



N° C11091189

PREMIUM

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

CLIENT

N° enquête : **C11091189**

Client :

Demandeur :

Date : 29/09/2011

Délai : Normal

Bilan : Publié

IDENTITÉ DE L'ENTREPRISE

Raison Sociale : XXXX

Enseigne : XXXXX

Adresse : XXXXX

XXXXX XXXXXX

Tel./Fax/Web : xx xx xx xx xx

N° SIREN : xxxxxxxxx

NAF : 2120Z

Activité : Dépositaire pharmaceutique, production et distribution de produits

Surface Immo : Locataire

A RETENIR

- Filiale d'une société basée en Suisse,
- Croissance rapide,
- Soutien financier de la maison mère assuré.

Encours souhaité :

Encours conseillé :

COTE INTERSUD :

13 000 euros

13 000 euros / risque de report

09/20

DONNÉES JURIDIQUES

Forme juridique : SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

Capital : 37 000 €

Date création : 21/09/2005

Nom dirigeant : XXXXX XXXXXX

Qualité dirigeant : PRESIDENT

Date naissance : XX/XX/XXXX

Actionnaires : XXXXXXXX

Filiales : Oui

Procédure collective : **Néant**



N° C11091189

PREMIUM

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

DONNÉES ECONOMIQUES

Antécédent dirigeant :	Salarié
Effectif :	17 salariés
Evolution de l'effectif :	en hausse
Niveau d'activité :	en hausse
Clients :	Entreprises
Four. Principaux :	Non cités
Part Exportation :	0 %
Carnet de cmdes :	à la demande

DONNÉES FINANCIÈRES

	31/12/2009	31/12/2008
Chiffre d'affaires :	8 601 791	2 169 983
Résul. d'exploitation :	-113 853	-185 222
RCAI :	-245 619	-292 069
Résultat net :	142 964	991 968
Frais Financiers :	140 599	106 895
Trésorerie nette :	186 375	519 227
Capitaux propres :	71 296	-71 668
% Capitaux propres :	1,24	-1,41

Délais pmts Frns : 30 à 60 Jours / 60 à 90 jours et +

Délais pmts Clients : 60 à 90 jours et +

Organismes sociaux : A jour

Trésorerie : Serrée

Engagement C.T : Oui

Tenue des paiements : A surveiller

Incidents : Voir texte

Partenaires Financ. : XXXXXXX Agence xxxxxxxx



N° C11091189

PREMIUM

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

--	--



N° C11091189

PREMIUM

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

ANALYSE :

JURIDIQUE

XXXXX est une S.A.S au capital social de 37 000 euros fondée en 2005.
Elle est connue sous l'enseigne commerciale XXXXX.

Mr XXXXX xxxxxx (54 ans) en est le Président et Mr XXXX xxxxx (50 ans) le Directeur Général.

XXXXXX est une filiale détenue à 100% par la société XXXXX dont le siège social est basé à XXXXX en Suisse.

Mr XXXX xxxxx est à la tête de la société financière XXXXX (siren xxxxxxxxxx), S.A.R.L au capital social de 1 500 euros dont les bilans ne sont pas publiés.

Concernant Mr XXXX xxxxx, nous le retrouvons dans les affaires suivantes:

- XXXXXXXX (rcs xxxxxxxxxx)
- XXXXXXXX (rcs xxxxxxxxxx)
- XXXXXXXXXX (rcs xxxxxxxxxx) qui a été dissoute en 2007 puis radiée du R.C.S le 15/01/2008. Aucune trace de procédure collective n'est retrouvée.
- SCI BAB (rcs xxxxxxxxxx)
- SCI LOGIVERS (rcs xxxxxxxxxx)

Le siège social est basé à XXXXX avec un bureau situé au XXXXXXXXXX.

ECONOMIQUE

La société évolue dans la distribution de produits pharmaceutiques.

Son portefeuille clients se compose de professionnels de la santé; des pharmacies, des hôpitaux et des cliniques. Les paiements des clients sont excessivement longs d'où un poste clients très volumineux.

Les fournisseurs ne sont pas cités par les sources.

L'entité qui nous intéresse a connu une forte croissance d'activité sur ses derniers exercices. Cependant, l'exploitation demeure déficitaire et la rentabilité défailante (le résultat de l'exercice apparaît positif grâce au soutien financier de la maison mère).

Les bilans arrêtés au 31/12/2010 ne sont pas publiés. Selon nos sources, le chiffre d'affaires est annoncé, à nouveau, en hausse et approcherait les 12 millions d'euros. Cependant, l'exploitation serait toujours déficitaire en raison du poids des charges d'exploitation.

En 2011, l'activité demeure soutenue et un redressement de l'exploitation est attendu et en tout état de cause recherché.



N° C11091189

PREMIUM

Ces renseignements sont valables au moment de la demande. Ils sont confidentiels et ne peuvent être divulgués. Toute réclamation émanant de tiers qui aurait communication des informations contenues dans ce rapport n'engagera d'aucune façon la responsabilité d'INTERSUD.

FINANCIERE

La structure financière est faible et fragile alors que le besoin en fonds de roulement est très élevé.

La société recourt massivement au crédit fournisseurs pour couvrir une partie de ses besoins en financement. Le risque de report de paiements est donc à prévoir.

Le compte est géré à la Banque XXXXXX, celle-ci faisant état d'une trésorerie serrée en raison d'un déséquilibre de la structure financière. Le soutien financier de la maison mère est matérialisé par la présence régulière de comptes courants d'associés.

La banque ne signale pas d'incidents mais la tenue des paiements demeure à surveiller de près.

Au vu de ces éléments, l'encours sollicité reste envisageable ; cependant, un risque de report de paiements n'est pas à exclure.

COURTOISEMENT, INTERSUD LE 04/10/2011