


Risque Modéré

Recommandation : Validé

Analyse du 30/09/2026 · Couverture : Bonne · 65 %

Profil de pondération : Bailleur / loueur · seuil d'acceptation 55/100 · simulation

Raison sociale

ILEXIA

Identifiant légal

123 456 789

Forme juridique

SAS, société par actions simplifiée

Date de création

12/05/2004

Capital social

88 916 Euros

Activité (NAF)

Édition de logiciels applicatifs (NAF 58.29C)

Siège

12 RUE DE L'EXEMPLE, 69002, LYON, France

Effectif

Entre 50 et 99 salariés (2022)

Décision de l'analyste

Approuvé

Piliers du score

Comptable

52.45 /100

Risque Modéré

Poids : 50 %

Données publiques

19.50 /100

Risque Critique

Poids : 5 %

Légal

89.50 /100

Risque très faible

Poids : 25 %

Bancaire

34.36 /100

Risque Élevé

Poids : 20 %

Avis RocketFin

Avec un score global de 47,9/100 pour une complétude de 65 %, le profil d'ILEXIA apparaît mitigé et pénalisé par l'absence de données Bancaire qui bride l'analyse. Les fondamentaux Juridique (89,5/100) sont solides, mais la Comptabilité (52,4/100) révèle une structure financière fragile (endettement 440 %, autonomie 8,6 %, perte nette -2,3 %) malgré une trésorerie opérationnelle correcte, et les Données ouvertes (19,5/100) souffrent d'un environnement macroéconomique dégradé et d'une faible empreinte numérique. RocketFin estime le dossier risqué en l'état et recommande de compléter l'analyse bancaire avant toute décision d'octroi.

Généré par IA à partir des données du scoring · avis rédigé sur la pondération standard (47,93/100)

Détail des piliers

Comptable

Poids dans le score : 50 % (profil Bailleur / loueur)

52.45 /100
 Risque Modéré

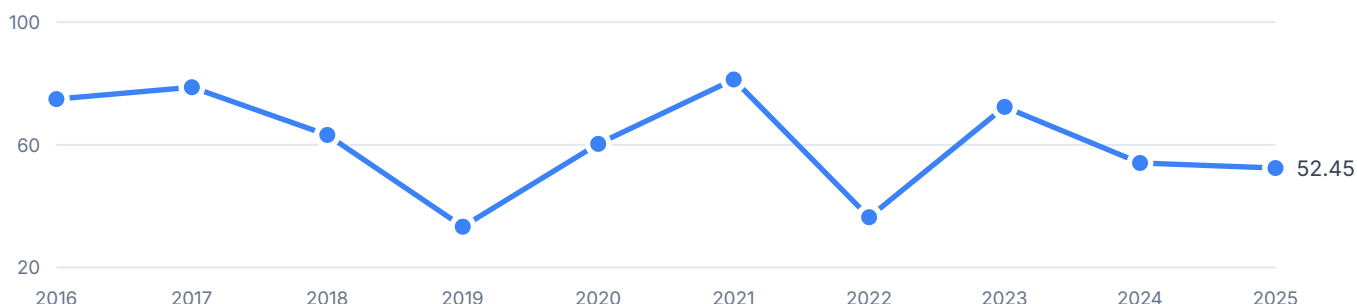
Analyse RocketFin

Le profil comptable révèle une situation à double visage : une génération de trésorerie opérationnelle solide (18 % du chiffre d'affaires) et une gestion du besoin en fonds de roulement remarquable coexistent avec une structure financière très fragile marquée par un endettement à 440 % et une autonomie de 8,6 %. La perte nette (-2,3 %), le recul du chiffre d'affaires (-3,5 %) et un délai clients de 84,6 jours accentuent la vigilance requise. RocketFin considère ce dossier comme risqué et recommande un suivi rapproché de la solvabilité court terme et de la trajectoire de rentabilité.

- Score comptable moyen (52/100) reflétant un profil financier contrasté.
- Structure financière fragile : autonomie 8,6 %, endettement à 440 %.
- Rentabilité déficitaire : marge nette -2,3 %, chiffre d'affaires en recul de 3,5 %.

Évolution du score · 10 exercices

-1.65 vs 2024



Catégorie	Poids	2025 Public	2024 Public	2023 Public	2022 Public
Liquidité	35 %	90.62/100	85.77/100	76.54/100	76.54/100
Capacité d'autofinancement	0 %	1,69M €	1,5M €	2,51M €	721k €
Capacité d'autofinancement / CA	15 %	18 %	15,4 %	25,9 %	11,1 %
Fonds de roulement net global	0 %	-2,02M €	-1,16M €	-469,61k €	-283,72k €
Couverture du BFR	20 %	90 %	70 %	40 %	30 %
Trésorerie	0 %	171,59k €	366,26k €	634,81k €	499,3k €
Dettes financières	0 %	4,56M €	5,52M €	5,88M €	7,91M €
Besoin en fonds de roulement (BFR)	0 %	-2,21M €	-1,54M €	-1,13M €	-812k €
BFR exploitation	0 %	1,11M €	1,91M €	1,72M €	1,06M €
BFR hors exploitation	0 %	-3,31M €	-3,45M €	-2,85M €	-1,88M €
BFR de l'entreprise (en jours de CA)	15 %	-85,5 j	-57,6 j	-42,5 j	-45,9 j
BFR exploitation (en jours de CA)	10,5 %	43,1 j	71,6 j	64,8 j	60 j
BFR hors exploitation (en jours de CA)	4,5 %	-128,6 j	-129,2 j	-107,3 j	-105,9 j

Solvabilité	30 %	42.00/100	36.67/100	52.56/100	5.77/100
Autonomie financière de l'entreprise.	25 %	8,6 %	11,2 %	14,7 %	1,8 %
Capacité de remboursement	15 %	2,6 an	3,4 an	2,1 an	10,3 an
Ratio d'endettement (Gearing)	15 %	440 %	370 %	290 %	3 520 %
Taux de levier (DFN/EBITDA)	20 %	4,1	4,9	2,4	11,4
État des dettes (d an)	0 %	7,99M €	—	—	—
Liquidité générale	10 %	0,5	—	—	—
Couverture des dettes	15 %	1,8	1,6	1,6	1,1
Rentabilité	25 %	25.00/100	45.71/100	100.00/100	25.00/100
Marge nette	15 %	-2,3 %	3,1 %	16,4 %	-0,9 %
Rentabilité sur fonds propres	5 %	-21,2 %	21,7 %	88,2 %	-28,5 %
Rentabilité économique	10 %	-1,8 %	2,4 %	12,9 %	-0,5 %
Volatilité du Résultat (variance sur 3 ans)	10 %	—	—	—	—
Taux de marge brute	0 %	109,3 %	108,5 %	108,5 %	108,1 %
Taux de marge d'EBITDA	25 %	11,5 %	10,8 %	22,9 %	10 %
Taux de marge opérationnelle (EBIT)	10 %	-5,3 %	-0,5 %	14,2 %	-0,9 %
Valeur ajoutée	0 %	7,06M €	7,11M €	7,28M €	4,34M €
Valeur ajoutée / CA	5 %	75,1 %	73 %	75,1 %	67 %
Gestion	10 %	18.82/100	16.47/100	48.24/100	16.47/100
Chiffre d'affaires (CA)	0 %	9,41M €	9,75M €	9,69M €	6,47M €
Taux de croissance du CA (CAGR)	20 %	-3,5 %	0,6 %	49,8 %	1,6 %
Délai de paiement clients	30 %	84,6 jour	101,2 jour	81,1 jour	104,6 jour
Délai de paiement fournisseurs	10 %	119 jour	86,1 jour	51,7 jour	103,6 jour
Ratio des stocks / CA	10 %	0,7 jour	2,7 jour	2,8 jour	4,4 jour
Salaires et charges sociales	0 %	5,84M €	5,98M €	4,96M €	3,59M €
Salaires / CA	15 %	62,1 %	61,3 %	51,1 %	55,5 %
Impôts et taxes	0 %	121,92k €	116,47k €	95,36k €	88,29k €
Resultat exploitation (EBIT)	0 %	-501,05k €	-49,93k €	1,38M €	-55,46k €
Résultat net	0 %	-212,04k €	304,66k €	1,58M €	-59,92k €

Données publiques

Poids dans le score : 5 % (profil Bailleur / loueur)

19.50 /100
Risque Critique

Analyse RocketFin

Le profil OPENDATA d'ILEXIA est pénalisé par un environnement macroéconomique français fragile (croissance atone, chômage à 8,3 %, crédit à 3,76 %) et une pression réglementaire nouvelle liée à l'AI Act. La qualité perçue des solutions (4,1/5) et un ancrage lyonnais fort (Capitale French Tech, Minalogic) constituent des atouts crédibles. L'absence quasi totale d'empreinte sur les réseaux sociaux limite néanmoins la notoriété et affaiblit le socle de réputation numérique.

- Environnement économique très dégradé pesant lourdement sur le score OPENDATA.
- Réputation en ligne solide : note moyenne de 4,1/5 sur plateformes.
- Aucune audience sociale identifiée : visibilité numérique très faible.

Indicateur	Valeur brute	Poids	Score
Environnement économique	12,47 /100	75 %	10
Note moyenne des avis	4,13 /5	15 %	80
Nombre d'abonnés	0	10 %	0

Contexte économique

Macro

22.32/100

Le cadre macroéconomique français est fragile : croissance atone (PIB stable au T2 2026), inflation remontée à 2,4 % en août 2026 et taux de chômage à 8,3 %, dans un contexte de coût du crédit en hausse à 3,76 %. Environnement globalement défavorable à la demande.

Croissance & cycle	40
Inflation & taux réels	100
Conditions de financement	60
Marché du travail	0
Stabilité politico-réglementaire	—

Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.

Sectoriel

8.78/100

Le secteur de l'édition de logiciels applicatifs affiche une dynamique porteuse (+8,2 % en 2025) et un fort profil d'innovation lié à l'IA, mais fait face à un choc réglementaire majeur avec l'entrée en application de l'AI Act le 2 août 2026. Les marges structurelles autour de 24 % restent inférieures à la moyenne du secteur information-communication (33 %).

Dynamique d'activité	—
----------------------	---

Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.

Marges & VA	8
Sensibilité cycle	—

Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.

Choc coûts	—
------------	---

Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.

Transition & réglementation	0
Ouverture & FX	21
Innovation	—

Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.

Local
7.37/100

Le siège lyonnais bénéficie d'un écosystème numérique de premier plan (Capitale French Tech, pôle Minalogic) et de revenus supérieurs à la moyenne régionale (niveau de vie médian de 23 190 €). Le marché du travail local est plus favorable qu'au niveau national (chômage régional à 7,0 % vs 8,1 %) mais en dégradation.

Emploi & chômage local	0
Revenus & attractivité	13
Tension recrutement	—
Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.	
Écosystème/Cluster	100
Coûts	—
Aucune valeur exploitable trouvée : cet indicateur n'entre pas dans le score du volet.	

Matières premières

Ilexia, éditeur de logiciels, dépend principalement du capital humain qualifié (ingénieurs logiciels) et, dans une moindre mesure, de l'électricité pour l'hébergement et les bureaux. La pression salariale reste le levier de coût majeur, l'énergie ayant un impact plus marginal malgré la volatilité observée après la fin de l'ARENH.

Électricité	Risque Modéré
Labor cost it specialists	Risque Élevé

Légal

Poids dans le score : 25 % (profil Bailleur / loueur)

89.50 /100
 Risque très faible

Analyse RocketFin

Le bloc juridique ressort très solide avec un score de 89,5/100 en complétude totale, porté par l'absence de contentieux et une bonne transparence des dépôts. Les 3 changements de direction récents et surtout les 7 cessions de fonds constituent les seuls points d'attention à documenter. Globalement, le profil légal de l'entreprise apparaît favorable pour un octroi de crédit.

- Aucune procédure judiciaire en cours, situation juridique saine.
- Comptes déposés il y a 5 mois, transparence financière élevée.
- 7 cessions de fonds recensées, signal de continuité à surveiller.

Indicateur	Valeur brute	Poids	Score
Pire procédure collective en cours	NONE	35 %	100
Nombre de procédures en cours	0	28 %	100
Dernier dépôt des comptes annuels	5 mois	16 %	100
Stabilité de la gouvernance (sur 5 ans)	3 changement(s)	14 %	65
Cessions de fonds de commerce	7	7 %	20
Pour information (non inclus dans le calcul du score)			
Sanctions des représentants	0	0 %	—
Bénéficiaires effectifs	NO_UBO	0 %	—
Publications officielles (12 derniers mois)	3	0 %	—

Bancaire

Poids dans le score : 20 % (profil Bailleur / loueur)

34.36 /100
 Risque Élevé

Les données bancaires manquantes sont remplacées par la moyenne des scores bancaires des entreprises du même secteur d'activité. Cette part estimée coûte aussi des points au score. La retenue est proportionnelle aux données manquantes.

Méthodologie RocketFin

Le score crédit RocketFin agrège quatre piliers d'analyse pondérés. RocketFin combine une analyse multi-source : données comptables (liasses fiscales OCR), flux bancaires (relevés bancaires OCR), procédures et publications légales, et données publiques. Chaque score est accompagné d'un rapport explicable, facteur par facteur.

Les 4 piliers du score

45% Comptable Liasses fiscales OCR · Liquidité · Structure · Activité	35% Bancaire Relevés bancaires OCR · Trésorerie · Incidents · Régularité	12% Légal Procédures collectives · Ancienneté · Dirigeants · Litiges	8% Données publiques Secteur · BODACC · INPI · Greffe · Contexte
---	--	--	---

Barème des paliers de risque

Palier	Score global	Piliers
■ Risque très faible	95 – 100	85 – 100
■ Risque Faible	65 – 95	70 – 85
■ Risque Modéré	45 – 65	50 – 70
■ Risque Élevé	20 – 45	25 – 50
■ Risque Critique	0 – 20	0 – 25

Limites d'usage

- Outil d'aide à la décision : le score et les avis RocketFin ne remplacent pas l'analyse de l'utilisateur.
- Les informations reflètent les données disponibles à la date de l'analyse, indiquée en page 1, et peuvent avoir évolué depuis.
- Quand des données manquent, une part du score est estimée : le taux de couverture, en page 1, en donne la mesure.

Contact

Pour toute question sur ce rapport, pour demander une explication ou contester un score, écrivez à hello@rocketfin.ai.

RocketFin SAS — solution de credit scoring B2B. Ce rapport est généré à titre informatif et ne constitue pas un conseil financier ou juridique. Les décisions d'engagement crédit relèvent de la responsabilité exclusive de l'utilisateur. Données traitées dans le respect du RGPD (Règlement (UE) 2016/679). Ce rapport expose les facteurs et la méthode du score, conformément à notre démarche de transparence. Les avis et synthèses RocketFin de ce rapport sont générés par IA à partir des données du scoring. Sources : INSEE, INPI, BODACC, greffes des tribunaux de commerce, données publiques en ligne. Exemple fictif : la société, ses identifiants et ses montants ont été anonymisés.

Profil appliqué dans cet exemple : Bailleur / loueur (simulation)

Comptable 50 % · Bancaire 20 % · Légal 25 % · Données publiques 5 % · seuil d'acceptation 55/100 → score 56,45 · Validé.

Pondération standard (ci-dessus) : score 47,93 · À réviser. Pondération et seuil personnalisables : bientôt disponibles.