

RAPPORT D'ANALYSE

ALPES ENERGIES BOIS

Ouma MAMAN

Analyste Financier

16 rue Victor Hugo– BP 54000

Nancy

Tél : 06 28 98 67 63

E-mail : ouma.maman@pretup.fr

1. DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

Fiche d'identité :

RAISON SOCIALE		ALPES ENERGIE BOIS
SIRET	502 267 727	
00019		
(NAF/APE)		
ACTIVITE DE L'ENTREPRISE	Récupération des déchets triés (3832Z)	
Capital social	2 427 750€	
Date de création	12/2007	
Date d'immatriculation		
Effectif	17 salarié(s)	
CONTACTS		
Téléphone	33 (0)4 76 98 87 40	
Fax	33 (0)4 76 98 87 44	
Adresse postale	ALPES ENERGIE BOIS LIEU DIT LA ROLANDE 38570 LE CHEYLAS	
Ville	Grenoble	
COMPLEMENTAIRE		
Nom des dirigeants	Michel COCHET	
Date de naissance	19/09/1965	
Actionnaire	-	
Etat de collecte des privilèges	Aucune inscription Privilège Urssaf et Trésor	
Comportements de Paiements Expérience de paiement dans le secteur	-	
Note crédit safe à ce jour	55B	
Note précédente de siège	55B	
Site internet		
http://www.alpes-energie-bois.fr/		

Notes complémentaires :

Point clés de synthèse et tendance :

Point fort :

- Rentabilité économique de (21%) en 2015, en 2014 (-23%).
- Capitaux propres en hausse +222%
- Baisse de la VA -22% entre 2014 et 2015
- EBE en Baisse de -38% : 461284€ en 2015

Avis analyste Financier	Positif
Montant demandé :	20000€
Durée :	60 mois
Taux d'intérêt :	5.5%
Avis :	oui <input checked="" type="checkbox"/> / non <input type="checkbox"/>

Vue d'ensemble des principaux indicateurs financiers

	2015	2014
Poids d'endettement	73%	82%
Capacité de Remboursement	4.2	1.73
Capitaux Propres	3 369 875	1 046 160
Résultat Net	-742 036	72 543
Valeur Ajoutée	1 067 583	1 372 016
EBE	461 284	741 124
Chiffre D'affaire	11 777 163	11 680 302

ALPES ENERGIE BOIS (SIREN : 502 267 727 00019) créée
le 27 décembre 2007 appartient à un **groupe éco-
responsable** installé au Cheylas près de Grenoble en Isère -

L'ANALYSE DE L'ACTIVITE :

○ **Analyse du Chiffre d'affaire :**

Nous constatons une variation vers la baisse du chiffre d'affaire entre 2013 et 2014, il s'élève à 11 777 163€ en 2015, contre 11 680 302€ en 2014.

	2 015	2 014
Chiffre d'affaire	11 777 163	11 680 302
évolution	1%	
CA export	0,00	0,00
Taux d'export (%)	0,00	
CA en France	11 777 163	11 680 302
Taux de CA en France (%)	100%	

Couverture des principaux indicateurs financiers :

	2014	2013
EBE /chiffre d'affaire	3,92%	6,35%
resultat net / chiffre d'affaire	-6,30%	0,62%
CAF/ chiffre d'affaire	4,31%	6,42%
Valeur ajoutée / chiffre d'affaire	9,06%	11,75%

○ **Analyse de la valeur ajoutée :**

La valeur ajoutée s'élève à 1 067 583€ en 2015 soit une augmentation de 5%, par rapport à l'année précédente 1 372 016€.

	2 015	2 014
Marge globale	4 154 480	4 982 052
Evolution de la marge lobale	-17%	
Autres achats et charges externes	3 086 897,00	3 610 036,00
Valeur ajoutée	1 067 583	1 372 016
Evolution de la valeur ajoutée	-22%	

○ **Analyse des charges de personnels :**

Les charges de personnels ont connu une hausse de 12% par rapport à 2014.

	2 015	2 014
--	-------	-------

Valeur Ajoutée de l'entreprise	1 067 583	1 372 016
Evolution de la valeur ajoutée	-22%	
Subventions d'exploitation	532 715,00	412 352,00
impôts et taxes et versements assimilés	174 572,00	185 508,00
Charges de personnel.	964 442,00	857 736,00
Evolution des frais de personnel %	12%	
<i>Salaires et traitements</i>	654 934,00	586 540,00
<i>Charges sociales</i>	309 508,00	271 196,00

○ **Analyse de l'EBE :**

Par contre l'EBE a subi une baisse de -38% entre 2014 et 2015. Il représente respectivement 461 284€ et 741 124€.

	2 015	2 014
EBE	461 284	741 124
evolution	-38%	

○ **Analyse du résultat :**

Le résultat de l'entreprise est en nette baisse de 72 543€ à -742 036 entre 2014 et 2015 dû notamment à une augmentation des charges et à la politique de fort investissement mené au cours de l'année.

	2 015	2 014
Résultat net Comptable	-742 036,00	72 543,00
evolution	-1123%	

○ **L'analyse du BFR :**

$$\text{La rotation des créances client} = \frac{\text{créance client}}{\text{CA TTC}} \times 360$$

Le délai moyen d'encaissement des créances clients est de 158 jour(s) en 2015 contre 71 jour(s) en 2014.

	2 015	2 014
Délai rotation créances clients	158,73	71,14
Créance client	6 227 621	2 769 739
CA TTC	14 124 195	14 016 362

$$\text{La rotation des dettes fournisseurs} = \frac{\text{dettes aux fournisseurs}}{\text{total achats TTC}} \times 360$$

Le délai moyen de rotation des dettes fournisseurs sont de 280 jours en 2015 et 147 jours en 2014.

	2 015	2 014
Délai rotation créances fournisseurs	280,01	147,12
Dettes aux fournisseurs et compte rattachés	5 649 039,00	2 845 862,00
Total achats TTC	7 262 775,00	6 963 979,00

$$La\ rotation\ des\ stocks\ et\ des\ encours = \frac{\text{stocks et travaux en cours}}{CA\ HT} \times 360$$

L'entreprise ne stock pas.

$$Couverture\ du\ BFR = \frac{BFR}{CA} \times 360$$

Le besoin en fonds de roulement de l'entreprise a évolué de 7 point entre 2015 et 2014.

	2 015	2 014
couverture du BFR	12%	5%
Besoin en fonds de roulement	1 441 058,00	632 300,00
CA	11 777 163,00	11 680 302,00

L'ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIERE :

o **Le poids de l'endettement :**

Le poids de L'endettement de l'entreprise représente 73% du capital financier en 2015, contre 82% l'an dernier, on constate donc une réduction assez conséquente de ce dernier.

Poids d'endettement total Après financement Pretup

	2014	2 013
Endettement total / passif	73%	82%
Dette financière (établissement de crédit et autres dettes)	2172021,00	1299138,00
Dette commerciale (fournisseurs)	6849838,00	3355724,00
total dette	9 021 859	4 654 862

Prêt PretUp + coinvestisseurs	20 000	0
actif de trésorerie	0	0
produit de placement	0	0
endettement net	9 041 859	4 654 862
capitaux propres retraité	3 369 875	1 046 160
Capital financier	12 411 734	5 701 022

○ **Analyse de la caf et de la capacité de remboursement :**

On constate que la CAF a augmenté entre 2013 et 2014.

Capacité de remboursement de l'entreprise Après financement pretup

	2014	2 013
Capacité de remboursement de l'entreprise (endett/caf)	4,70	1,77
Endettement financier + prêt Prêtup	2 192 021	1 299 138
capacité d'autofinancement (CAF)	466 225	733 399
Excédent (ou insuffisance) brute d'exploitation	461 284	741 124
Transferts de charges d'exploitation	0	0
Autres produits d'exploitation	12	55
(Autres charges d'exploitation)	-25 813	-419
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0	0
Produits financiers (sauf reprises sur dépréciations et provisions)	-91554	-58218
(charges financières sauf dot)	-70 670	-50 019
Produits exceptionnels (opérations de gestion)	0	0
(Charges exceptionnelles) (opérations de gestion)	0	0
(Participation des salariés aux résultats)	0	0
(Impôts sur les bénéfices)	0	0

L'ANALYSE DE LA RENTABILITE:

○ **Analyse de la profitabilité :**

$$\text{profitabilité} = \frac{\text{résultat d'exploitation après impôt}}{\text{production vendue}}$$

	2014	2013
ratio profitabilité	-3%	1%
Rex après impôt	-386548	120257
production vendue	11 777 163	11 680 302

○ **Analyse de la rentabilité économique :**

Nous remarquons une forte hausse de la rentabilité économique (ROCE) en 2015, par rapport à 2014.

	2014	2013
Rentabilité économique	21%	-23%
Rex après impôt	-386548,00	120257,33
actif économique	-1872569	-528942
Actif immobilisé	4037979	1708630
BFRE	-5 910 548	-2 237 572

○ **Analyse de la rentabilité financière :**

L'opportunité d'investissement de l'entreprise qui se présente devant les investisseurs est moins importante qu'en 2014 puisque la rentabilité qu'elle dégage est de -22.02% en 2015 contre 8.72% l'an dernier. Les capitaux propres sont en bonne progression entre 2014 et 2015 ce qui est positif.

	2014	2 013
Rentabilité Financiere	-22,02%	6,93%
Résultat net	-742 036	72 543
capitaux propres	3 369 875	1 046 160