

SYNTHÈSE FINANCIÈRE

ANALYSE APPROFONDIE · EXERCICES 2023 — 2024 — 2025

Raison sociale / Identification	SPECIMEN SYNTHESE FINANCIERE
Exercice analysé (N)	2025
Exercices couverts	2023 · 2024 · 2025 (3 ans)
Référence dossier	LBPro-2026-111
Date de la synthèse	04/06/2026

Avertissement : Cette synthèse est établie à partir des données saisies par le client. Les chiffres n'ont pas fait l'objet d'un audit. LectureBilan.pro est indépendant de tout réseau bancaire, de tout courtier financier, de tout réseau immobilier, de tout cabinet comptable ou toute entreprise exerçant une activité financière.

Contenu de cette synthèse

P. 2 01 — Structure du bilan · Point mort · CAF

P. 3 02 — Équilibres financiers (FRNG · BFR · Trésorerie)

P. 3 03 — Soldes Intermédiaires de Gestion

P. 4 04 — Ratios financiers clés

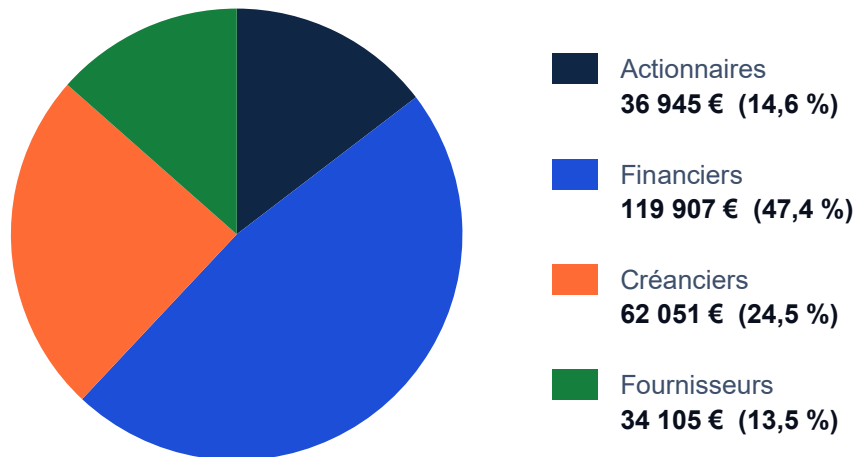
P. 5 05 — Score Z — Risque de défaillance

P. 5 06 — Dette financière MLT / CT

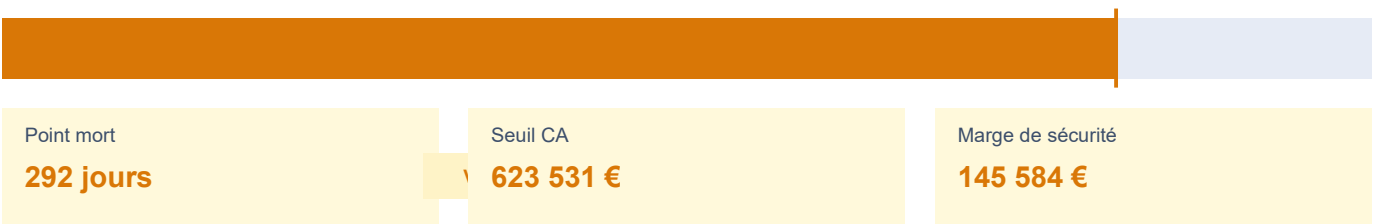
P. 6 07 — Valorisation de l'entreprise

P. 7 08 — Synthèse générale & profil financier

Structure du financement — répartition des ressources 2025



Point mort — Seuil de rentabilité 2025



Point mort atteint au bout de 292 jours (environ 10 mois). Seuil de rentabilité : 623 531 € de CA. Indice de sécurité : 18,9 % — la marge de sécurité est limitée, toute baisse de CA peut fragiliser l'équilibre.

Capacité d'Autofinancement (CAF) & crédit bancaire acceptable

Indicateur	Signal	2025	Evol.	2024	2023
CAF (Capacité d'Autofinancement)	BON	104 390 €	-28 %	145 427 €	109 864 €
Dettes financières	BON	119 907 €	-37 %	189 404 €	243 958 €
Capacité de remboursement	BON	1,15	-12 %	1,30	2,22

Crédit bancaire acceptable : sur la base d'une CAF de 104 390 € et de la norme prudente de 3 ans de CAF, un établissement bancaire pourrait envisager un financement jusqu'à 313 170 €. Ratio de remboursement actuel : 1,15. Au-delà de 4 ans de CAF, l'accès au crédit bancaire est généralement compromis.



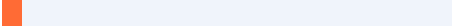
01 — Structure du bilan

Grandes masses · Évolution 3 ans


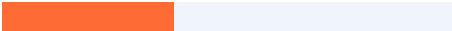
Libellé	2025	Evol.	2024	Evol.	2023
ACTIF					
Actif immobilisé	217 622 €	-9 %	238 040 €	-12 %	270 914 €
Actif circulant	35 386 €	-50 %	70 524 €	-43 %	123 686 €
Disponibilités	10 674 €	-83 %	64 061 €	+3 %	62 290 €
TOTAL ACTIF	253 008 €	-18 %	308 564 €	-22 %	394 600 €
PASSIF					
Capitaux propres	36 945 €	-52 %	76 699 €	-31 %	110 770 €
Dettes financières	119 907 €	-37 %	189 404 €	-22 %	243 958 €
Dettes exploitation	96 156 €	+126 %	42 461 €	+6 %	39 872 €
TOTAL PASSIF	253 008 €	-18 %	308 564 €	-22 %	394 600 €

Représentation graphique — Structure du bilan 2025

ACTIF

Actif immobilisé		217 622 € (86,0%)
Actif circulant		35 386 € (14,0%)
Disponibilités		10 674 € (4,2%)

PASSIF

Capitaux propres		36 945 € (14,6%)
Dettes financières		119 907 € (47,4%)
Dettes exploitation		96 156 € (38,0%)

Ratios de structure

Ratio	Signal	2025	Evol.	2024	2023
Autonomie financière	CRITIQUE	14,6%	-41 %	24,9%	28,1%
Taux d'endettement	CRITIQUE	3,25x	+31 %	2,47x	2,20x
Liquidité générale	CRITIQUE	0,37x	-78 %	1,66x	3,10x

02 — Équilibres financiers & capacité bancaire

FRNG · BFR · Trésorerie

Indicateur	Signal	2025	Evol.	2024	2023
Fonds de Roulement Net Global	CRITIQUE	-60 770 €	-317 %	+28 063 €	+83 814 €
Besoin en Fonds de Roulement	BON	-71 444 €	-98 %	-35 998 €	+21 524 €
Trésorerie nette	BON	+10 674 €	-83 %	+64 061 €	+62 290 €

Point BFR : -71 444 € en N vs -35 998 € en N-1 (-98 %). À surveiller si la progression dépasse celle du chiffre d'affaires.

Structure de la dette financière (exercice N)	Signal	2025	Evol.	2024	2023
Dette financière moyen long terme (> 1 an)	BON	119 907 €	-37 %	189 404 €	243 958 €
Dette financière court terme (< 1 an)	BON	—	—	—	—
Ratio CT / MLT	BON	0,0 %	—	0,0 %	0,0 %


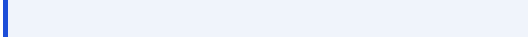
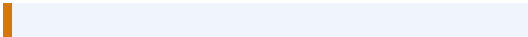
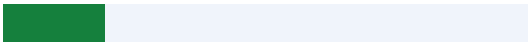
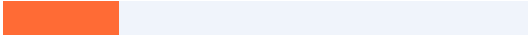
Structure de la dette financière équilibrée — Ratio CT/MLT : 0,0 %. La part court terme reste dans la norme prudentielle (inf. ou égal a 40 %).

03 — Soldes Intermédiaires de Gestion

Formation du résultat · Évolution 3 ans

Solde	Signal	2025	Evol.	2024	2023
Chiffre d'affaires net		769 115 €	+8 %	710 682 €	599 900 €
Sous-traitance		18 801 € (2,4%)	+161 %	7 199 €	524 €
Marge commerciale		— (0,0%)	—	—	-2 793 €
Valeur Ajoutée		329 566 € (42,9%)	-1 %	334 374 €	284 539 €
EBE		138 220 € (18,0%)	-21 %	174 482 €	148 704 €
Résultat d'exploitation		63 046 € (8,2%)	-42 %	108 724 €	86 925 €
Résultat financier		-2 559 € (-0,3%)	+31 %	-3 723 €	-3 930 €
Résultat net		63 214 € (8,2%)	-39 %	103 968 €	70 422 €

Répartition de la Valeur Ajoutée 2025

RH		185 909 € (56,4 %)
Prêteurs		2 559 € (0,8 %)
État		5 437 € (1,6 %)
Associés		63 214 € (19,2 %)
Entreprise		72 447 € (22,0 %)

04 — Ratios financiers clés

Rentabilité · Solvabilité · Liquidité · Endettement · Rotation

Indicateur	2025	Évol.	Notation
RENTABILITÉ			
Taux de marge nette	8,2 %	-6,4 pt	BON
Rentabilité EBE	18,0 %	-6,6 pt	BON
Rentabilité capitaux	171,1 %	+35,6 pt	BON
SOLVABILITÉ & ENDETTEMENT			
Autonomie financière	14,6 %	-10,3 pt	CRITIQUE
Levier financier	3,25	+77,6 pt	CRITIQUE
Capacité remboursement	1,15	-15,0 pt	BON
LIQUIDITÉ			
Liquidité générale	0,37	-129,3 pt	CRITIQUE
Liquidité immédiate	0,11	-139,8 pt	VIGILANCE
DÉLAIS DE ROTATION			
Délai clients	0 j	—	BON
Délai fournisseurs	43 j	—	VIGILANCE
Rotation stocks	11 j	—	VIGILANCE

05 — Score Z

Risque de défaillance — établi selon le modèle de la Banque de France 8 ratios

-1,08

CRITIQUE

Zone défaillante — risque élevé de défaillance

06 — Valorisation de l'entreprise

Les valorisations présentées ci-dessous sont des estimations théoriques basées sur les données comptables déclarées. Elles ne constituent pas une évaluation certifiée et ne sauraient servir de base contractuelle sans l'intervention d'un expert en évaluation d'entreprise.

Fourchette de valorisation

VALEUR BASSE

16 945 €

VALEUR CENTRALE

539 049 €

VALEUR HAUTE

829 320 €

Détail par méthode

Méthode	Valeur	Commentaire
Actif Net Comptable (ANC)	16 945 €	Base patrimoniale — valeur plancher
Multiple EBE × 3 (bas de marché)	414 660 €	EBE × 3 — secteur à faible rentabilité
Multiple EBE × 4,5 (médian)	621 990 €	EBE × 4,5 — valeur de référence courante
Multiple EBE × 6 (haut de marché)	829 320 €	EBE × 6 — secteur à forte rentabilité
Capitalisation du résultat moyen	792 013 €	Résultat moyen 3 ans / taux 10 %
Goodwill (ANC + superprofit)	642 307 €	ANC + capitalisation du superprofit à 10 %

07 — Synthèse générale & profil financier

L'entreprise présente un profil financier analysé sur 3 exercices (2023, 2024, 2025). Chiffre d'affaires N : 769 115 € (+8 %). Résultat net N : 63 214 €. La CAF de 104 390 € en 2025 offre une capacité de financement estimée à 313 170 € selon les normes bancaires prudentes. FRNG : -60 770 € — BFR : -71 444 € — Trésorerie : +10 674 €.

Dimension	Notation 2025	Tendance
Rentabilité	BON	BAISSE
Solvabilité	CRITIQUE	BAISSE
Liquidité	CRITIQUE	BAISSE
BFR / Trésorerie	BON	BAISSE
Endettement	CRITIQUE	BAISSE
Capacité bancaire	BON	BAISSE

Mention légale : Cette synthèse a été établie par LectureBilan.pro à partir des seules données déclarées par le client. Elle ne constitue pas un audit, une certification des comptes, ni un conseil financier au sens réglementaire. LectureBilan.pro n'est affilié à aucun réseau bancaire ou cabinet d'expertise-comptable.

08 — Points forts & points de vigilance

Points forts

- + Désendettement structurel — dettes financières en recul
- + Trésorerie nette positive — équilibre financier sain

Points de vigilance

- ! Liquidité immédiate faible — disponibilités insuffisantes
- ! Fonds de Roulement négatif — les immobilisations ne sont pas entièrement financées par les ressources stables