	<i>81 970 €</i>	<i>376 €</i>	<i>10 468 €</i>
<i>Dont dettes groupes et associés</i>	<i>309 596 €</i>	<i>0 €</i>	<i>469 €</i>
Ratio d'endettement (dettes financières MTLT /CA)	18%	16%	14%
Autonomie financière (KP/ Capitaux permanents)	48%	66%	71%

Indicateurs d'endettement	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Gearing	0,73	0,51	0,40
Calcul : (Dettes financières MTLT + Valeur des crédits-bails de production)/Capitaux propres Mesure de l'endettement financier de l'entreprise (y compris les crédits-bails) par rapport à ses capitaux propres. Un indice élevé exprime une répartition des ressources poussée vers la dette financière.			

Indicateurs d'endettement	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Dettes sur Actifs	134%	171%	171%
Calcul : (Actifs immobilisés net + actifs circulants)/(dettes financières + dettes circulantes) Mesure le taux de financement par la dette des actifs de l'entreprise. Plus le taux est élevé, moins l'entreprise finance son actif et son BFR via ses fonds propres.			

ANALYSE DE LA TRESORERIE

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Liquidité générale	3,25	2,40	2,09
Calcul : Actif circulant / passif circulant Mesure la capacité d'une entreprise à s'acquitter de ses dettes à court terme. Lorsqu'il est supérieur à 1, l'actif circulant permet de financer au moins le passif circulant.			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Liquidité réduite	0,62	0,53	0,45
Calcul : (Actif circulant - stocks) / passif circulant Mesure la capacité d'une entreprise à s'acquitter de ses dettes à court terme. Les stocks sont retirés de ce ratio, car leur liquidité peut être incertaine.			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Taux de trésorerie disponible	0%	6%	64%
Calcul : (Trésorerie+Valeur Mobilière)/(Passif circulant+decouverts bancaires) Permet d'apprécier la rapidité et la capacité d'une entreprise à rembourser ses dettes courantes (dettes circulantes).			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Taux d'actifs liquidables	72%	73%	75%
Calcul : (Trésorerie+Valeur Mobilière+Actifs circulants)/Total actif Rapporte la part des actifs liquidables (non immobilisés) dans l'entreprise; c'est-à-dire le taux d'actif liquidable dans le patrimoine de l'entreprise.			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Part de frais financiers sur le résultat d'exploitation	NC	44,86	190,06
Calcul : (Résultat d'exploitation / Frais financiers) Mesure la part du coût des dettes financières par rapport au résultat d'exploitation.			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Couverture de la dette financière par le cash flow	0,20	0,60	1,06
Calcul : (EBE-IS)/(Intérêts + dettes financières moyen et long termes) Mesure la couverture du prêt par les flux de trésorerie positifs dégagés par l'exploitation. Plus l'indice est haut, plus l'entreprise est capable d'honorer l'encours via son exploitation.			

Indicateurs de liquidité	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Couvertures des dettes par la CAF	4%	23%	47%
Calcul : CAF/ (Dettes financières + passif circulant) Mesure la couverture de l'ensemble des dettes de l'entreprise via sa capacité d'autofinancement. Plus l'indice est bas, plus l'entreprise est capable d'honorer ses dettes via ses flux de trésoreries nets d'exploitation.			

ANALYSE DE LA CAPACITE DE REMBOURSEMENT

	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
Couverture du prêt du projet par l'EBE	0,34	2,23	4,30
Calcul : (EBE/montant du prêt) Exprime la couverture du prêt du projet par rapport à l'EBE c'est-à-dire par rapport aux flux de trésorerie positifs dégagés par l'exploitation de l'entreprise. Plus l'indice est haut, plus la société est en capacité d'honorer ses dettes.			

Montant du projet	210 000 €
Montant financé par PretUp	210 000 €
Taux de financement du projet	100%
Cet indicateur exprime la part du projet financée par le prêt PretUp	

Capacité de remboursement de l'entreprise après financement PretUp	
Dettes financières moyen et long terme + Financement PretUp	828 057 €
Capacité d'autofinancement (CAF)	105 450 €
Ratio d'endettement rapporté au niveau d'activité incluant PretUp (Dettes financières moyen et long terme + PretUp / Chiffre d'affaires)	24%
Capacité de remboursement exprimé en années de CAF (Dettes financières moyen et long terme/ Capacité d'Autofinancement)	7,85

Garantie sur le projet	0 €
Couverture du prêt sur la garantie	ND
Calcul : (montant du prêt/valeur de la garantie) Exprime la couverture du prêt par rapport à l'actif donné en garantie. Plus le ratio est élevé, moins l'emprunt est couvert par la garantie. Ce ratio est généralement calculée pour les garanties type hypothèques.	