

Diagnostic Flash BTP

Extrait de présentation adapté du diagnostic fictif. Sélection du contenu et mise en page recomposée ; le rapport complet et les outils de travail ne sont pas diffusés.

Périodes du scénario : exercices 2024 et 2025, puis janvier à septembre 2026 à titre provisoire.

Synthèse exécutive

Une activité en croissance peut manquer de trésorerie

Entreprise fictive de maçonnerie générale et de gros œuvre à La Réunion. Huit salariés ; chiffre d'affaires de 820 k€ sur l'exercice 2025. Le dirigeant envisage l'acquisition d'un véhicule.

Le cas étudié reste bénéficiaire, mais une part croissante de ses ressources est immobilisée dans les chantiers et les factures clients. La trésorerie disponible passe de 25 000 € à fin 2025 à 12 200 € dans la situation de septembre 2026. Les délais d'encaissement dépassent deux mois et la marge brute recule. La priorité identifiée est de mieux organiser les encaissements et de défendre la rentabilité des chantiers avant d'engager de nouvelles dépenses.

Points d'appui

- L'entreprise reste bénéficiaire dans la situation provisoire étudiée.
- Le rapport identifie une capacité d'autofinancement positive sur les neuf mois analysés.

Points de vigilance

- 12 200 € de trésorerie disponible à la date du cas.
- 185 000 € de créances clients dans le bilan présenté.
- Une marge brute de 28,7 %, contre 29,5 % en 2025.

Une analyse chiffrée et sa lecture

Sélection des ratios présentés dans le rapport fictif. Les colonnes de références sectorielles ne sont pas reproduites.

Rentabilité

Indicateur	2024 Exercice clos	2025 Exercice clos	Jan.-sept. 2026 Provisoire
Taux de marge brute (%)	31.0 %	29.5 %	28.7 %
Taux de marge nette (%)	5.0 %	4.6 %	3.9 %
Taux d'EBE / CA (%)	9.1 %	7.8 %	7.0 %

Délais de rotation

Indicateur	2024	2025	Jan.-sept. 2026
Délai de règlement clients (jours)	52.9 j	62.3 j	72.4 j
Délai de règlement fournisseurs (jours)	56.8 j	51.1 j	50.5 j
Délai de rotation des stocks (jours)	28.6 j	29.9 j	29.0 j

Lecture du cas

Les délais clients passent de 62,3 à 72,4 jours entre 2025 et la situation provisoire étudiée. Le besoin en fonds de roulement atteint 119 k€, contre 94 k€ en 2025. Cela illustre la différence entre le volume d'activité, la rentabilité et l'argent effectivement disponible.

Réserve de lecture

La lecture d'un chantier doit distinguer les coûts engagés, les coûts restant à engager et son avancement. Une situation intermédiaire ne constitue pas un exercice annuel clôturé.

Les ratios 2026 portent sur une période partielle. Ils ne représentent pas un exercice clôturé. Les évolutions de chiffre d'affaires mentionnées dans les synthèses reposent sur une annualisation mécanique du scénario, et non sur un résultat annuel acquis.

Du constat aux priorités d'action

Deux pistes sélectionnées dans le plan d'action du diagnostic et abrégées pour cette présentation. Les effets attendus ne sont pas des résultats obtenus.

1. Construire un plan de trésorerie sur trois mois glissants

Extrait de l'action prioritaire du diagnostic, recentré sur le pilotage des encaissements et des dépenses.

Responsable proposé : Dirigeant, avec les données de l'expert-comptable

Échéance : Immédiat

2. Suivre les heures et achats réels par chantier en les comparant au devis

Extrait de l'action de suivi des chantiers ; le chantier prioritaire est désigné avec le dirigeant.

Responsable proposé : Dirigeant

Échéance : 3 à 12 mois dans le plan source

Questions à approfondir avec le dirigeant

- Quelle est la marge réelle de chaque chantier en cours ?
- Quel est le montant exact des situations émises non encaissées et des retenues de garantie ?

Ce que montre cet extrait

Une synthèse compréhensible, des chiffres mis en perspective et des priorités à discuter. La restitution sert à valider les hypothèses avec le dirigeant et à préciser les suites de la mission.

Chaque mission fait l'objet d'un périmètre convenu. Les chiffres, priorités et échéances de ce cas fictif ne constituent pas des recommandations pour une autre entreprise.

Échange découverte : stratejoi.re