

Dossier : SPECIMEN

Adresse	5/7 Avenue de Paris 94300 Vincennes
Siren	123 456 789
Forme juridique	Société par actions simplifiée
Code APE	1814Z - Reliure et activités connexes

Confidentialité du bilan OU compte de résultat	NON
CA	2 642 905 €
Résultat	- 252 294 €

Clôture de l'exercice au	31/12/2018
--------------------------	------------

Risque de défaillance à 12 mois

Notation	4/20
----------	------

Informations complémentaires

- La notation est produite à partir des données des seuls comptes annuels déposés par les sociétés qui réalisent au moins 100K€ de chiffre d'affaires sur un exercice rapporté à 12 mois.
- La notation est calculée sur la base de 6 ratios pondérés par rapport au secteur et à la taille de l'entreprise. Ces ratios ont été choisis car ils sont calculés sur des équilibres financiers fondamentaux de l'entreprise susceptibles de s'appliquer à l'ensemble des secteurs. Un certain nombre de reclassements et de retraitements d'analyste sont effectués afin d'avoir une meilleure appréhension de la rentabilité et de la structure financière. Néanmoins, il y a plusieurs façons de comptabiliser les comptes courants associés ainsi que les moratoires dans le cadre d'une procédure judiciaire, ce qui peut modifier le calcul de la notation.
- La notation ne prend pas en compte les éventuels changements postérieurs ou évolutions autres que financières pouvant influencer l'état de la société à date.



Limitation de responsabilités : Les rapports sont basés sur des procédés de notation automatisés et fondés exclusivement sur des données financières. Les appréciations exprimées ici doivent être interprétées et relativisées notamment en fonction de la pertinence et de la fraîcheur des données introduites, ainsi qu'en fonction de la référence à un secteur d'activité pertinent et des conditions économiques dans leur ensemble. La responsabilité de l'AFDCC et des parties prenantes aux développements de ses services en ligne ne saurait être engagée sur tout effet négatif, préjudice ou perte d'opportunité que ces services pourraient avoir suscité.

Dossier : SPECIMEN

Commentaires sur l'exercice*

**Appréciation sur les ratios permettant de calculer la notation et le risque de défaillance*

La rentabilité opérationnelle est négative.

Le poids des charges financières est élevé.

Le fonds de roulement est assez faible.

La trésorerie est dans la moyenne.

Le poids des dettes fiscales et sociales est assez élevé.

La capacité de financement est négative.

Dossier : SPECIMEN

Rentabilité

Données retraitées	K€	%
Ventes de marchandises	17	
- Coût des marchandises vendues	359	
MARGE COMMERCIALE	-342	-2025,0
Production vendue	2626	
+ Production stockée	0	
+ Production immobilisée	0	
+ Redevances perçues	0	
Production de l'exercice	2626	
- Coût des matières consommées	221	
- Sous-traitance	145	
- Redevances versées	0	
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	2260	86,1
CHIFFRE D'AFFAIRES (y compris redevances)	2643	100,0
+/- Résultat de change	0	
MARGE BRUTE TOTALE	1918	72,6
- Autres achats et charges externes	584	
VALEUR AJOUTEE	1334	50,5
<i>Productivité: VA par salarié</i>	22	
+ Subventions d'exploitation	536	
- Impôts et taxes	102	
- Charges de personnel (y compris intérim + participation)	1673	
<i>Coût salarial moyen</i>	28	
+ Transferts de charges	3	
- Dotations nettes aux provisions	17	
+ Autres produits	0	
- Autres charges	3	
EBITDA	76	2,9
- Dotations aux amortissements et provisions	275	
<i>dont amortissements crédit-bail</i>	144	
RESULTAT OPERATIONNEL	-198	-7,5
+ Résultat d'opérations faites en commun	0	
+ Produits financiers	2	
<i>dont intérêts et produits</i>	2	
- Charges financières (crédit-bail inclus)	64	
<i>dont intérêts et charges</i>	18	
<i>dont intérêts crédit-bail</i>	46	
RESULTAT COURANT	-260	-9,8
+ Produits exceptionnels	15	
- Charges exceptionnelles	8	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	7	0,3
- Impôts sur les bénéfices	0	
RESULTAT NET	-252	-9,5
CASH FLOW COURANT (CAF)	-129	-4,9

Dossier : SPECIMEN

Structure financière

Données retraitées	K€	% / Jours
Capital + prime d'émission	150	
Réserves et autres	42	
Résultat de l'exercice	-252	
Fonds propres / Total bilan	-60	-2,7 %
Autres fonds propres	0	
Provisions pour risques	31	
Dettes financières / CAF	1467	CAF<0
<i>dont avances du groupe & associés</i>	<i>1075</i>	
<i>dont crédit-bail</i>	<i>390</i>	
<i>dont dettes sur immobilisations</i>	<i>0</i>	
Ressources stables	1438	
Immobilisations incorporelles	27	
Immobilisations corporelles	626	
Immobilisations en crédit-bail	390	
Immobilisations financières	0	
Avances au groupe & associés	72	
Actif immobilisé	1116	
FONDS DE ROULEMENT / CA	321	44 jours
Stocks Rotation	34	5 jours
Provisions sur stocks	0	0,0 %
Acomptes reçus sur commandes	0	
Clients Délai de règlement (DSO)	342	37 jours
Effets escomptés	0	
Mobilisation estimée	0	
Provisions sur clients	-15	-4,4 %
Autres créances	452	
Charges constatées d'avance	110	
Emplois cycliques	923	
Provisions pour charges	0	
Fournisseurs Délai de règlement (DPO)	454	90 jours
Acomptes versés sur commandes	0	
Dettes fiscales et sociales	285	21,4 %VA
Autres dettes	40	
Produits constatés d'avance	0	
Ressources cycliques	780	
BFR / CA	144	20 jours
Valeurs mobilières de placement	0	
Disponibilités	178	
Trésorerie (actif)	178	
Concours bancaires courants	0	
Effets escomptés non échus	0	
Mobilisation estimée	0	
Trésorerie (passif)	0	
TRESORERIE NETTE / CA	178	24 jours
ENDETTEMENT NET / FONDS PROPRES	1217	FP<0