

# Dossier de Crédit

## Exemple CREDIT-SCORING

Nature Juridique : Société  
Secteur : Industrie

Exercices clos les :	31/12/2020	Prévisionnel
	31/12/2019	Prévisionnel
	31/12/2018	Prévisionnel
	31/12/2017	Historique Développé
	31/12/2016	Historique Développé
	31/12/2015	Historique Développé

Edité par :

G.F.I. - Gestion Finance Informatique  
85, Rue Georges Maeder  
38170 SEYSSINET - PARISET - FRANCE

E-Mail : [contact@starfinance.fr](mailto:contact@starfinance.fr)



oring

NB : les données contenues dans ce dossier ne sauraient engager la responsabilité de la société G.F.I.

<b>BILAN ( HISTORIQUE )</b>	2015	2016	2017
Capital Souscrit Non Appelé	0	0	0
<b>ACTIF IMMOBILISE NET</b>	<b>3 937</b>	<b>3 268</b>	<b>2 905</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 495</b>	<b>2 271</b>	<b>591</b>
Frais de Recherche et Développement	1 266	1 328	1 328
Fonds Commercial	1 872	1 872	1 872
Autres Immobilisations Incorporelles	286	225	225
- Amortiss. et Provisions/Immo.Incorporelles	930	1 154	2 834
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>933</b>	<b>726</b>	<b>1 652</b>
Terrains	660	660	660
Constructions	989	989	989
Installations, Matériels	1 560	1 571	1 576
Autres	1 381	1 400	1 008
- Amortiss. et Provisions/Immo.Corporelles	3 657	3 893	2 581
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>510</b>	<b>270</b>	<b>663</b>
Participations	0	0	500
Prêts	0	0	0
Autres	510	270	162
- Amortiss. et Provisions/Immo.Financières	0	0	0
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>12 496</b>	<b>10 720</b>	<b>10 050</b>
<b>STOCKS</b>	<b>4 976</b>	<b>5 377</b>	<b>4 867</b>
Matières premières, Approvisionnements	1 496	1 881	1 720
En Cours	0	0	0
Produits Intermédiaires et Finis	921	1 313	1 162
Marchandises	3 302	2 931	2 676
- Provisions / Stocks	743	749	691
<b>CREANCES</b>	<b>6 003</b>	<b>4 542</b>	<b>4 475</b>
Avances et Acomptes	0	0	0
Créances Clients	3 947	3 010	2 928
Autres	2 688	1 945	2 004
- Provisions / Créances	631	413	456
<b>DIVERS</b>	<b>1 517</b>	<b>800</b>	<b>708</b>
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	235
Disponibilités	1 517	800	473
- Provisions / Divers	0	0	0
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>141</b>	<b>400</b>	<b>296</b>
Charges Constatées d'Avance	140	400	296
Charges à Répartir	0	0	0
Prime de Remboursement des Obligations	0	0	0
Ecart de Conversion	0	0	0
- Provisions / Comptes de Régularisation	0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>16 573</b>	<b>14 388</b>	<b>13 251</b>

	2015	2016	2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 393</b>	<b>1 507</b>	<b>2 309</b>
Capital, Primes d'émission	2 600	2 600	1 500
Réserves, Ecart de Réévaluation	167	167	7
Report à Nouveau	(90)	(373)	0
Résultat	(284)	(887)	802
Subventions d'Investissement	0	0	0
Provisions Réglementées	0	0	0
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>336</b>	<b>35</b>	<b>136</b>
<b>DETTES</b>	<b>13 844</b>	<b>12 844</b>	<b>10 807</b>
Emprunts Obligataires Convertibles	0	0	0
Emprunts Obligataires	0	0	0
Emprunts Bancaires	7 302	5 302	5 926
<i>dont Concours Bancaires Courants</i>	<i>2 750</i>	<i>2 800</i>	<i>3 200</i>
Autres Dettes Financières	22	167	165
<i>dont Emprunts Participatifs</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>dont Comptes Courants d'Associés</i>	<i>21</i>	<i>41</i>	<i>0</i>
Avances et Acomptes	43	82	47
Fournisseurs	5 267	5 767	4 023
Dettes Fiscales et Sociales	945	768	526
Dettes Sur Immobilisations	0	0	0
Autres Dettes	265	759	119
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>
Produits Constatés d'Avance	0	0	0
Ecart de Conversion	1	2	(1)
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>16 573</b>	<b>14 388</b>	<b>13 251</b>

COMPTE DE RESULTAT ( HISTORIQUE )		Exercice / Durée	2015 / 12		2016 / 12	Var./2015	2017 / 12	Var./2016
Ventes de Marchandises			12 102		9 196	-24.0	7 741	-15.8
Production Vendue			10 148		8 463	-16.6	7 899	-6.7
<b>Chiffre d'Affaires Net</b>			<b>22 250</b>		<b>17 659</b>	<b>-20.6</b>	<b>15 641</b>	<b>-11.4</b>
<i>dont Export</i>			3 329		2 704	-18.8	1 764	-34.8
Production Stockée			(220)		392	N.S.	(151)	N.S.
Production Immobilisée			176		0	N.S.	400	N.S.
Subventions d'Exploitation			22		0	N.S.	0	N.S.
Reprises sur Amortissements, Provisions et Autres Produits			540		338	-37.3	293	-13.5
<b>Total des Produits d'Exploitation</b>	<b>(I)</b>		<b>22 768</b>		<b>18 390</b>	<b>-19.2</b>	<b>16 183</b>	<b>-12.0</b>
Achats de Marchandises			6 703		5 226	-22.0	3 704	-29.1
Variation des Stocks de Marchandises			247		338		274	
Achats de Matières Premières et Autres Approvisionnements			6 515		6 060	-7.0	5 088	-16.0
Variations des Stocks Matières Premières et Approvisionnements			124		(385)		162	
Autres Achats et Charges Externes			6 184		4 468	-27.7	3 760	-15.8
Impôts, Taxes et Versements Assimilés			394		336	-14.9	285	-15.1
Salaires, Traitements et Charges Sociales			3 269		3 017	-7.7	2 327	-22.9
Dotation aux Amortissements et Provisions Sur Immobilisations			537		459	-14.5	387	-15.8
Dotations aux Provisions Sur Actif Circulant			259		72	-72.2	58	-19.0
Dotations aux Provisions Pour Risques et Charges			0		35	N.S.	0	-99.1
Autres Charges			35		196	457.1	7	-96.7
<b>Total des Charges d'Exploitation</b>	<b>(II)</b>		<b>24 267</b>		<b>19 822</b>	<b>-18.3</b>	<b>16 051</b>	<b>-19.0</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(I - II)</b>		<b>(1 499)</b>		<b>(1 432)</b>	<b>N.S.</b>	<b>132</b>	<b>N.S.</b>
Bénéfice Attribué ou Perte Transférée	<b>(III)</b>		0		0	N.S.	0	N.S.
Perte Supportée ou Bénéfice Transféré	<b>(IV)</b>		0		0	N.S.	0	N.S.
Produits Financiers de Participation, Intérêts et Produits Assimilés			16		22	38.7	24	6.4
Reprises sur Provisions et Transferts de Charges			0		0	N.S.	0	N.S.
Autres Produits Financiers			7		0	N.S.	16	N.S.
<b>Total des Produits Financiers</b>	<b>(V)</b>		<b>23</b>		<b>22</b>	<b>-1.3</b>	<b>40</b>	<b>79.4</b>
Dotations Financières aux Amortissements et Provisions			0		0	N.S.	0	N.S.
Intérêts et Charges Assimilées			61		45	-26.6	41	-9.4
Autres Charges Financières			280		12	-95.7	7	-42.6
<b>Total des Charges Financières</b>	<b>(VI)</b>		<b>342</b>		<b>57</b>	<b>-83.3</b>	<b>48</b>	<b>-16.5</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(V - VI)</b>		<b>(319)</b>		<b>(35)</b>	<b>N.S.</b>	<b>(8)</b>	<b>N.S.</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(I - II + III - IV + V - VI)</b>		<b>(1 818)</b>		<b>(1 467)</b>	<b>N.S.</b>	<b>124</b>	<b>N.S.</b>
Produits Exceptionnels sur Opérations de Gestion			3 728		408	-89.1	272	-33.4
Produits Exceptionnels sur Opérations en Capital			0		165	N.S.	644	291.3
Reprises sur Provisions et Transferts de Charges			0		336	N.S.	115	-65.8
<b>Total des Produits Exceptionnels</b>	<b>(VII)</b>		<b>3 728</b>		<b>909</b>	<b>-75.6</b>	<b>1 031</b>	<b>13.4</b>
Charges Exceptionnelles sur Opérations de Gestion			1 842		328	-82.2	118	-64.0
Charges Exceptionnelles sur Opérations en Capital			56		0	-99.8	235	N.S.
Dotations Exceptionnelles aux Amortissements et Provisions			336		0	N.S.	0	N.S.
<b>Total des Charges Exceptionnelles</b>	<b>(VIII)</b>		<b>2 234</b>		<b>328</b>	<b>-85.3</b>	<b>353</b>	<b>7.4</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(VII - VIII)</b>		<b>1 494</b>		<b>580</b>	<b>-61.2</b>	<b>678</b>	<b>16.8</b>
Participation des Salariés aux Résultats de l'Entreprise			0		0	N.S.	0	N.S.
Impôts sur les Bénéfices			(40)		0	N.S.	0	N.S.
<b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges )</b>			<b>(284)</b>		<b>(887)</b>	<b>N.S.</b>	<b>802</b>	<b>N.S.</b>

<b>BILAN APRES RETRAITEMENT (HISTORIQUE)</b>	2015	2016	2017
<b>ACTIF IMMOBILISE BRUT</b>	<b>8 524</b>	<b>8 314</b>	<b>8 320</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 425</b>	<b>3 425</b>	<b>3 425</b>
Frais de Recherche et Développement	1 266	1 328	1 328
Fonds Commercial	1 872	1 872	1 872
Autres Immobilisations Incorporelles	286	225	225
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 590</b>	<b>4 619</b>	<b>4 233</b>
Terrains	660	660	660
Constructions	989	989	989
Installations, Matériels	1 560	1 571	1 576
Autres	1 381	1 400	1 008
Crédit-Bail	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>510</b>	<b>270</b>	<b>663</b>
Participations	0	0	500
Prêts	0	0	0
Autres	510	270	162
<b>ACTIF CYCLIQUE</b>	<b>12 494</b>	<b>11 481</b>	<b>10 785</b>
<b>EXPLOITATION</b>	<b>12 353</b>	<b>11 081</b>	<b>10 489</b>
<b>STOCKS</b>	<b>5 719</b>	<b>6 126</b>	<b>5 558</b>
Matières Premières, Approvisionnements	1 496	1 881	1 720
En Cours	0	0	0
Produits Intermédiaires et Finis	921	1 313	1 162
Marchandises	3 302	2 931	2 676
<b>REALISABLE</b>	<b>6 634</b>	<b>4 955</b>	<b>4 931</b>
Avances et Acomptes	0	0	0
Créances Clients et Effets Escomptés	3 947	3 010	2 928
Autres Créances	2 688	1 945	2 004
<b>HORS EXPLOITATION</b>	<b>140</b>	<b>400</b>	<b>296</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>1 517</b>	<b>800</b>	<b>708</b>
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	235
Disponibilités	1 517	800	473
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>22 534</b>	<b>20 595</b>	<b>19 813</b>

	2015	2016	2017
<b>FINANCEMENT STABLE</b>	<b>13 244</b>	<b>10 378</b>	<b>11 897</b>
<b>FONDS PROPRES</b>	<b>2 394</b>	<b>1 508</b>	<b>2 308</b>
Capital, Primes d'émission	2 600	2 600	1 500
Réserves, Ecart de Réévaluation	167	167	7
Report à Nouveau	(90)	(373)	0
Résultat	(284)	(887)	802
Subventions d'Investissement	0	0	0
Provisions Réglementées	0	0	0
Autres Fonds Propres	1	2	(1)
Non Valeurs	0	0	0
<b>QUASI FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Comptes Courants d'Associés	0	0	0
Emprunts Participatifs	0	0	0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>336</b>	<b>35</b>	<b>136</b>
<b>AMORTISSEMENTS et PROVISIONS sur ACTIF IMMO.</b>	<b>4 587</b>	<b>5 046</b>	<b>5 415</b>
Sur Immobilisations Incorporelles	930	1 154	2 834
Sur Immobilisations Corporelles	3 657	3 893	2 581
Sur Immobilisations Financières	0	0	0
<b>PROVISIONS sur ACTIF CYCLIQUE</b>	<b>1 374</b>	<b>1 161</b>	<b>1 147</b>
Provisions sur Stocks	743	749	691
Provisions sur Réalisable	631	413	456
<b>ENDETTEMENT STRUCTUREL</b>	<b>4 553</b>	<b>2 628</b>	<b>2 891</b>
Emprunts Obligataires Convertibles	0	0	0
Emprunts Obligataires	0	0	0
Emprunts Bancaires et Crédit-Bail	4 552	2 502	2 726
Autres Dettes Financières	2	126	165
<b>DETTES CYCLIQUES</b>	<b>6 520</b>	<b>7 376</b>	<b>4 715</b>
<b>EXPLOITATION</b>	<b>6 520</b>	<b>7 376</b>	<b>4 715</b>
Avances et Acomptes	43	82	47
Fournisseurs	5 267	5 767	4 023
Dettes Fiscales et Sociales	945	768	526
Autres Dettes et Régularisations	265	759	119
<b>HORS EXPLOITATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>2 771</b>	<b>2 841</b>	<b>3 200</b>
Comptes Courants d'Associés	21	41	0
Crédits Bancaires Courants	2 750	2 800	3 200
Escompte, Dailly	0	0	0
<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>22 534</b>	<b>20 595</b>	<b>19 813</b>

ACTIVITE / RENTABILITE ( HISTORIQUE )	Exer./Durée	2015 / 12	/CA ht	/VA	2016 / 12	/CA ht	/VA	2017 / 12	/CA ht	/VA
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>		<b>22 250</b>	<b>100.0</b>		<b>17 659</b>	<b>100.0</b>		<b>15 641</b>	<b>100.0</b>	
dont France		18 922	85.0		14 955	84.7		13 877	88.7	
Export		3 329	15.0		2 704	15.3		1 764	11.3	
<b>Ventes de Marchandises</b>		<b>12 102</b>	<b>54.4</b>		<b>9 196</b>	<b>52.1</b>		<b>7 741</b>	<b>49.5</b>	
- Achats de Marchandises		6 703			5 226			3 704		
- Variation des Stocks de Marchandises		247			338			274		
<b>= MARGE BRUTE sur Ventes de Marchandises</b>		<b>5 153</b>	<b>23.2</b>		<b>3 632</b>	<b>20.6</b>		<b>3 764</b>	<b>24.1</b>	
<b>+ PRODUCTION</b>		<b>10 104</b>	<b>45.4</b>		<b>8 855</b>	<b>50.1</b>		<b>8 148</b>	<b>52.1</b>	
dont Production Vendue		10 148	45.6		8 463	47.9		7 899	50.5	
Production Stockée		(220)			392			(151)		
Production Immobilisée		176			0			400		
<b>- CONSOMMATION</b>		<b>12 455</b>	<b>56.0</b>		<b>10 142</b>	<b>57.4</b>		<b>9 009</b>	<b>57.6</b>	
dont Achats Matières Premières et Approvisionnements		6 515			6 060			5 088		
Variations des Stocks MP et Approvisionnements		124			(385)			162		
Sous-Traitance		34	0.2		0	0.0		0	0.0	
Autres Charges Externes		5 782			4 468			3 760		
<b>= VALEUR AJOUTEE</b>		<b>2 802</b>	<b>12.6</b>	<b>100.0</b>	<b>2 345</b>	<b>13.3</b>	<b>100.0</b>	<b>2 903</b>	<b>18.6</b>	<b>100.0</b>
+ Subventions d'Exploitation		22			0			0		
- Charges de Personnel		3 636		129.8	3 017		128.6	2 327		80.2
- Impôts et Taxes		394		14.1	336		14.3	285		9.8
<b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>(1 206)</b>	<b>-5.4</b>	<b>-43.0</b>	<b>(1 007)</b>	<b>-5.7</b>	<b>-43.0</b>	<b>291</b>	<b>1.9</b>	<b>10.0</b>
+ Produits Financiers		23	0.1	0.8	22	0.1	1.0	40	0.3	1.4
- Frais Financiers		61	0.3	2.2	45	0.3	1.9	41	0.3	1.4
- Participation		0		0.0	0		0.0	0		0.0
- Impôts sur les Bénéfices		(40)		-1.4	0		0.0	0		0.0
+/- Divers		1 986			(75)			322		
<b>= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>781</b>	<b>3.5</b>	<b>27.9</b>	<b>(1 106)</b>	<b>-6.3</b>	<b>-47.1</b>	<b>613</b>	<b>3.9</b>	<b>21.1</b>
- Dividendes N-1 ou Prélèvements de l'Exploitant		0		0.0	0		0.0	0		0.0
- Prélèvements de l'Exploitant										
<b>= AUTOFINANCEMENT</b>		<b>781</b>	<b>3.5</b>	<b>27.9</b>	<b>(1 106)</b>	<b>-6.3</b>	<b>-47.1</b>	<b>613</b>	<b>3.9</b>	<b>21.1</b>
- Dotations aux Amortissements et Provisions		797		28.4	567		24.2	445		15.3
+ Reprises sur Amortissements et Provisions		124			285			111		
+ Autres Produits		416			53			182		
- Autres Charges		35			196			7		
+ Produits Financiers		23	0.1	0.8	22	0.1	1.0	40	0.3	1.4
- Charges Financières		342	1.5	12.2	57	0.3	2.4	48	0.3	1.7
+/- Quote Part sur Opérations en commun		0			0			0		
<b>= RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(1 818)</b>	<b>-8.2</b>	<b>-64.9</b>	<b>(1 467)</b>	<b>-8.3</b>	<b>-62.5</b>	<b>124</b>	<b>0.8</b>	<b>4.3</b>
+ Produits Exceptionnels		3 728	16.8		909	5.1		1 031	6.6	
- Charges Exceptionnelles		2 234	10.0		328	1.9		353	2.3	
- Participation		0		0.0	0		0.0	0		0.0
- Impôts sur les Bénéfices		(40)		-1.4	0		0.0	0		0.0
<b>= RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(284)</b>	<b>-1.3</b>	<b>-10.1</b>	<b>(887)</b>	<b>-5.0</b>	<b>-37.8</b>	<b>802</b>	<b>5.1</b>	<b>27.6</b>

FICHE CREDIT / HISTORIQUE / 1		REALISE	REALISE	REALISE					
ACTIVITE / RENTABILITE	Exercice Durée ( Mois )	Exercice Durée ( Mois ) 2015 12	Exercice Durée ( Mois ) 2016 12	Exercice Durée ( Mois ) 2017 12					
		/CA ht	/CA ht / 2015	/CA ht / 2016					
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>		22 250	100.0	17 659	100.0	-20.6	15 641	100.0	-11.4
PRODUCTION		10 104	45.4	8 855	50.1	-12.4	8 148	52.1	-8.0
VALEUR AJOUTEE		2 802	12.6	2 345	13.3	-16.3	2 903	18.6	23.8
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		(1 206)	-5.4	(1 007)	-5.7	N.S.	291	1.9	N.S.
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 818)	-8.2	(1 467)	-8.3	N.S.	124	0.8	N.S.
RESULTAT DE L'EXERCICE		(284)	-1.3	(887)	-5.0	N.S.	802	5.1	N.S.
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		781	3.5	(1 106)	-6.3	N.S.	613	3.9	N.S.
AUTOFINANCEMENT		781	3.5	(1 106)	-6.3	N.S.	613	3.9	N.S.

EQUILIBRE FINANCIER	2015	2016	2017		2015	2016	2017
<b>ACTIF IMMOBILISE BRUT</b>	8 524	8 314	8 320	<b>FINANCEMENT STABLE</b>	13 244	10 378	11 897
				dont Fonds Propres	2 394	1 508	2 308
				Endettement Structurel	4 553	2 628	2 891
				Quasi Fonds Propres	0	0	0
<b>FONDS de ROULEMENT (+)</b>	4 720	2 064	3 577	<b>FONDS de ROULEMENT (-)</b>	0	0	0
<b>ACTIF CYCLIQUE</b>	12 494	11 481	10 785	<b>DETTES CYCLIQUES</b>	6 520	7 376	4 715
Actifs d'Exploitation	12 353	11 081	10 489	Dettes d'Exploitation	6 520	7 376	4 715
Actifs Hors Exploitation	140	400	296	Dettes Hors Exploitation	0	0	0
<b>BESOINS en FONDS de ROULEMENT (-)</b>	0	0	0	<b>BESOINS en FDS de ROULEMENT (+)</b>	5 974	4 105	6 069
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	1 517	800	708	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	2 771	2 841	3 200
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	235	Crédits Bancaires	2 750	2 800	3 200
Disponibilités	1 517	800	473	Autres	21	41	0
<b>TRESORERIE NETTE (-)</b>	(1 254)	(2 041)	(2 492)	<b>TRESORERIE NETTE (+)</b>	0	0	0

FICHE CREDIT / HISTORIQUE / 2		REAL.	REAL.	REAL.		REAL.	REAL.	REAL.	
<b>STRUCTURE FINANCIERE</b>		2015	2016	2017	<b>RENTABILITE</b>	2015	2016	2017	
Fonds Propres Nets / Total Bilan	%	14.4	10.5	17.4	Taux de Marge Brute Industrielle/Prod.	%	34.1	35.9	35.6
Fonds Propres Elargis / Dettes	%	118.7	141.7	147.8	Taux de Marge Commerciale/Ventes March.	%	42.6	39.5	48.6
Fonds de Roulement / CA ht	j	76	42	82	Taux de Marge Brute d'Exploitation	%	-5.4	-5.7	1.9
Besoins en Fonds de Roulement / CA ht	j	97	84	140	Frais Financiers / CA Ht	%	0.3	0.3	0.3
Concours Bancaires Courants / CA ht	j	44	57	74					
Capacité de Remboursement	A	5.8	N.S.	4.7					
<b>ACTIVITE</b>		2015	2016	2017	<b>REPARTITION DE LA RENTABILITE</b>	2015	2016	2017	
Taux de Valeur Ajoutée	%	12.6	13.3	18.6	Personnel (Frais + Participations)/VA	%	71.1	130.9	71.1
Délai Fournisseurs	j	84	132	115	Banques ( Frais Financiers ) / VA	%	6.7	2.5	1.5
Rotation Stocks Mat. Prem. et Encours	j	83	112	122	Entreprise ( Autofinancement ) / VA	%	15.3	-48.0	18.7
Rotation Stocks March. et Prod. Finis	j	177	202	260	Frais Financiers / EBE	%	N.S.	N.S.	14.0
Délai Clients	j	55	61	67	CAF / CA Ht	%	3.5	-6.3	3.9
<b>INDICATEURS DE PRODUCTIVITE</b>		2015	2016	2017	<b>EQUILIBRE à Moins d'1 An</b>	2015	2016	2017	
Effectifs	Nbr	87	84	80	+ Actifs Réalisables à Moins d'un An	12 636	11 120	10 346	
Chiffre d'Affaires par Personne	KEUR	256	210	196	- Dettes Exigibles à Moins d'un An	3 543	2 075	0	
VA par Personne	KEUR	32	28	36	= EXCEDENT (+) ou INSUFFISANCE (-)	9 094	9 045	10 346	

RISQUE DE DEFAILLANCE	PROBABILITE DE DEFAILLANCE			NIVEAU DE RISQUE		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
<b>SCORES GENERAUX</b>						
Synthèse des Scores	65.74	62.04	43.23	Elevé	Elevé	Moyen
<b>SCORES SECTORIELS</b>						
Industrie	N.S.	95.36	57.81	N.S.	Très Elevé	Moyen
Batiment et TP	63.76	61.72	54.80	Elevé	Elevé	Moyen
Commerce de Gros	80.79	90.57	79.88	Très Elevé	Très Elevé	Elevé
Commerce de Détail	15.46	22.14	44.36	Faible	Faible	Moyen
Transport	96.69	58.00	26.82	Très Elevé	Moyen	Faible
Services	48.13	56.35	62.12	Moyen	Moyen	Elevé
<b>Score STARFINANCE</b>	67.74	74.15	44.64	Elevé	Elevé	Moyen

FICHE CREDIT / PREVISIONS / 1	Réalisé 2017 Durée 12			Prévu 2018 Durée 12			Prévu 2019 Durée 12			Prévu 2020 Durée 12		
		/CA ht			/CA ht	/ 2017		/CA ht	/ 2018		/CA ht	/ 2019
<b>ACTIVITE / RENTABILITE</b>												
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>	<b>15 641</b>	<b>100.0</b>		<b>16 423</b>	<b>100.0</b>	<b>5.0</b>	<b>17 244</b>	<b>100.0</b>	<b>5.0</b>	<b>19 042</b>	<b>100.0</b>	<b>10.4</b>
dont France	13 877	88.7		14 571	88.7	5.0	15 299	88.7	5.0	17 000	89.3	11.1
Export	1 764	11.3		1 852	11.3	5.0	1 945	11.3	5.0	2 042	10.7	5.0
<b>Ventes de Marchandises</b>	<b>7 741</b>	<b>49.5</b>		<b>8 129</b>	<b>49.5</b>	<b>5.0</b>	<b>8 535</b>	<b>49.5</b>	<b>5.0</b>	<b>8 962</b>	<b>47.1</b>	<b>5.0</b>
- Achats de Marchandises	3 704			3 889		5.0	4 083		5.0	4 288		5.0
- Variation des Stocks de Marchand.	274			(134)		N.S.	(140)		N.S.	(148)		N.S.
<b>= MARGE BRUTE sur Vente de Marchand.</b>	<b>3 764</b>	<b>24.1</b>		<b>4 373</b>	<b>26.6</b>	<b>16.2</b>	<b>4 592</b>	<b>26.6</b>	<b>5.0</b>	<b>4 822</b>	<b>25.3</b>	<b>5.0</b>
<b>+ PRODUCTION</b>	<b>8 148</b>	<b>52.1</b>		<b>8 352</b>	<b>50.9</b>	<b>2.5</b>	<b>8 770</b>	<b>50.9</b>	<b>5.0</b>	<b>10 282</b>	<b>54.0</b>	<b>17.2</b>
dont Production Vendue	7 899	50.5		8 294	50.5	5.0	8 709	50.5	5.0	10 080	52.9	15.7
Production Stockée	(151)			58		N.S.	61		5.0	202		230.7
Production Immobilisée	400			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
<b>- CONSOMMATION</b>	<b>9 009</b>	<b>57.6</b>		<b>9 260</b>	<b>56.4</b>	<b>2.8</b>	<b>9 777</b>	<b>56.7</b>	<b>5.6</b>	<b>10 266</b>	<b>53.9</b>	<b>5.0</b>
dont Achats MP et Approvisionnements	5 088			5 500		8.1	5 775		5.0	6 064		5.0
Var. des Stocks MP et Approvis.	162			(139)		N.S.	(93)		N.S.	(98)		N.S.
Sous-Traitance	0	0.0		0	0.0	N.S.	0	0.0	N.S.	0	0.0	N.S.
Autres Charges Externes	3 760			3 900		3.7	4 095		5.0	4 300		5.0
<b>= VALEUR AJOUTEE</b>	<b>2 903</b>	<b>18.6</b>		<b>3 465</b>	<b>21.1</b>	<b>19.4</b>	<b>3 585</b>	<b>20.8</b>	<b>3.5</b>	<b>4 838</b>	<b>25.4</b>	<b>34.9</b>
+ Subventions d'Exploitation	0			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
- Charges de Personnel	2 327			2 414		3.7	2 535		5.0	2 661		5.0
- Impôts et Taxes	285			299		5.0	314		5.0	330		5.0
<b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>291</b>	<b>1.9</b>		<b>752</b>	<b>4.6</b>	<b>158.5</b>	<b>736</b>	<b>4.3</b>	<b>-2.1</b>	<b>1 847</b>	<b>9.7</b>	<b>150.8</b>
+ Produits Financiers	40	0.3		5	0.0	-88.3	5	0.0	0.0	4	0.0	-25.0
- Frais Financiers	41	0.3		47	0.3	15.9	81	0.5	71.1	83	0.4	2.5
- Participation	0			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
- Impôts sur les Bénéfices	0			123		N.S.	53		-56.8	356		571.9
+/- Divers	322			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
<b>= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>613</b>	<b>3.9</b>		<b>587</b>	<b>3.6</b>	<b>-4.2</b>	<b>607</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>	<b>1 411</b>	<b>7.4</b>	<b>132.4</b>
- Dividendes N-1 ou Prélèvements	0			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
<b>= AUTOFINANCEMENT</b>	<b>613</b>	<b>3.9</b>		<b>587</b>	<b>3.6</b>	<b>-4.2</b>	<b>607</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>	<b>1 411</b>	<b>7.4</b>	<b>132.4</b>
- Dotation aux Amort. et Provisions	445			471		5.7	471		0.0	494		5.1
+ Produits Financiers	40	0.3		5	0.0	-88.3	5	0.0	0.0	4	0.0	-25.0
- Charges Financières	41	0.3		47	0.3	15.9	81	0.5	71.1	83	0.4	2.5
+/- Divers	286			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
<b>= RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>124</b>	<b>0.8</b>		<b>239</b>	<b>1.5</b>	<b>91.9</b>	<b>189</b>	<b>1.1</b>	<b>-20.7</b>	<b>1 273</b>	<b>6.7</b>	<b>571.9</b>
+/- Produits et Charges Exceptionnels	678	4.3		200	1.2	-70.5	0	0.0	N.S.	0	0.0	N.S.
- Participation	0			0		N.S.	0		N.S.	0		N.S.
- Impôts sur les Bénéfices	0			123		N.S.	53		-56.8	356		571.9
<b>= RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>802</b>	<b>5.1</b>		<b>316</b>	<b>1.9</b>	<b>-60.6</b>	<b>136</b>	<b>0.8</b>	<b>-56.8</b>	<b>916</b>	<b>4.8</b>	<b>571.7</b>

FICHE CREDIT / PREVISIONS / 2	Prévu	Prévu	Prévu		Prévu	Prévu	Prévu
<b>FLUX FINANCIERS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>		<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
	12	12	12	Durée de l'Exercice (en mois)	12	12	12
<b>VARIATION EMPLOIS STABLES</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>VARIATION RESSOURCES STABLES</b>	<b>1 387</b>	<b>1 407</b>	<b>1 411</b>
Dividendes Mis en Paiement ou Prélèvements	0	0	0	Capacité d'Autofinancement	587	607	1 411
Investissements de l'Exercice	1 000	0	1 000	Augmentation Capitaux Propres	0	0	0
Réduction des Capitaux Propres	0	0	0	Augmentation Quasi Fonds Propres ( CCA.. )	0	0	0
Réduction des Quasi-Fonds Propres	0	0	0	Cession d'Immobilisations	0	0	0
Remb. Dettes Struct. (y compris Crédit-Bail)	0	0	0	Aug. Dettes Struct. (y compris Crédit-Bail)	800	800	0
Divers	0	0	0	Divers	0	0	0
<b>AUGMENTATION du FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>387</b>	<b>1 407</b>	<b>411</b>	<b>DIMINUTION du FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VARIATION EMPLOIS CYCLIQUES</b>	<b>593</b>	<b>1 048</b>	<b>907</b>	<b>VARIATION RESSOURCES CYCLIQUES</b>	<b>1 123</b>	<b>292</b>	<b>345</b>
Variation des Actifs d'Exploitation	578	1 033	873	Variation Dettes d'Exploitation	1 123	292	345
Stocks et En Cours	331	294	447	Avances et Acomptes	2	2	3
Avances et Acomptes Versés	0	0	0	Dettes Fournisseurs	1 088	256	268
Créances Clients	146	633	196	Dettes Fiscales et Sociales	26	28	61
Autres Créances	100	105	230	Autres Dettes et Régularisations	6	6	14
Variation Actifs Hors Exploitation	15	16	34	Variation Dettes Hors Exploitation	0	0	0
<b>DIMINUTION des BESOINS EN FONDS DE ROULEM.</b>	<b>(530)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>AUGMENTATION des BESOINS EN FDS DE ROULEM.</b>	<b>0</b>	<b>756</b>	<b>562</b>
<b>VARIATION TRESORERIE ACTIF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>VARIATION TRESORERIE PASSIF</b>	<b>(917)</b>	<b>(651)</b>	<b>151</b>
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	0	Crédits Bancaires Courants et Escompte	(917)	(651)	(849)
Disponibilités	0	0	0	Comptes Courants d'Associés	0	0	1 000
<b>DEGRADATION de la TRESORERIE NETTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(151)</b>	<b>AMELIORATION de la TRESORERIE NETTE</b>	<b>917</b>	<b>651</b>	<b>0</b>
<b>VENTILATION CREDIT CLIENTS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>CREDIT FOURNISSEURS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Crédit Clients	3 074	3 707	3 904	Crédit Fournisseurs	5 111	5 366	5 635
Crédit Clients en jours de CA	j 67	65	62	Crédit Fournisseurs/Achats & Ch. Ext.	j 115	115	115
dont KComptant	% 0	0	0				
à 30 Jours	% 0	10	10				
à 60 Jours	% 75	65	75				
à 90 Jours	% 25	25	15				
au delà de 90 Jours	% 0	0	0				
<b>POIDS DES STOCKS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>CONDITIONS BANCAIRES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Matières Premières	1 859	1 952	2 049	Coût Moyen de l'Endettement	0.8	1.3	1.3
Matières Premières en Jours d'Achats	j 122	122	122	Taux d'Intérêt			
Marchandises	2 810	2 950	3 098	sur Moyen et Long Terme	0.78	1.50	1.34
Marchandises en Jours d'Achats	j 260	260	260	sur Court Terme	0.78	1.00	1.34
Produits Finis et en Cours	1 220	1 281	1 483	sur Comptes Courants d'Associés	0.78	0.78	1.34
Prod. Finis et en Cours en jours CA ht	j 53	53	53	Taux de Rémunération des VMP	2.00	2.00	1.50
				Taux d'impôts sur les Bénéfices	28.00	28.00	28.00

FICHE CREDIT / PREVISIONS / 3	REALISE			PREVU			PREVU			PREVU		
ACTIVITE / RENTABILITE	Exercice 2017 Durée ( Mois ) 12			Exercice 2018 Durée ( Mois ) 12			Exercice 2019 Durée ( Mois ) 12			Exercice 2020 Durée ( Mois ) 12		
		/CA ht			/CA ht	/ 2017		/CA ht	/ 2018		/CA ht	/ 2019
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>	<b>15 641</b>			<b>16 423</b>	<b>100.0</b>	<b>5.0</b>	<b>17 244</b>	<b>100.0</b>	<b>5.0</b>	<b>19 042</b>	<b>100.0</b>	<b>10.4</b>
PRODUCTION	8 148	52.1		8 352	50.9	2.5	8 770	50.9	5.0	10 282	54.0	17.2
VALEUR AJOUTEE	2 903	18.6		3 465	21.1	19.4	3 585	20.8	3.5	4 838	25.4	34.9
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>291</b>	<b>1.9</b>		<b>752</b>	<b>4.6</b>	<b>158.5</b>	<b>736</b>	<b>4.3</b>	<b>-2.1</b>	<b>1 847</b>	<b>9.7</b>	<b>150.8</b>
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	124	0.8		239	1.5	91.9	189	1.1	-20.7	1 273	6.7	571.9
RESULTAT DE L'EXERCICE	802	5.1		316	1.9	-60.6	136	0.8	-56.8	916	4.8	571.7
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>613</b>	<b>3.9</b>		<b>587</b>	<b>3.6</b>	<b>-4.2</b>	<b>607</b>	<b>3.5</b>	<b>3.5</b>	<b>1 411</b>	<b>7.4</b>	<b>132.4</b>
AUTOFINANCEMENT	613	3.9		587	3.6	-4.2	607	3.5	3.5	1 411	7.4	132.4

EQUILIBRE FINANCIER PREVISIONNEL	2017	2018	2019	2020		2017	2018	2019	2020
<b>ACTIF IMMOBILISE BRUT</b>	<b>8 320</b>	<b>9 320</b>	<b>9 320</b>	<b>10 320</b>	<b>FINANCEMENT STABLE</b>	<b>11 897</b>	<b>13 284</b>	<b>14 691</b>	<b>16 102</b>
					dont Fonds Propres	2 308	2 895	3 502	4 913
					Endettement Structurel	2 891	3 691	4 491	4 491
					Quasi Fonds Propres	0	0	0	0
<b>FONDS de ROULEMENT (+)</b>	<b>3 577</b>	<b>3 964</b>	<b>5 371</b>	<b>5 782</b>	<b>FONDS de ROULEMENT (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIF CYCLIQUE</b>	<b>10 785</b>	<b>11 377</b>	<b>12 426</b>	<b>13 333</b>	<b>DETTES CYCLIQUES</b>	<b>4 715</b>	<b>5 838</b>	<b>6 130</b>	<b>6 475</b>
Actifs d'Exploitation	10 489	11 067	12 100	12 973	Dettes d'Exploitation	4 715	5 838	6 130	6 475
Actifs Hors Exploitation	296	310	326	360	Dettes Hors Exploitation	0	0	0	0
<b>BESOINS en FONDS de ROULEMENT (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>BESOINS en FDS de ROULEMENT (+)</b>	<b>6 069</b>	<b>5 539</b>	<b>6 296</b>	<b>6 858</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>708</b>	<b>708</b>	<b>708</b>	<b>708</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>3 200</b>	<b>2 283</b>	<b>1 633</b>	<b>1 784</b>
Valeurs Mobilières de Placement	235	235	235	235	Crédits Bancaires	3 200	2 283	1 633	784
Disponibilités	473	473	473	473	Autres	0	0	0	1 000
<b>TRESORERIE NETTE (-)</b>	<b>(2 492)</b>	<b>(1 575)</b>	<b>(925)</b>	<b>(1 076)</b>	<b>TRESORERIE NETTE (+)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



