

Depuis 1884

Résultat du 02/07/2015

CLIENT DEMO
33000 BORDEAUX
1 Dirham Marocain (MAD) = 0,092 euros

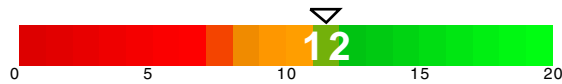
Nos références : DEMO

IDENTITÉ

Numéro registre :	3801-Casablanca		
Raison sociale :	56 > @		
Siège social :	Commune Challalate, Ouled Sidi Abdenbi Ain harouda Mohammadia MAROC	Téléphone :	+212.999999999/99
		Télécopie :	+212.999999999
Exploitation :	Route de Rabat Km 999 Casablanca MAROC		
Date création :	05/2004		
Forme juridique :	SA A CONSEIL D'ADMINISTRATION	Capital social :	25.000.000 MAD (2.300.000 euros)
Effectifs :	100		

ÉVALUATION DU RISQUE

Cote POUHEY



Les relations commerciales peuvent se poursuivre avec ce fournisseur.

**Vous souhaitez garantir financièrement cette enquête ?
Contactez le Centre de Relation Clientèle au 0 820 01 30 30 (0,12 €/mn)**

HISTORIQUE - ACTIVITÉS

La société a pour activité l'importation et la vente de véhicules (neufs ou d'occasion), ainsi que la commercialisation de tous produits articles et accessoires entrant dans l'aménagement et l'équipement de la carrosserie industrielle.

Son activité est divisée en 3 branches:

- la carrosserie industrielle moyen tonnage (avec ou sans groupe de froid).
- la commercialisation de semi-remorques.
- la transformation de véhicules et l'intégration de cellules isothermes sur véhicules légers.

Parmi les marques distribuées, on peut citer Dhollandia, Hyundai, Mercedes-Benz, Renault, Volvo...

Parmi les partenaires importants de la société on peut citer:

KRONE dans la fabrication des semi-remorques.

DHOLLANDIA dans le domaine de la production de hayons élévateurs adaptables à tous types de véhicules.

SAFKAR dans la construction de groupes de froid.

Selon nos sources, la demandée importe au Maroc les produits du groupe allemand KRONE, spécialisé dans la fabrication de remorques routières, machine outils et véhicules agricoles. Elle est le distributeur exclusif du groupe sur le marché marocain.

Les locaux situés à l'adresse de domiciliation sont en location. Il s'agit du siège social et du site de transformation/intégration. Ces locaux sont en location.

A l'adresse d'exploitation se trouve le site principal (30 000m²), dédié à l'activité de carrosserie moyen tonnage et aux semi-remorques. D'après nos informations, ces locaux sont la propriété de la société.

A ce jour, l'effectif compte une centaine de salariés dont environ 80 permanents et une vingtaine d'intérimaires. Le nombre d'intérimaires varie selon l'activité.

DIRIGEANTS

DEMO	Présid.Dir.Général
DEMO	Administrateur
DEMO	Administrateur
DEMO	Administrateur

Selon nos sources M. DEMO était auparavant gérant de la société, et ce, depuis sa création.
M. DEMO serait également administrateur.

LIENS CAPITALISTIQUES

D'après les sources officielles, l'actionnariat est comme suit:

M. DEMO détient 54% des parts du capital social.

M. DEMO détient 45% parts de la demandée, le 1% restant est détenu par les administrateurs de la DEMO.

Toutefois, d'après nos informations, l'actionnariat a changé: M. DEMO est l'actionnaire majoritaire avec près de 55% des parts, en début d'année et le fonds d'investissement DEMO a acquis 45% des parts et de petits actionnaires détiennent moins de 1%.

-DEMO.

Calle de la DEMO.

08007 Barcelona.

Espagne.

Date de création: 2013.

Il s'agit d'un fonds d'investissement spécialisé dans les investissements au sein de PME en Afrique du Nord avec pour objectif une prise de participations minoritaire.

FILIALES / PARTICIPATIONS

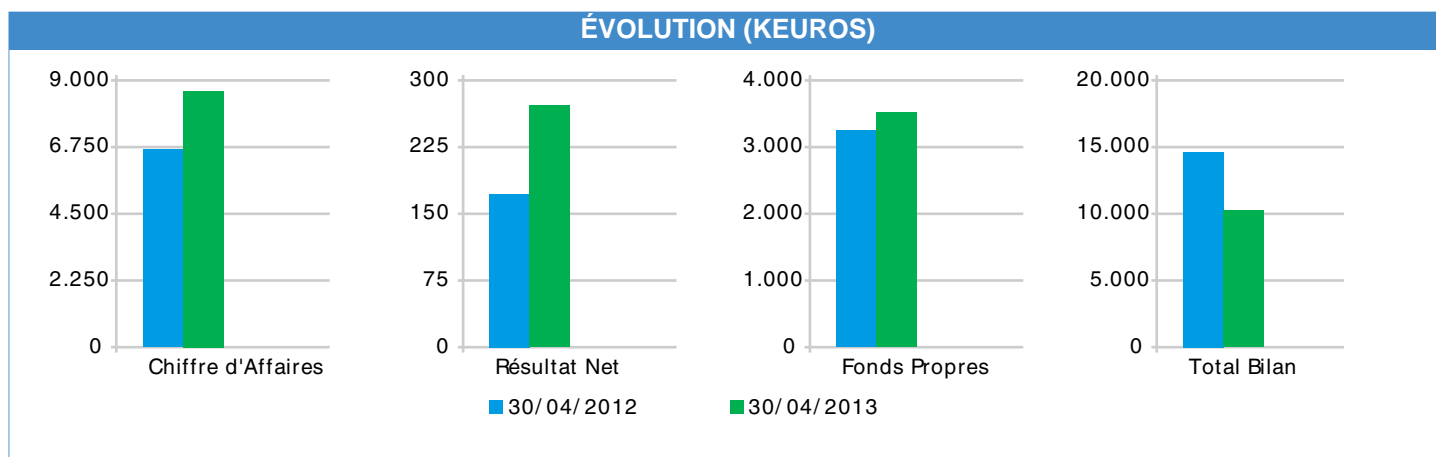
Aucune filiale recensée

CHIFFRES CLÉS

	30/04/2013		Var. %	30/04/2012	
	MAD	EURO		MAD	EURO
Compte de résultats					
Chiffre d'affaires	93 932 928	8 641 829	29,4	72 604 025	6 679 570
Résultat d'exploitation	5 099 119	469 119	1136,1	-492 127	-45 276
Résultat financier	-2 259 820	-207 903	-301,9	-562 317	-51 733
Résultat exceptionnel	1 149 698	105 772	-67,2	3 505 029	322 463
Résultat avant impôt	3 988 998	366 988	62,8	2 450 586	225 454
Résultat net	2 954 101	271 777	57,7	1 873 055	172 321
Bilan					
Actif					
Actifs immobilisés	65 012 700	5 981 168	-3,8	67 592 644	6 218 523
Stocks	16 201 732	1 490 559	-0,8	16 325 412	1 501 938
Clients	24 358 620	2 240 993	-64,4	68 354 930	6 288 654
Total actifs circulants	46 138 510	4 244 743	-49,6	91 450 308	8 413 428
Trésorerie actif	2 142	197	-88,3	18 361	1 689
Passif					
Fonds propres	38 239 243	3 518 010	8,4	35 285 142	3 246 233
Dettes long terme	24 942 551	2 294 715	-58,8	60 543 069	5 569 962
Capitaux permanents	63 181 794	5 812 725	-34,1	95 828 211	8 816 195
Dettes fournisseurs	34 381 802	3 163 126	18,7	28 954 996	2 663 860
Trésorerie passif	5 673 018	521 918	-69,6	18 665 495	1 717 226
Dettes court terme	47 969 416	4 413 186	-24,1	63 214 741	5 815 756
Total bilan	111 151 210	10 225 911	-30,1	159 042 952	14 631 952
Dettes totales	72 911 967	6 707 901	-41,1	123 757 810	11 385 719

RATIOS					
	30/04/2013		Var. %	30/04/2012	
	MAD	EURO		MAD	EURO
Ratios de gestion					
Fonds de roulement	-1 830 906	-168 443	-106,5	28 235 567	2 597 672
Besoin en fond de roulement	3 839 971	353 277	-91,8	46 882 700	4 313 208
Tresorerie nette	-5 670 877	-521 721	69,6	-18 647 133	-1 715 536
Ratios de structure financière					
Ratio indépendance <small>(fonds propres/capitaux permanents)</small>	60,5 %			36,8 %	
Ratio autonomie financière <small>(fonds propres/total bilan)</small>	34,4 %			22,2 %	
Ratio d'endettement <small>(dettes totales/total bilan)</small>	65,6 %			77,8 %	
Ratio de liquidité générale <small>(actif circulant/dettes court terme)</small>	96,2 %			144,7 %	
Ratios de rotation					
Délai règlement client	93 jours		-72,6	339 jours	
Délai règlement fournisseur	170 jours		-14,1	198 jours	
Délai de rotation du stock	80 jours		-28,6	112 jours	
Ratio de rotation du bfr	14,7 jours		-93,7	232,5 jours	
Ratios du compte de résultats					
Rentabilité financière <small>(résultat net/fonds propres)</small>	7,7 %			5,3 %	
Rentabilité par rapport au ca <small>(résultat net/chiffre d'affaires)</small>	3,1 %			2,6 %	
Marge commerciale	21 183 031	1 948 839	6,2	19 937 174	1 834 220

1 Dirham Marocain (MAD) = 0,092 euros



COMMENTAIRES FINANCIERS

Sur le dernier exercice clôturé au 30/04/2013 et publié.

La société enregistrait :

- Un chiffre d'affaires d'un montant de 8 641,8 KEUR, soit une augmentation de 29,4 % par rapport à 2012.
- Un résultat d'exploitation positif d'un montant de 469,1 KEUR contrairement aux pertes d'exploitation enregistrées en 2012.
- Un résultat net d'un montant de 271,8 KEUR, soit une augmentation de 57,7 % par rapport à 2012 .

Les fonds propres ont augmenté de 271,8 KEUR, soit 8,4 % par rapport à 2012, ils représentent 31.74% du Total Bilan. La structure financière est équilibrée.

Le total bilan est de 10 225,9 KEUR dont 5 981,2 KEUR d'actifs immobilisés , soit 58,5 % du total bilan.
Le total actifs circulants est de 4 244,7 KEUR, soit 41,5 % du total bilan .

Les dettes court terme s'élèvent à 4 413,2 KEUR (contre 5 815,8 KEUR en 2012), soit une diminution de -24,1 % par rapport à 2012 .

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 3 163,1 KEUR (contre 2 663,9 KEUR en 2012), soit une augmentation de 18,7 % par rapport à 2012, face à un poste clients de 2 241,0 KEUR (contre 6 288,7 KEUR en 2012), soit une diminution de -64,4 % par rapport à 2012.

Le total actifs circulants s'élève à 4 244,7 KEUR (contre 8 413,4 KEUR en 2012), soit une diminution de -49,6 % par rapport à 2012 dont des stocks de 1 490,6 KEUR (35,1 % des total actifs circulants).

Le délai règlement fournisseurs a diminué de -28 jours. Il est passé de 198 jours en 2012 à 170 jours en 2013 face à un délai règlement client qui a diminué de -246 jours.

L'exercice clos au 30/04/2014 n'est pas encore disponible auprès des sources officielles.
Toutefois, d'après nos informations, la société aurait enregistré les chiffres suivants:

Chiffre d'affaires: 121 542 843 MAD (soit 11 182 KEuros).
Résultat d'exploitation: 5 582 000 MAD (soit 513,5 KEuros).
Résultat net: 2 142 000 MAD (soit 197 KEuros).

Les fonds propres d'un montant de 59 734 KMAD (soit 5 495 KEuros) représentent 53% du passif mais ne suffisent pas à financer les immobilisations d'un montant de 63 000 KMAD (soit 5 796 KEuros).

La hausse du chiffre d'affaires entre 2013 et 2014 (+30%) s'explique par l'augmentation de l'activité semi-remorques ainsi que l'intégration de l'activité d'intégration/transformation sur véhicules légers (cellules isothermes...) lancée en 2013 mais développée en 2014.

Le chiffre d'affaires annoncé au 30/04/2015 est de 119 millions MAD (soit environ 10,9 millions d'Euros). La légère baisse de chiffre d'affaires serait due à un changement de réglementation et des normes appliquées.
A noter que la date de clôture de l'exercice a été modifiée le 26/01/2015.

D'après nos informations, un apport en compte courant associé est annoncé pour 2015 pour un montant de 15 millions MAD.

La demandée a pour partenaires bancaires la Société Générale, le Crédit du Maroc et la Banque Populaire.

ÉTABLISSEMENTS SECONDAIRES

Pas d'établissement secondaire

ANNONCES LÉGALES

19/05/2004 Création de la société.

.....

23/11/2009 Augmentation du capital d'un montant de 2 400 000 MAD pour le porter de 2600 000 MAD à 5 000 000 MAD par la création de 24000 parts nouvelles de 100 MAD. Modification des articles du statut. Approbation de nouveaux statuts.

19/05/2010 Cession de parts sociales entre M. DEMO et M. DEMO, quitus à M. DEMO pour sa gestion.

Nomination de M. DEMO en qualité de gérant de la société pour une durée indéterminée. Modification de l'objet social. Nomination des représentants.

Augmentation du capital social d'un montant de 20 000 000 MAD pour le porter de 5 000 000 MAD à 25 000 000 MAD.
Modification d'activité.

19/05/2010 L'activité officielle de l'entreprise est: l'import export, vente de tout véhicule neuf ou d'occasion et constitution et la commercialisation de toute carrosserie en tout genre, l'import export et la commercialisation de tous produits articles et accessoire entrant dans l'aménagement et l'équipement de tout entrepôt frigorifique et cuisine industrielle, fabrication et commercialisation de panneaux d'isolation en tout genre et de tous produits d'isolation.

30/10/2014 Cession par M. DEMO à M. DEMO de 12 200 parts sociales, à M. DEMO de 100 parts sociales, à Mme. DEMO de 100 parts sociales et à M. DEMO de 100 parts sociales.

Modification des articles des statuts, répartition des parts sociales comme suit: M. DEMO: 137.200 parts sociales, DEMO: 112.500 parts sociales, M. DEMO: 100 parts sociales, Mme. DEMO: 100 parts sociales. TOTAL 2500.000 parts sociales. Pouvoirs. Ajout d'un associé.

12/11/2014 Changement de la forme juridique de la société.

24/12/2014 Démission de M. DEMO.

26/01/2015 Changement de la date de clôture d'exercice comptable.