

Rapport de Benchmark

Financier Martineau BTP SARL

Secteur : Construction & BTP | Exercice 2023

Confidentiel - Genere le 27 avril 2026

Rapport de demonstration fictif concu pour illustrer la qualite editoriale, la profondeur d'analyse et le niveau de finition attendu par un dirigeant de PME BTP.

Profil societe

Forme juridique

SARL

Code NAF

4120A

Localisation

Rouen (Normandie)

Chiffre d'affaires

2 800 000 €

Effectif

18 salaries

Resultat net

157 000 €

Message cle

Martineau BTP presente un profil financier au-dessus de la mediane sectorielle, avec une structure d'endettement saine et une rentabilite solide. Deux vigilances ressortent : le BFR et les delais clients.

Sante financiere : Solide

10 ratios sur 12 en zone verte

2 ratios en vigilance

0 ratio en alerte

Vue d'ensemble des 12 ratios

Taux de marge nette 5,6 % Med. 3,1 % VERT	Taux d'EBE 9,9 % Med. 7,2 % VERT	Rentabilité des capitaux propres (ROE) 48,3 % Med. 22,0 % VERT
Ratio d'endettement net 0,2x Med. 0,4x VERT	Autonomie financière 40,4 % Med. 29,0 % VERT	Capacité de remboursement 0,7 an Med. 2,1 an VERT
Liquidité générale 1,4x Med. 1,2x VERT	BFR en jours de CA 46,0 j Med. 48,0 j VIGILANCE	Délai de règlement clients (DSO) 53,7 j Med. 55,0 j VIGILANCE
Délai de règlement fournisseurs (DPO) 30,8 j Med. 32,0 j VERT	Productivité par salarié 47 k€ Med. 41 k€ VERT	Rotation des actifs 3,5x Med. 3,0x VERT

Score global

86 / 100

Lecture : profil solide, rentabilité supérieure à la médiane et levier financier très modéré.

Points forts

- Rentabilité nette et marge d'exploitation supérieures à la médiane sectorielle.
- Levier financier limité : dette nette de 0,18x les capitaux propres et capacité de remboursement inférieure à 1 an.
- Modèle d'exploitation efficace avec 46,6 k€ de valeur ajoutée par salarié et une rotation d'actifs élevée.

Points de vigilance

- 358 k€ restent immobilisés dans le cycle d'exploitation, soit 46 jours de chiffre d'affaires.
- Le délai clients reste à 54 jours : il faut accélérer la facturation et les relances de chantier.

Message cle

Martineau BTP présente un profil financier au-dessus de la médiane sectorielle, avec une structure d'endettement saine et une rentabilité solide. Deux vigilances méritent une action prioritaire : le BFR et les délais clients.

Compte de résultat 2023

CA	2 800 000 €
EBE	276 000 €
Resultat d'exploitation	230 000 €
Resultat net	157 000 €

Bilan 2023

Total actif	805 000 €
Capitaux propres	325 000 €
Dettes financières	145 000 €
Disponibilités	85 000 €

Rentabilite et compte de resultat

Compte de resultat detaille	
Chiffre d'affaires	2 800 000 €
Achats consommés et charges	-1 962 000 €
Valeur ajoutée	838 000 €
Charges de personnel	-562 000 €
Excédent brut d'exploitation	276 000 €
Dotations aux amortissements	-46 000 €
Résultat d'exploitation	230 000 €
Coût de l'endettement financier	-21 000 €
Résultat courant avant IS	209 000 €
Impôt sur les sociétés	-52 000 €
Résultat net	157 000 €

Valeur ajoutée

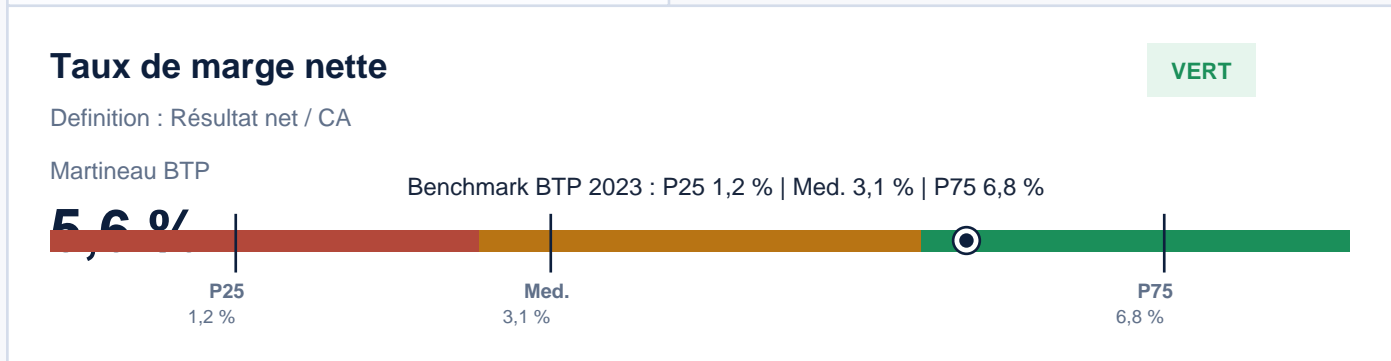
838 000 €

30,0 % du CA

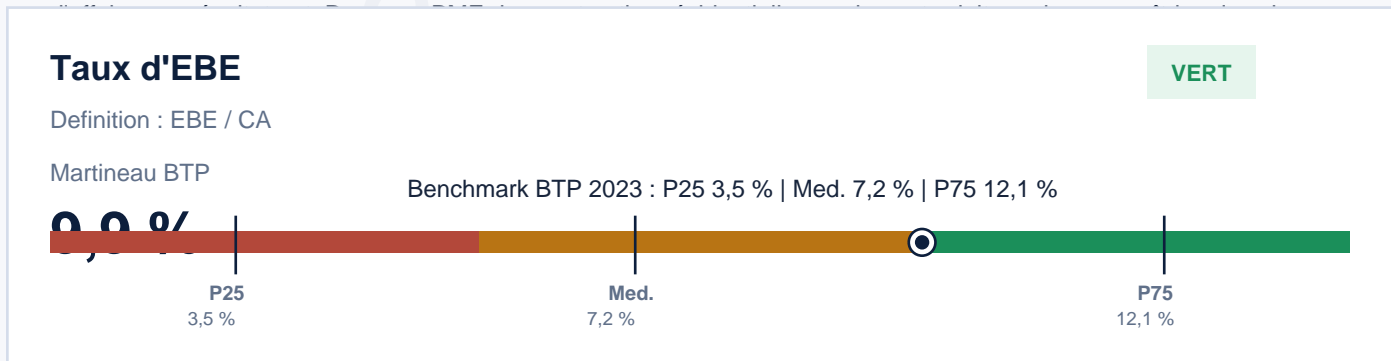
Charges de personnel

562 000 €

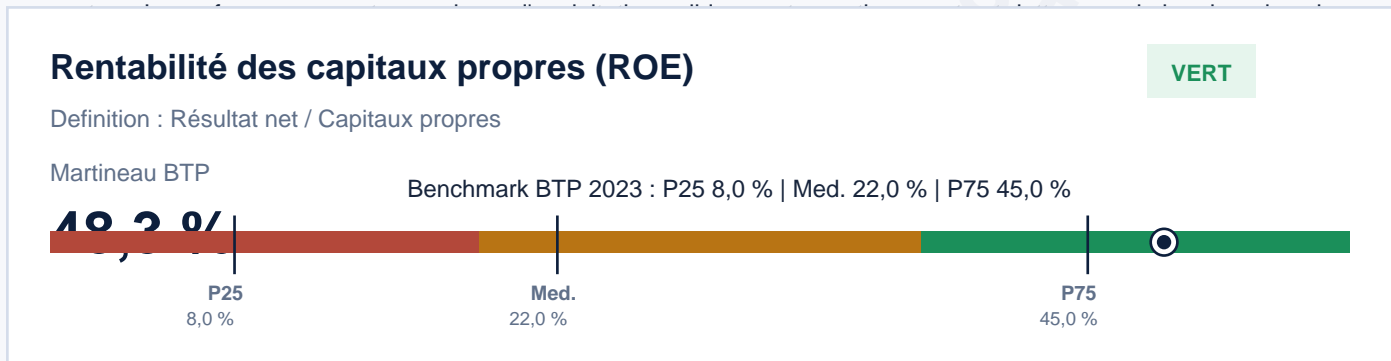
31,1 k€ chargeses /
salarie



Au-dessus de la médiane, avec un niveau proche du troisième quartile. Martineau BTP convertit 5,6 % de son chiffre



Structure d'exploitation saine, en zone favorable. Avec 9,9 % d'EBE, l'entreprise se situe au-dessus de la médiane du



Création de valeur élevée pour les associés. Le ROE atteint 48,3 %, légèrement au-dessus du P75 sectoriel. Ce niveau signale une utilisation efficace des fonds propres, soutenue par une bonne rentabilité opérationnelle et un niveau

Structure financière et bilan

Actif 2023	
Immobilisations nettes	184 000 €
Stocks et en-cours	92 000 €
Créances clients	418 000 €
Autres créances d'exploitation	26 000 €
Disponibilités	85 000 €
Total actif	805 000 €

Passif 2023	
Capitaux propres	325 000 €
Dettes financières	145 000 €
Dettes fournisseurs	168 000 €
Dettes fiscales et sociales	97 000 €
Autres dettes et avances clients	50 000 €
Provisions pour risques et charges	20 000 €
Total passif	805 000 €

Tresorerie nette

-60 000 €

Disponibilités - dettes financières

CAF 2023

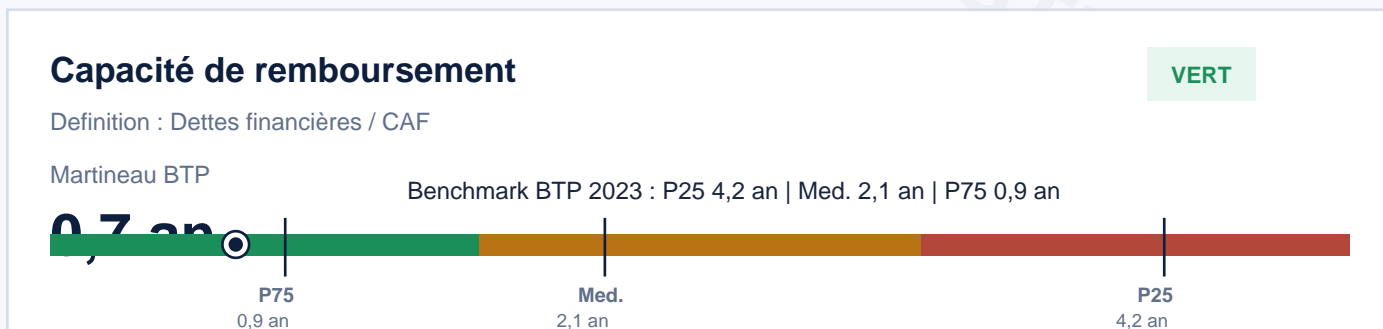
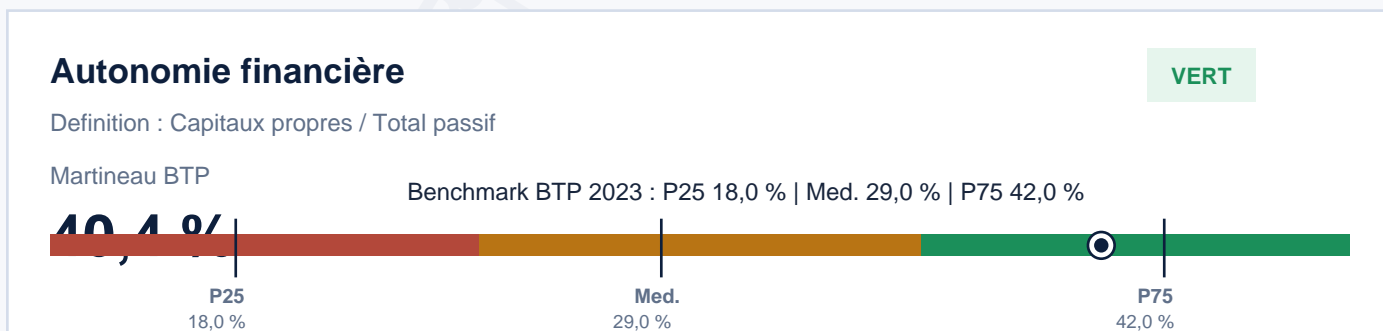
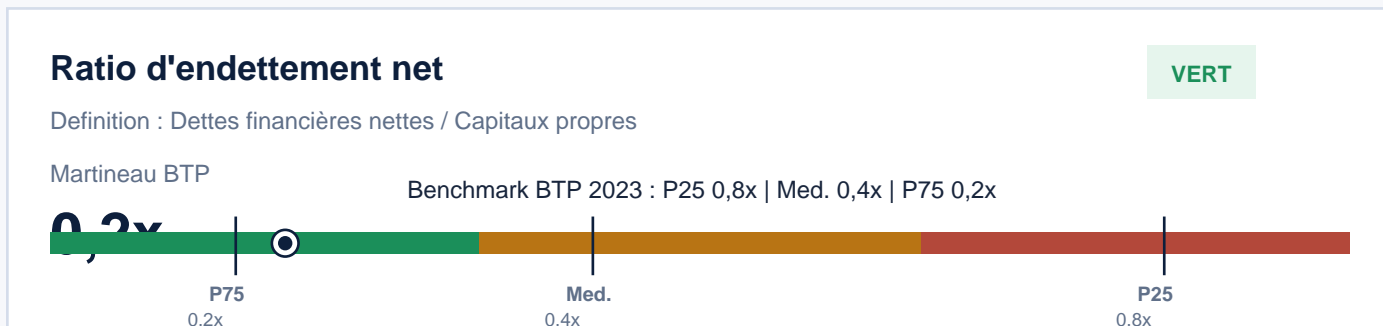
203 000 €

Resultat net + DAP

Capitaux propres

325 000 €

40,4 % du total bilan



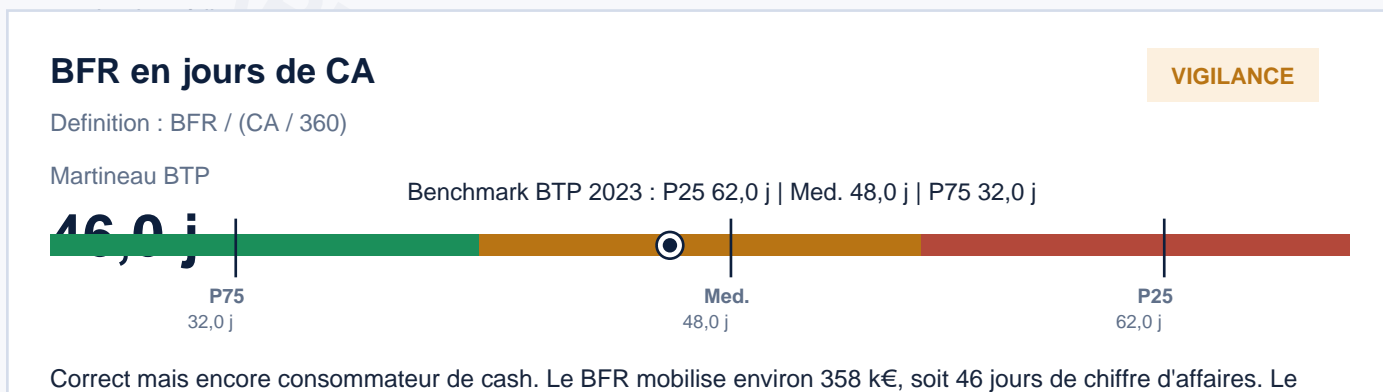
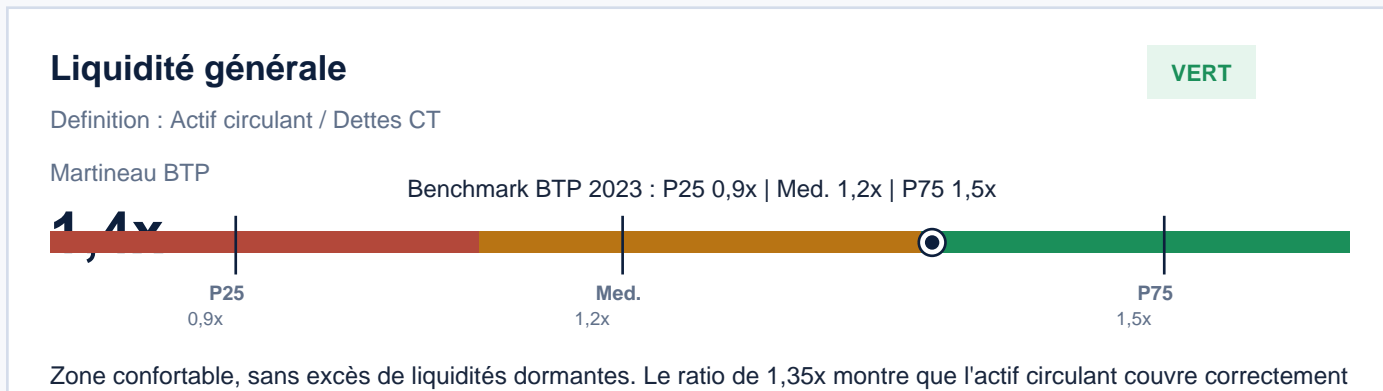
Remboursement théorique très rapide. Avec 0,7 an de capacité de remboursement, le profil d'endettement est très sain. L'entreprise pourrait absorber un stress modéré sur sa marge ou sa trésorerie sans remise en cause immédiate de sa solvabilité | Rapport de démonstration fictif | Entreprise : Martineau BTP SARL

Liquidite et cycle d'exploitation

Actif circulant 621 000 € Stocks + creances + disponibilites	Dettes CT 460 000 € Financieres + exploitation	BFR d'exploitation 358 000 € Soit 46 jours de CA
---	---	---

Lecture du cycle de cash

L'entreprise finance une partie notable de son exploitation entre l'achat, l'avancement chantier, la facturation et l'encaissement. Le sujet n'est pas la solvabilite, mais la vitesse de transformation du chiffre d'affaires en cash.



Activite et efficacite operationnelle

Lecture operationnelle

Le profil Martineau BTP combine une bonne productivite chantier et une base d'actifs legerement au-dessus de la mediane sectorielle en efficience. La priorite est d'accelerer les encaissements sans fragiliser les relations fournisseurs.

Délai de règlement fournisseurs (DPO)

VERT

Definition : Dettes fournisseurs / (Achats et charges externes / 360)

Martineau BTP

Benchmark BTP 2023 : P25 22,0 j | Med. 32,0 j | P75 45,0 j



Position équilibrée, sans tension visible avec les fournisseurs. Le DPO ressort à 30,8 jours, très proche de la médiane. L'entreprise n'utilise pas excessivement ses fournisseurs comme source de financement, ce qui reste cohérent avec un positionnement PME et des relations chantier à préserver.

Conseil actionnable : Négocier des échéances ciblées sur les gros postes matériaux sans dégrader la qualité de

Productivité par salarié

VERT

Definition : Valeur ajoutée / Effectif

Martineau BTP

Benchmark BTP 2023 : P25 32 k€ | Med. 41 k€ | P75 58 k€



Niveau de productivité supérieur à la médiane sectorielle. Chaque salarié génère environ 46,6 k€ de valeur ajoutée. Le niveau reflète une organisation chantier plutôt efficace, avec un bon équilibre entre production, sous-traitance et frais de structure.

Conseil actionnable : Conserver ce niveau via un suivi chantier par équipe et une revue systématique des écarts

Rotation des actifs

VERT

Definition : CA / Total actif

Martineau BTP

Benchmark BTP 2023 : P25 2,1x | Med. 3,0x | P75 4,2x



Actifs bien exploités au regard du niveau d'activité. Une rotation de 3,48x montre que l'actif du bilan soutient efficacement la production de chiffre d'affaires. C'est un bon signal pour une entreprise de construction peu immobilisée hors parc matériel et véhicules.

Conseil actionnable : Maintenir une politique d'investissement disciplinée et arbitrer rapidement les actifs peu utilisés.

Recommandations prioritaires

Les recommandations ci-dessous ciblent en priorité les deux signaux de vigilance du rapport : BFR et délais clients. Elles visent un gain de cash à court terme sans détruire la marge.

Priorité	Action	Impact attendu	Délai
Haute	Ramener le DSO de 54 j à 45 j par relance à J+30, situations hebdomadaires et validation documentaire avant émission.	BFR libéré estimé : 70 k€	3 mois
Haute	Généraliser les acomptes de 15 % à 20 % et la facturation d'avancement mensuelle sur les chantiers > 80 k€.	BFR réduit d'environ 45 k€	2 mois
Moyenne	Mettre en place un comité trésorerie chantier hebdomadaire et étendre sélectivement le DPO de 31 j à 35 j sur les achats non critiques.	Trésorerie disponible : +22 k€	6 à 8 semaines

Roadmap 90 jours

- Semaines 1 à 2 : fiabiliser les dossiers de facturation et normaliser les pièces manquantes par chantier.
- Semaines 3 à 6 : lancer la relance J+30, revue hebdomadaire des encours et priorisation des gros comptes.
- Semaines 6 à 10 : généraliser acomptes / situations intermédiaires sur les chantiers éligibles.
- Semaines 10 à 12 : renégocier ciblée des échéances fournisseurs et mesure des gains de cash réalisés.

Impact cible si le plan est exécuté

Objectif de cash mobilisable à 3 mois : entre 90 k€ et 115 k€. Le profil de marge reste déjà solide ; le principal levier de création de valeur supplémentaire est donc la vitesse d'encaissement.

Methodologie et sources

Methodologie

- Entreprise, etats financiers et recommandations entierement fictifs, construits pour une demonstration commerciale.
- Repères sectoriels de demonstration calibres sur les ordres de grandeur usuels observes dans les bases Banque de France / Diane 2023 pour des entreprises francaises NAF 41xx de 10 a 250 salaries.
- Ratios calcules sur la base d'un exercice annuel 2023, en jours de 360 et sur chiffre d'affaires HT pour les indicateurs de rotation clients.
- Lecture des zones : vert = favorable, orange = vigilance, rouge = sous-performance ou fragilite a corriger.

Formules principales

Taux de marge nette	Résultat net / CA
Taux d'EBE	EBE / CA
Rentabilité des capitaux propres (ROE)	Résultat net / Capitaux propres
Ratio d'endettement net	Dettes financières nettes / Capitaux propres
Autonomie financière	Capitaux propres / Total passif
Capacité de remboursement	Dettes financières / CAF
Liquidité générale	Actif circulant / Dettes CT
BFR en jours de CA	BFR / (CA / 360)
Délai de règlement clients (DSO)	Créances clients / (CA HT / 360)
Délai de règlement fournisseurs (DPO)	Dettes fournisseurs / (Achats et charges externes / 360)

Limites de l'analyse

- Le rapport ne remplace ni une due diligence ni l'avis d'un expert-comptable.
- Le mix chantiers, la saisonnalite, les cautions, les retenues de garantie et les engagements hors bilan ne sont pas modelises.
- Les benchmarks ne constituent pas une extraction brute d'une base propriétaire ; ils servent ici de repères credibles pour toute decision de financement, de cession ou d'investissement doit s'appuyer sur les comptes details et le contexte reel de l'entreprise.

Mentions legales BenchMark PME

Document produit a titre de demonstration par BenchMark PME. Toute reproduction partielle ou totale doit mentionner son caractere fictif. Les montants, ratios et recommandations ont pour seul objectif d'illustrer la qualite du produit. Pour une utilisation reelle, BenchMark PME recommande une revue conjointe avec l'expert-comptable, le dirigeant et, le cas echeant, le financeur de l'entreprise.

Fin du rapport

Version demonstration | Martineau BTP SARL | Construction residentielle | Exercice 2023