

SARL PLAISANCE

Location et entretien de matériel nautique

Monsieur Jacques DUFRAINE

12, Avenue du Général de Gaulle

ZI Le Yach

44123 PLAISANCE CÉDEX

Tél : 02 40 56 32 33

Fax : 02 40 45 67 90

SARL PLAISANCE

*Présentation de vos principaux
indicateurs financiers*



Votre activité 2012

- ✓ Activité globale
- ✓ Marge globale
- ✓ Charges de fonctionnement
- ✓ Synthèse des charges de personnel
- ✓ Synthèse des points sensibles
- ✓ Résultat d'exploitation
- ✓ Résultat de l'année
- ✓ Synthèse de l'activité
- ✓ Seuil de rentabilité



Du résultat à votre trésorerie

- ✓ CAF
- ✓ Financements externes
- ✓ Besoins de financement
- ✓ Variations liées à l'exploitation
- ✓ Solde de trésorerie



Votre bilan au 31/12/2012

- ✓ Bilan N
- ✓ Bilan N-1
- ✓ Evolution structurelle



Conseils

- ✓ Vos indicateurs à suivre
- ✓ Comment voyez-vous le futur ?
- ✓ Conclusion



Analyse de votre activité

Location et entretien de matériel nautique



Activité globale

	2012	2011	Evolution
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 448 945 €	+1,7% →
Achats consommés	3 849 131 €	3 674 115 €	+4,8%
Marge globale	1 691 834 €	1 774 830 €	-4,7% ☹️
Taux de marge globale	30,53%	32,57%	-2 →



Chiffre d'affaires global

Année 2012	5 540 965 €
------------	-------------

Année 2011	5 448 945 €
------------	-------------

+1,7%

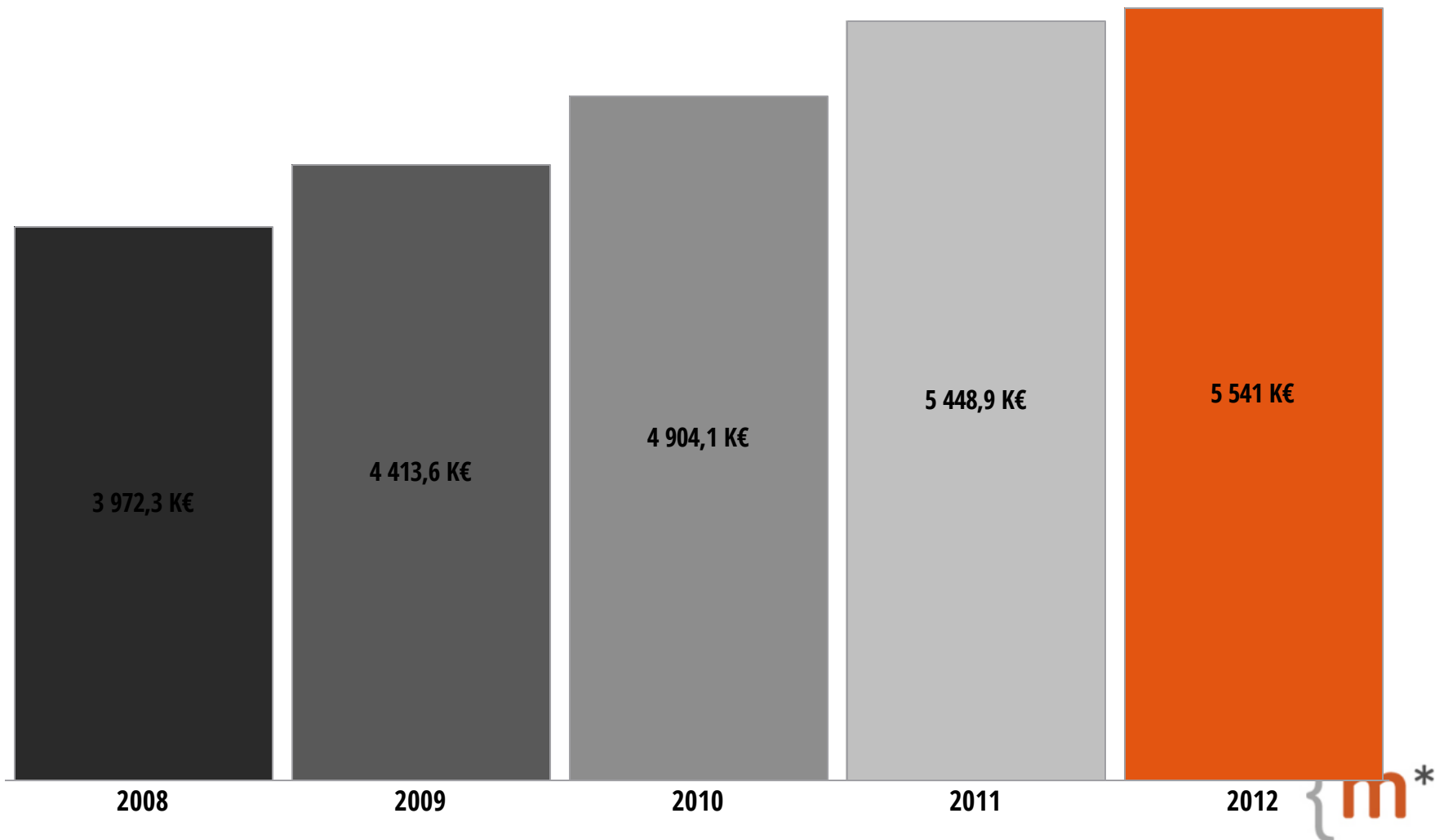
+92 020 €







2012 : l'année de la stabilisation !

Après 8 années de croissance importante, l'activité de location arrive à maturité. La stagnation du chiffre d'affaires est donc normale. Pour autant, l'arrivée du concurrent **BOAT PLUS**, doit obliger la société à **repenser son offre de services** pour maintenir son développement futur.

Chiffre d'affaires global



Bateaux à voile

	2012	2011	Evolution
Ventes de marchandises	2 926 980 €	2 568 560 €	+14% 
Achats consommés	2 340 660 €	2 150 780 €	+8,8% 
Marge commerciale	586 320 €	417 780 €	+40,3% 
Taux de marge commerciale	20,03%	16,27%	+3,8 



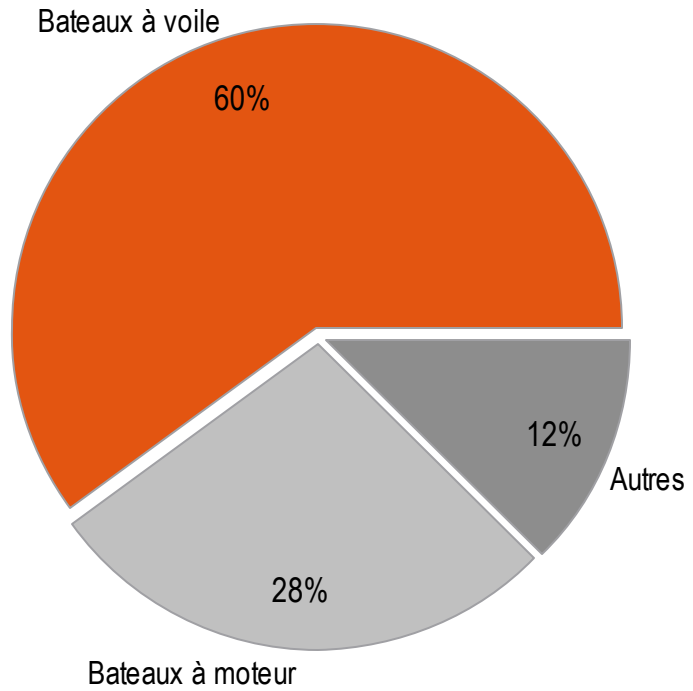
Bateaux à moteur

	2012	2011	Evolution
Ventes de marchandises	1 345 600 €	1 526 780 €	-11,9% ⚡
Achats consommés	1 125 000 €	1 215 000 €	-7,4% 😊
Marge commerciale	220 600 €	311 780 €	-29,2% ⚡
Taux de marge commerciale	16,39%	20,42%	-4 😞

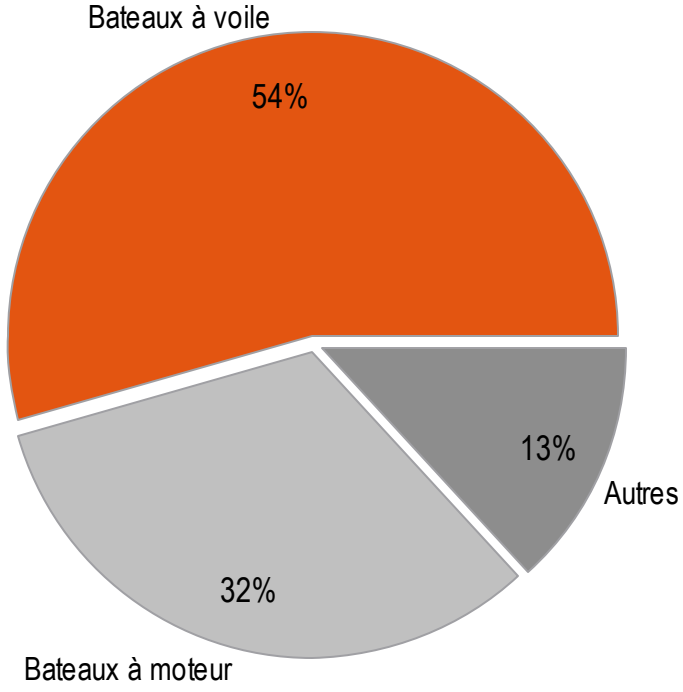


Ventes de marchandises

■ Bateaux à voile ■ Bateaux à moteur ■ Autres



2012



2011



Activité - Bateaux

	2012	2011	Evolution
Ventes de bateaux	4 878 303 €	4 715 282 €	+3,5%
Achats effectués	3 906 227 €	3 736 198 €	+4,6%
Variation de stock	-48 932 €	-19 956 €	-145,2%
Achats consommés	3 857 296 €	3 716 242 €	+3,8%
Marge	1 021 008 €	999 040 €	+2,2%
Taux de marge (%)	20,93%	21,19%	-0,3

L'activité de bateaux **est stable** sur l'ensemble de l'année, malgré une forte concurrence sur le marché.

Locations (Détail)

	2008	2009	2010	2011	2012
Bateaux à moteur	1 709	1 765	1 870	1 920	1 992
Bateaux à voile	725	795	838	879	996
Jets Ski	314	367	395	414	512
TOTAL embarcations louées	2 748	2 927	3 103	3 213	3 500
CA global	3 972 281 €	4 413 645 €	4 904 051 €	5 448 945 €	5 540 965 €
Prix moyen de la location	1445,52	1507,91	1580,42	1695,91	1583,13

La baisse du prix moyen a permis une hausse importante des embarcations louées.

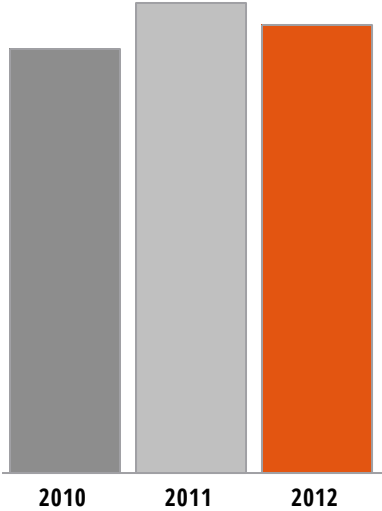
Marge globale

Année 2012	1 691 834 €
Année 2011	1 774 830 €

-4,7% **-82 996 €**

+1,7%

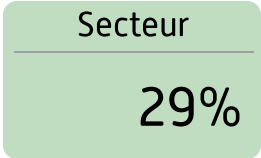
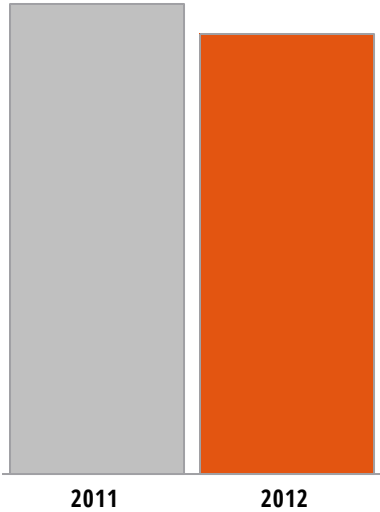
% du CA	30,53%
Secteur	29%



La baisse de fréquentation due **à la canicule** couplée à deux phénomènes nouveaux (**concurrence indirecte des croisières courtes et concurrence directe de BOAT PLUS**) a obligé l'entreprise à enrichir ses prestations (promotion carburant pour 2 locations) ce qui impacte sa marge. La mise en place d'un tableau de bord est vivement conseillée afin de suivre régulièrement ce poste.

Taux marge globale

Année 2012	30,53%
Année 2011	32,57%



+1,7%

L'évolution du taux de marge confirme les remarques précédentes. **Sa forte dégradation est à prendre avec beaucoup d'attention.**

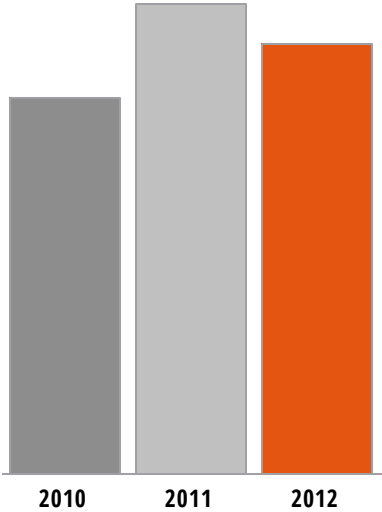
Charges de fonctionnement

Année 2012	409 493 €
Année 2011	447 993 €

-8,6% **-38 500 €**

+1,7%

% du CA
7,39%
8,22%
Secteur
6,73%



Les efforts d'organisation et l'augmentation des locations de jets skis au "détriment" volontaire des petits bateaux de classe 3, très difficiles à entretenir, ont porté leur fruit. Les charges de fonctionnement ont subi pour la 3^{ème} année consécutive, une baisse majeure. **C'est le point fort de l'année.**

Synthèse des points sensibles

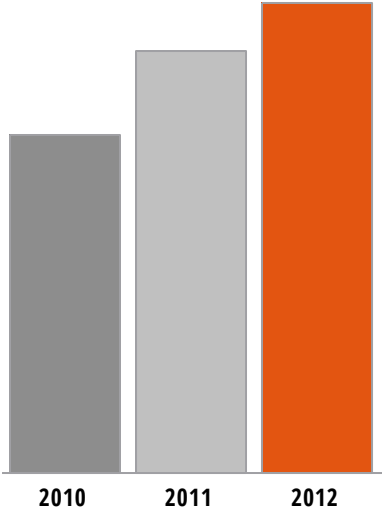
	2012	2011	Evolution	
Assurances Risques	7 294 €	2 041 €	+5 253 €	+257,4%
Pub, publicat°, rel. publiques	6 966 €	5 861 €	+1 105 €	+18,9%
Réceptions	6 460 €	5 368 €	+1 092 €	+20,3%

Point à surveiller : les assurances risques beaucoup plus importantes sur l'activité Jet Ski. Compte tenu de l'amplification de cette activité au sein de la société, **une vigilance s'impose.**

Impôts et taxes

Année 2012	103 110 €
Année 2011	92 544 €

% du CA
1,86%
1,7%



+11,4% **+10 566 €**

+1,7%

L'augmentation des impôts était attendue compte tenu du report de la taxe sur les permis de plaisance. On ne peut pas à proprement parlé de dérapage, **le poste est stable.**

Charges de personnel

Année 2012	904 799 €
Année 2011	937 836 €

-3,5% **-33 037 €**




+1,7%

% du CA	16,33%
Secteur	14,8%



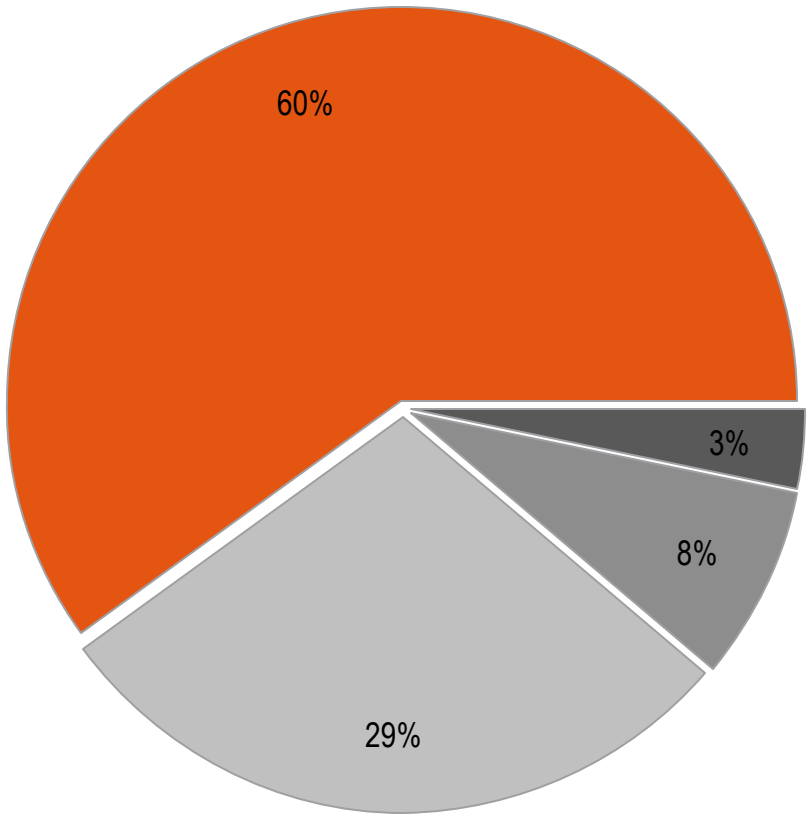
Le départ d'un aide-mécanicien, non remplacé en cours de saison, explique la baisse des charges de personnel. Un événement qui s'est transformé en opportunité compte tenu du très faible niveau d'avaries. **La société ne peut cependant pas envisager de nouvelle saison sans un aide-mécanicien.**

Synthèse des charges de personnel

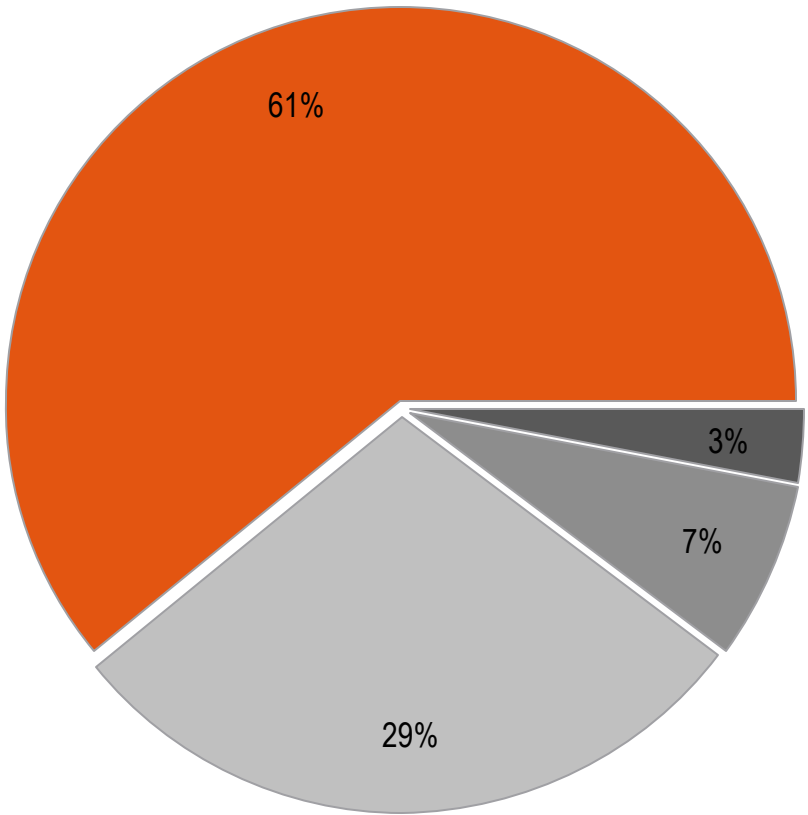
	2012	2011	Evolution
Salaires bruts	609 922 €	634 469 €	-3,9%
Charges sociales	292 719 €	300 970 €	-2,7%
Taux de charges sociales	47,99%	47,44%	+0,6
Rémunération(s) dirigeant(s)	81 000 €	76 000 €	+6,6% 
Cot. obligatoires dirigeant(s)	30 000 €	29 500 €	+1,7% 
Cot. facultatives dirigeant(s)	2 500 €	1 300 €	+92,3% 
Taux de cotisations sociales	40,12%	40,53%	-0,4

Charges de personnel

Salaires bruts Ch. sociales Rém. dirigeant Cotisations sociales dirigeant(s)






2012



2011



Synthèse des effectifs du personnel

	2012	2011	Evolution
Effectif moyen	54	48	+12,5% 
Effectif (Arrivée)	+10	+12	-16,7% 
Effectif (Départ)	-4	-6	-33,3%
Nombre d'heures payées	33 500	31 200	+7,4% 



Ratios des charges de personnel

	2012	2011	Evolution	Secteur
Rendement par personne	102 610 €	113 520 €	-9,6% ⚡	73 684 €
Valeur ajoutée par personne	23 747 €	27 642 €	-14,1%	21 188 €
CA / Nombre d'heures payées	165 €	175 €	-5,7% 😞	
Charges de personnel / CA	16,33%	17,21%	-0,9 ➡	14,8%



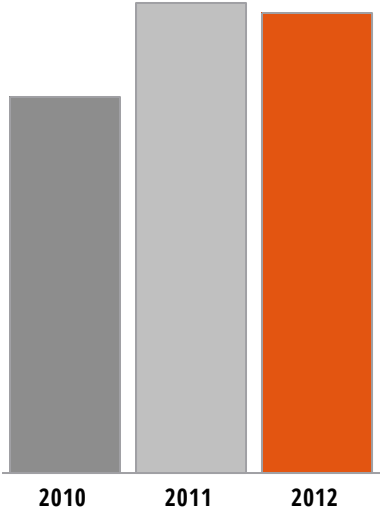
Résultat d'exploitation

Année 2012	192 451 €
Année 2011	196 479 €

-2,1% **-4 028 €**

+1,7%

% du CA	3,47%
Secteur	3,38%



Le résultat d'exploitation est directement affecté par la baisse du taux de marge. Les efforts sur les charges de fonctionnement couplés à la baisse des salaires **n'ont pas suffi à maintenir le niveau de résultat souhaité.**

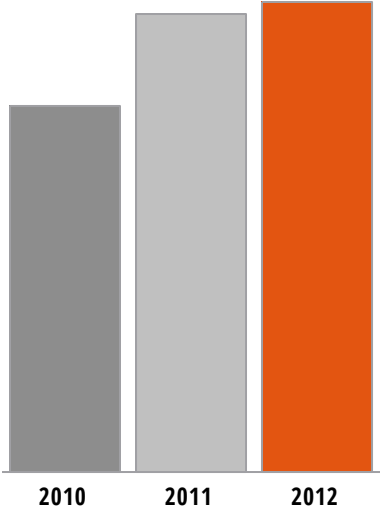
Résultat de l'année

Année 2012	159 556 €
Année 2011	155 605 €

+2,5% **+3 951 €**

+1,7%

% du CA	2,88%
Secteur	1,98%



Le résultat de l'année **est en augmentation** malgré l'affectation du résultat d'exploitation.

La vente de la « grue de quai » **pour un prix bien supérieur à sa valeur** vient pour partie compenser la baisse des résultats annuels.

Synthèse de l'activité

	2012	2011	Evolution		
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 448 945 €	+92 020 €	+1,7%	➔
Marge globale	1 691 834 €	1 774 830 €	-82 996 €	-4,7%	☹️
Charges de fonctionnement	409 493 €	447 993 €	-38 500 €	-8,6%	🏆
Impôts et taxes	103 110 €	92 544 €	+10 566 €	+11,4%	
Charges de personnel	904 799 €	937 836 €	-33 037 €	-3,5%	😊
Dotations aux amortissements	92 698 €	87 189 €	+5 509 €	+6,3%	
Dotations aux provisions	59 357 €	42 119 €	+17 238 €	+40,9%	
Résultat d'exploitation	192 451 €	196 479 €	-4 028 €	-2,1%	➔
Résultat financier	25 659 €	45 209 €	-19 550 €	-43,2%	⚡
Résultat courant	218 109 €	241 688 €	-23 579 €	-9,8%	
Résultat exceptionnel	20 146 €	-1 083 €	+21 229 €		🏆
Impôt société	78 699 €	85 001 €	-6 302 €	-7,4%	
Résultat de l'exercice	159 556 €	155 605 €	+3 951 €	+2,5%	🏆


Synthèse de l'activité

	2008	2009	2010	2011	2012
Chiffre d'affaires	3 972 281 €	4 413 645 €	4 904 051 €	5 448 945 €	5 540 965 €
Marge globale	1 293 851 €	1 437 612 €	1 597 347 €	1 774 830 €	1 691 834 €
Charges de fonctionnement	229 372 €	286 716 €	358 394 €	447 993 €	409 493 €
Impôts et taxes	47 383 €	59 228 €	74 035 €	92 544 €	103 110 €
Charges de personnel	480 172 €	600 215 €	750 269 €	937 836 €	904 799 €
Dotations aux amortissements	70 125 €	76 521 €	78 654 €	87 189 €	92 698 €
Dotations aux provisions	34 124 €	38 621 €	40 641 €	42 119 €	59 357 €
Résultat d'exploitation	100 597 €	125 747 €	157 183 €	196 479 €	192 451 €
Résultat financier	23 147 €	28 934 €	36 167 €	45 209 €	25 659 €
Résultat courant	166 836 €	172 132 €	201 066 €	241 688 €	218 109 €
Résultat exceptionnel	-554 €	-693 €	-866 €	-1 083 €	20 146 €
Impôt société	56 321 €	58 641 €	67 235 €	85 001 €	78 699 €
Résultat de l'exercice	79 670 €	99 587 €	124 484 €	155 605 €	159 556 €

Seuil de rentabilité

	2012	2011	Evolution
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 448 945 €	+1,7%
Achats consommés	3 849 131 €	3 674 115 €	+4,8%
Autres charges variables	10 439 €	11 930 €	-12,5%
Marge sur coût variable	1 681 395 €	1 762 900 €	-4,6%
Taux de marge sur coût variable	30,34%	32,35%	-2
Coûts fixes	1 564 325 €	1 601 529 €	-2,3%
Seuil de rentabilité	5 155 982 €	4 950 631 €	+4,1%
Ecart du seuil	384 983 €	498 314 €	-22,7%
Point mort	335 jours	327 jours	+2,4%

Location

	2012	2011	Evolution
Montant	5 540 965 €	5 448 945 €	+1,7%
Nombre (Bateau)	3 500	3 256	+7,5%
Ratios (€ / Bateau)	1 583,13	1 673,51	-5,4% 

Votre Trésorerie

Du résultat à votre trésorerie

*Le meilleur moyen
d'appréhender votre bilan*



Votre Trésorerie

**Votre résultat n'est pas égal à
votre solde de trésorerie**

*Pour pouvoir évaluer la trésorerie dégagée
au cours de l'exercice 2012
votre résultat doit être "corrigé"...*



Repartons de votre résultat

Résultat de l'exercice 2012	159 556 €
-----------------------------	-----------

Charges sans décaissement de trésorerie	+152 055 €
---	------------

Produits sans encaissement de trésorerie	-92 696 €
--	-----------

Plus-values sur cessions d'immobilisations	-6 013 €
--	----------

Capacité à générer de la trésorerie	212 902 € 
-------------------------------------	---

CAF en réelle progression par rapport à l'an dernier
Rappel 2011 : 135.000 €EUROS

Cette capacité doit être corrigée par l'ensemble de vos choix de financement

Financements externes : Ce qui est rentré

Apports en capital ou en comptes courants 0 €

Nouveaux emprunts +33 208 € 


Subventions d'investissement +347 €

Autres financements +13 824 €

De nouveaux emprunts **ont été nécessaires** pour...

Cette capacité doit être corrigée par l'ensemble de vos choix de financement

Besoins financiers : Ce qui est sorti

Investissements	-138 000 €	
Remboursements d'emprunts (Capital)	0 €	
Retraits sur comptes courants	0 €	
Dividendes versés	-155 000 €	

...financer l'acquisition **du chargeur à quai** des jets skis.

Cette capacité doit être corrigée par l'ensemble des décalages liés à votre exploitation

	Ratios	Variation	Impact sur la trésorerie
Stocks	47 jours	+48 932 €	-48 932 € 😞
Créances clients	62 jours	+214 758 €	-214 758 € 😞
Dettes fournisseurs	93 jours	+178 247 €	+178 247 €
Autres créances		-12 680 €	+12 680 €
Autres dettes		-41 806 €	-41 806 €

Attention à l'encours clients en net augmentation du fait du développement des contrats avec les comités d'entreprise et les tours opérateurs. **Si l'impact est positif sur cette activité, cela n'est pas le cas pour la trésorerie.**

Solde de trésorerie

Solde de trésorerie au 31/12/2011 1 361 599 €

+ Mouvements de trésorerie 2012 -147 288 €

Solde de trésorerie au 31/12/2012 1 214 311 € →

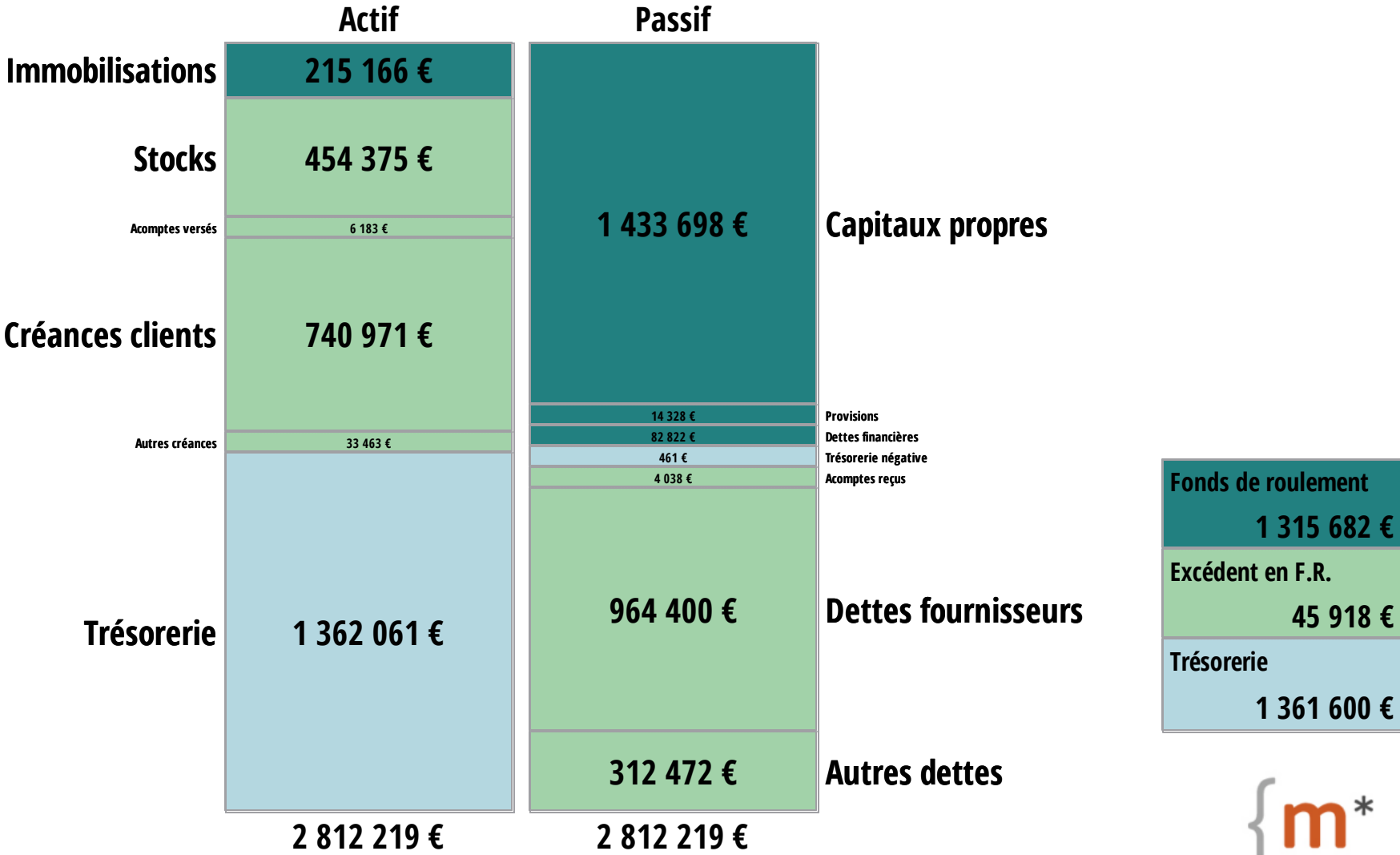
Solde de trésorerie qui reste très bon même si des éléments sont à surveiller. **L'entreprise doit profiter de sa capacité d'investissement pour développer ses nouveaux services.** Elle en a les moyens.

Votre Bilan

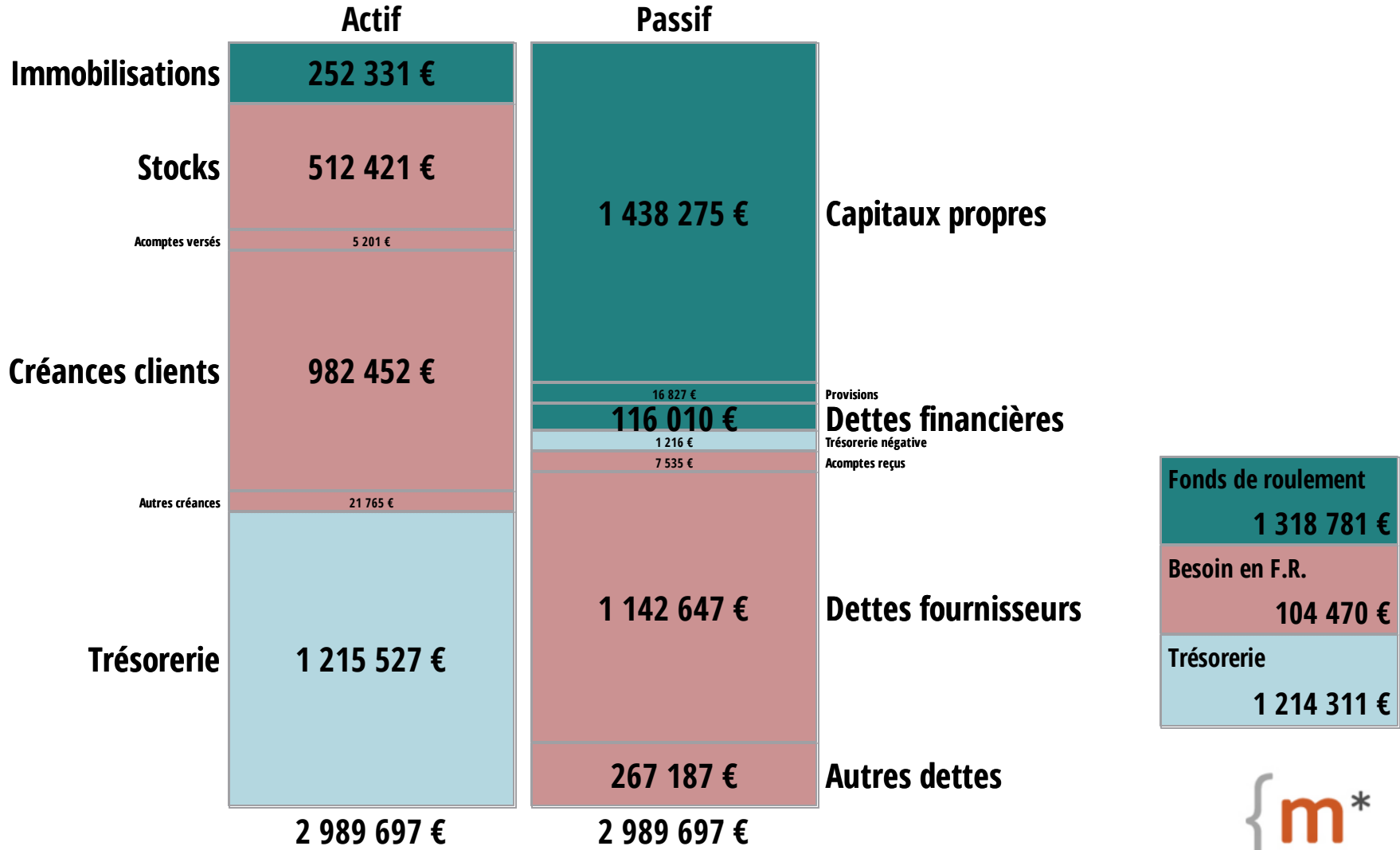
**Votre situation
au 31/12/2012**



Bilan au 31/12/2011



Bilan au 31/12/2012



Evolution structurelle

	2012	2011	Evolution
Fonds de roulement	1 318 781 €	1 315 682 €	+0,2%
Excédent / Besoin en F.R.	104 470 €	-45 918 €	
Trésorerie	1 214 311 €	1 361 600 €	-10,8%



Budget N+1

Votre budget d'activité prévisionnel



Budget d'activité

	2012	Budget N+1	Evolution	
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 968 013 €	+427 048 €	+7,7%
Marge globale	1 691 984 €	1 808 233 €	+116 249 €	+6,9%
Charges de fonctionnement	409 492 €	421 780 €	+12 288 €	+3%
Impôts et taxes	103 110 €	106 204 €	+3 094 €	+3%
Charges de personnel	904 797 €	954 126 €	+49 329 €	+5,5%
Dotations aux amortissements	92 698 €	95 479 €	+2 781 €	+3%
Intérêts d'emprunts	5 307 €	5 467 €	+160 €	+3%
Autres produits	205 588 €	211 755 €	+6 167 €	+3%
Autres charges	163 905 €	168 823 €	+4 918 €	+3%
Résultat courant avant impôt	218 263 €	268 109 €	+49 846 €	+22,8%

Hypothèses retenues

% évolution

CA : +5%

Charges : +3%

Autres : +3%

Nouveau produit

Nouveau produit : 150 000

Technicien

Embauche d'un technicien.

Salaire brut 1700 euros.

Arrivée : 1er avril.



Vos indicateurs à suivre

1- La marge

En fonction du développement de l'activité ; de forts écarts peuvent avoir lieu sur une durée limitée (6 mois) compte tenu de la saisonnalité.

2- Le poste clients

Nous préconisons **un tableau de bord** qui prend en compte les différentes activités de la société.

Ce suivi est d'autant plus important que la société va s'investir dans de nouveaux services à venir sans en appréhender immédiatement la rentabilité.



Comment voyez-vous le futur ?

1./ L'entreprise a atteint un niveau de développement fort et **acquis un « bon patrimoine »**. Le dirigeant s'est beaucoup investi laissant de côté les aspects « prévoyance - santé », imposition, retraite et « assurance Homme Clé », et **ce malgré nos préconisations**.

2./ La société est arrivée à un bon niveau de maturité, et même si le dirigeant souhaite investir de nouveaux créneaux, **il est temps pour lui de marquer une pause pour s'occuper de ses affaires personnelles**. Il en va de son avenir et de celui de ses proches.



Conclusion

2013, année de consolidation et année charnière...

Le dirigeant doit à la fois concilier **l'évolution de son environnement** afin de conserver un bon niveau d'activité et une marge forte, il en va la pérennité de la société pour les 5 années à venir.

Mais, il doit aussi marquer **un certain ralentissement à titre personnel** pour prévoir retraite, prévoyance et gestion des risques (marquer une courte pause !).

La société évolue sur un marché de plus en plus concurrentiel mais son image est telle au niveau local **qu'elle peut saisir de nouvelles opportunités** (acquisition licence mini-croisière)...



Conclusion (suite)

...Sa trésorerie lui accorde **de bonnes marges de manœuvres**.

Mais **SARL PLAISANCE** n'est plus la TPE « boutique de mer » d'il y a 8 ans et les enjeux ne sont plus les mêmes.

Sans **TABLEAU DE BORD**, ni accompagnement **PATRIMONIAL**, la société risque de naviguer à vue... un paradoxe pour une entreprise « maritime » **dont le maître mot a toujours été la SECURITE !**

~~~~~

