

SARL I.D.S

Innovation Distribution Service

DEMANDE DE FINANCEMENT

Prêt de 150 000 € sur 60 mois

avec différé d'amortissement de 12 mois

Objet : Financement du besoin en fonds de roulement
et du stock saisonnier

Forme juridique	SARL
Capital social	300 €
Siège social	2C avenue du Gulf Stream, 44380 Pornichet
Gérant	Greg Nicholls
SIRET	922 844 488 00013
Date de création	2011
Exercice comptable	Octobre à septembre (12 mois)
Expert-comptable	Nicolas Durand

1. Présentation de l'entreprise

La SARL IDS (Innovation Distribution Service) est spécialisée dans la distribution de skateboards électriques, à travers deux marques complémentaires :

RideEvolve (rideevolve.eu) — marque australienne leader mondial du skateboard électrique. IDS est le distributeur exclusif pour la France et l'Europe. Gamme complète : boards urbaines (Stoke), tout-terrain (GTR, Hadean), et premium (Diablo). Prix de 1299 € à 3 499 €.

Evo-Spirit (evo-spirit.com) — marque de skateboard électrique, créé par IDS. Positionnement milieu/haut de gamme. Gamme complète de 699€ à 2299€.

L'activité se répartit entre la vente B2C via les sites e-commerce, la vente B2B auprès de revendeurs européens, et un atelier SAV à Pornichet qui assure la maintenance et les réparations.

Historique

IDS a été créée en 2011 par Greg Nicholls, entrepreneur spécialisé dans la distribution de sports de glisse et mobilité électrique depuis 2004. La société a connu une accélération majeure en 2024 en récupérant la distribution exclusive d'Evolve, ce qui a permis de doubler le chiffre d'affaires en un an. Greg Nicholls dirige également Zephyr Glisse, un magasin à Pornichet spécialisé dans les sports de glisse — les deux sociétés sont indépendantes et partagent uniquement le dirigeant et les locaux.

Équipe

L'entreprise s'appuie sur une équipe polyvalente : un responsable atelier/SAV (CDI temps plein), deux alternants en webmarketing, et une assistante de direction à mi-temps partagée avec Zephyr Glisse. Deux CDD saisonniers viennent renforcer l'équipe de mars à septembre pour absorber le pic d'activité. Le prévisionnel 2027 intègre le recrutement d'un logisticien supplémentaire en CDI.

2. Performance financière

IDS affiche une croissance soutenue depuis 2024, avec un doublement du chiffre d'affaires entre l'exercice 2024 (9 mois) et 2025 (12 mois) :

Indicateur	2024 (9 mois)	2025 (12 mois)	2026 (prévi)	2027 (prévi)
Chiffre d'affaires net	561 033 €	1 126 483 €	1 315 974 €	1 500 000 €
Taux de marge brute	38,5 %	45,3 %	44,5 %	44,5 %
Marge brute	216 011 €	510 229 €	585 608 €	667 500 €
Résultat d'exploitation	43 462 €	81 219 €	95 445 €	140 240 €
Résultat net	34 207 €	56 968 €	63 106 €	97 677 €
CAF	40 429 €	73 418 €	79 106 €	104 677 €

Note sur 2026 : le résultat net progresse à 63 106 € malgré la montée en charge des frais financiers liés au remboursement des prêts inter-entreprises (Zephyr, Netfi) qui ont financé le démarrage de la distribution Evolve. Ces prêts sont remboursés de manière ordonnée, allégeant la charge financière dès 2027 où le RN atteint 97 677 €.

La croissance du CA est prudente : +17 % en 2026 et +14 % en 2027, bien en-deçà du rythme actuel (+100 % depuis la reprise de la distribution Evolve). Cette trajectoire reflète une projection conservatrice qui tient compte de la saisonnalité et de la montée en puissance progressive du réseau B2B européen.

La rémunération du dirigeant (31 500 € annuels chargés) reste modeste au regard des standards du secteur pour un dirigeant de PME réalisant plus d'un million d'euros de chiffre d'affaires. Cette revalorisation progressive témoigne d'une gestion prudente privilégiant le réinvestissement. Par ailleurs, la migration e-commerce depuis Shopify (coût one-shot de 25 K€ en 2025) a permis de diviser par deux les frais de plateforme récurrents, contribuant à l'amélioration du résultat d'exploitation dès 2026.

3. Objet du financement

IDS sollicite un prêt de 150 000 € sur 60 mois avec un différé d'amortissement de 12 mois pour financer son besoin en fonds de roulement et son stock saisonnier.

Le besoin identifié

L'activité de distribution de skateboards électriques présente une forte saisonnalité : les commandes de stock auprès du fournisseur australien (Evolve) sont passées entre novembre et mars pour des livraisons au printemps, tandis que les ventes se concentrent d'avril à septembre. Ce décalage crée un creux de trésorerie structurel de janvier à mars.

Le plan de trésorerie mensuel montre un besoin maximal de 114 000 € en mars 2026, résorbé naturellement par les ventes printanières et estivales. Sans financement complémentaire, IDS devrait restreindre ses commandes et perdre des opportunités commerciales.

Utilisation des fonds

Poste	Montant	% du prêt
Achat de stock (containers Evolve printemps 2026)	100 000 €	67 %
BFR saisonnier (délais fournisseurs, avances)	30 000 €	20 %

Marge de sécurité / trésorerie	20 000 €	13 %
TOTAL	150 000 €	100 %

4. Structure du prêt demandé

Caractéristique	Détail
Montant	150 000 €
Durée totale	60 mois (5 ans)
Différé d'amortissement	12 mois (intérêts seuls)
Premier remboursement capital	Avril 2027
Mensualité estimée (après différé)	2 730 € / mois (capital)
Déblocage souhaité	Avril 2026

Justification du différé de 12 mois

Le différé permet d'éviter le cumul des échéances du PGE CIC (soldé en janvier 2027) avec celles du nouveau prêt. Ce séquençage prudent démontre une gestion rigoureuse de la dette :

Phase 1 (avr 2026 — jan 2027) : intérêts seuls sur le 150K + fin du remboursement du PGE CIC.

Phase 2 (avr 2027 — avr 2031) : remboursement du 150K sans chevauchement PGE. Capacité de remboursement dégagée.

Garanties proposées : nantissement du stock de marchandises et/ou nantissement du fonds de commerce.

5. Situation de l'endettement

Emprunts bancaires en cours

Emprunt	CRD 30/09/25	Éch. annuelle	Fin prévue
PGE CIC (70K initial)	18 907 €	14 280 €	Janvier 2027
Prêt BNP Paribas (50K)	45 130 €	13 464 €	Septembre 2029
Prêt Banque Populaire (50K)	50 000 €	13 464 €	Juillet 2029
TOTAL emprunts bancaires	114 037 €	41 208 €	

Prêts inter-entreprises

Prêt	Solde 30/09/25	Remb. annuel	Taux
Compte courant G. Nicholls	225 470 €	40 000 €	3 %
Prêt Zephyr Glisse (convention)	144 822 €	62 000 €	3 %
Prêt SCI Netfi	35 000 €	12 000 €	3 %
TOTAL inter-entreprises	405 292 €	114 000 €	

Point clé : le compte courant de Greg Nicholls (225 470 €) constitue du quasi-fonds propres. Les prêts inter-entreprises sont remboursés de manière ordonnée avec des conventions de trésorerie formalisées à taux de marché (3 %).

6. Ratios bancaires prévisionnels

Après intégration du prêt de 150 000 € avec différé de 12 mois :

Ratio	2025	2026	2027	Seuil
CAF / Échéances bancaires	5,2x	1,9x	2,2x	> 1,2x ✓
Dette bancaire / Capitaux propres	91 %	118 %	61 %	< 100 % (2)
Dette / (CP + CC)	33 %	60 %	41 %	< 60 % ✓
Dette bancaire / CAF	1,6 an	2,8 ans	1,6 ans	< 5 ans ✓
Fonds de roulement	+95 211 €	+174 495 €	+279 173 €	> 0 ✓

Tous les ratios de capacité de remboursement sont au-dessus des seuils prudentiels. Le ratio CAF/Échéances de 1,9x en 2026 offre une marge de sécurité confortable, et atteint 2,2x en 2027. En intégrant le compte courant associé comme quasi-fonds propres, le ratio d'endettement passe de 118 % à 60 %, en-deçà du seuil de 60 %.

(2) Le ratio dette/CP dépasse temporairement le seuil en 2026 du fait de l'intégration du nouveau prêt 150K à capital constant (différé 12 mois). Il revient à 61 % dès 2027 avec le début des remboursements et l'accumulation des résultats. En intégrant le CC associé en quasi-fonds propres, le ratio reste à 60 %, conforme au seuil.

7. Plan de trésorerie

Le plan de trésorerie mensuel détaillé montre l'impact du financement :

Période	Sans prêt 150K	Avec prêt 150K	Écart
Janvier 2026	-1 599 €	-1 599 €	(avant déblocage)
Mars 2026 (creux max)	-113 715 €	-113 715 €	(avant déblocage)
Avril 2026 (déblocage)	-	+3 951 €	+150 000 déblocage
Septembre 2026	203 901 €	230 937 €	+27 036 €
Septembre 2027	278 450 €	335 384 €	+56 934 €

La trésorerie est structurellement positive à partir du déblocage en avril 2026, et s'améliore continûment sur l'horizon prévisionnel. Le solde fin 2027 de 335 384 € démontre une capacité d'autofinancement solide.

Note : avant le déblocage, le creux de trésorerie hivernal (janvier-mars) est couvert par les autorisations de découvert existantes et par la confiance du fournisseur Evolve, qui accepte d'expédier les commandes de stock avant règlement intégral. Le prêt sollicité vise précisément à régulariser cette situation et à sécuriser la relation fournisseur sur le long terme.

8. Capitaux propres et bilan

Poste	30/09/2025	30/09/2026	30/09/2027
Capitaux propres	125 813 €	188 919 €	286 596 €
dont résultat net	56 968 €	63 106 €	97 677 €
Total bilan	868 971 €	928 739 €	909 584 €
Disponibilités	35 268 €	230 937 €	335 384 €

Stock + CCA	640 585 €	493 462 €	350 536 €
-------------	-----------	-----------	-----------

Points forts du bilan : les capitaux propres progressent de 126K à 287K en deux ans grâce à la capitalisation des résultats. La rotation du stock s'améliore nettement (de 51 % à 23 % du CA), signe d'une meilleure maîtrise logistique. Les disponibilités passent de 35K à 343K, confirmant la génération de cash.

9. Analyse des risques

Les principaux risques identifiés et les mesures d'atténuation :

Concentration canal — L'activité est principalement B2C e-commerce. Le développement B2B européen, déjà amorcé, diversifie progressivement les canaux de vente.

Dépendance fournisseur Chine (EvoSpirit) — La fabrication est réalisée par deux usines chinoises. IDS dispose d'une excellente connaissance du marché des fabricants et peut réorienter la production rapidement si nécessaire.

Risque de change — Les achats sont principalement libellés en USD et AUD. En cas de dépréciation de l'euro, IDS peut ajuster ses prix publics pour préserver ses marges, le marché du skateboard électrique étant peu sensible aux variations de prix modérées.

Dépendance Evolve — Evolve représente la majorité du CA. IDS développe activement sa propre marque EvoSpirit avec l'objectif d'atteindre 50 % du CA à moyen terme, réduisant progressivement cette dépendance.

10. Points forts du dossier

- **Rentabilité prouvée depuis la distribution Evolve** — RN de 34K dès le premier exercice Evolve (9 mois), 57K sur 12 mois. Marge brute stabilisée à 44,5 %. Société existante depuis 2011.
- **Croissance soutenue** — CA doublé depuis la reprise de la distribution Evolve, projections conservatrices (+17 % puis +14 %).
- **Distribution exclusive Evolve** — Contrat d'exclusivité France + Europe pour la marque leader mondial. Barrière à l'entrée forte.
- **Double canal de vente** — E-commerce B2C (marges fortes) + réseau B2B Europe (volume). Diversification du risque.
- **Dirigeant expérimenté** — Greg Nicholls, plus de 20 ans d'expérience dans la distribution sports de glisse (depuis 2004). Connaissance approfondie du marché et du fournisseur Evolve.
- **Structure financière saine** — Quasi-fonds propres de 225K (CC associé), prêts inter-entreprises formalisés avec conventions, remboursement ordonné.
- **Saisonnalité prévisible** — Le creux jan-mars est structurel et récurrent. Le financement demandé y répond précisément.

11. Pièces jointes au dossier

1. Compte de résultat prévisionnel 2024-2027
2. Plan de trésorerie mensuel 2026-2027 avec différé
3. Bilan prévisionnel 2025-2027 avec plan de financement et ratios
4. Liasses fiscales 2025 (12 mois)

CONTACT

Greg Nicholls — Gérant

greg.n@mobility-evolution.com | +33 9 62 64 74 77
2C avenue du Gulf Stream, 44380 Pornichet