

## S.A.R.L PLAISANCE

Présentation de vos principaux indicateurs financiers



## ANALYSE DE VOTRE ACTIVITÉ

Location et entretien de matériel nautique

## VOTRE SOCIÉTÉ EN QUELQUES CHIFFRES



## ACTIVITÉ GLOBALE

	2014	2013	Évolution
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

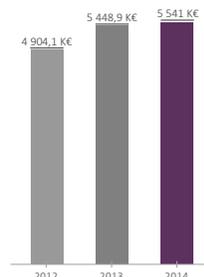
## CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL

2014	5 540 965 €
2013	5 448 945 €



+1,7%

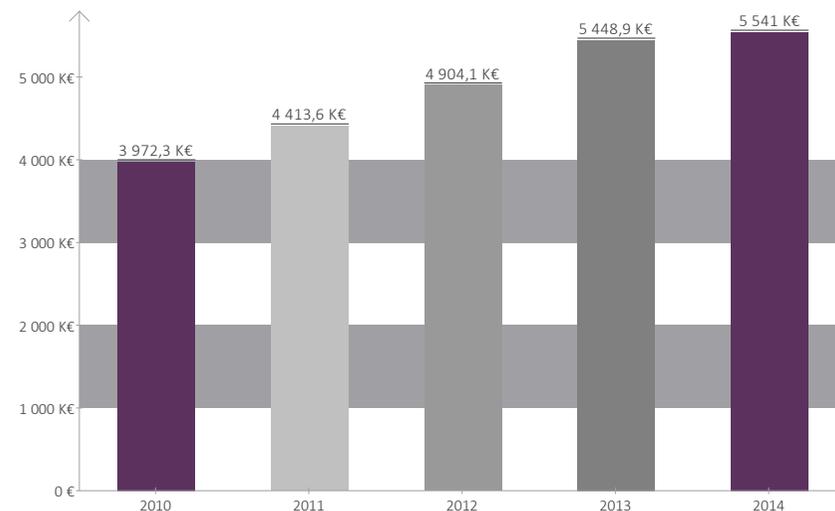
+92 020 €



### L'année de la stabilisation I

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



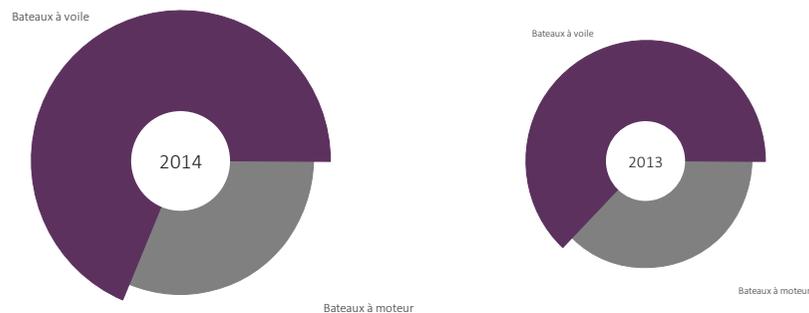
## BATEAUX À VOILE

	2014	2013	Évolution
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

	2014	2013	Évolution
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



## LOCATIONS (DÉTAIL)

	2010	2011	2012	2013	2014
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
<b>TOTAL embarcations louées</b>	<b>2 748</b>	<b>2 927</b>	<b>3 103</b>	<b>3 213</b>	<b>3 500</b>
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.

## ACTIVITÉ - BATEAUX

	2014	2013	Évolution
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.

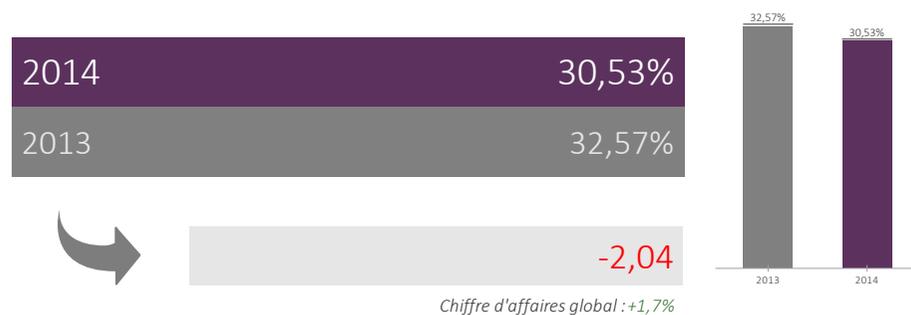
## MARGE GLOBALE



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



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

## CHARGES DE FONCTIONNEMENT



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<sup>ème</sup> année consécutive, une baisse majeure. **C'est le point fort de l'année.**

## SYNTHÈSE DES POINTS SENSIBLES

	2014	2013	Évolution	
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%

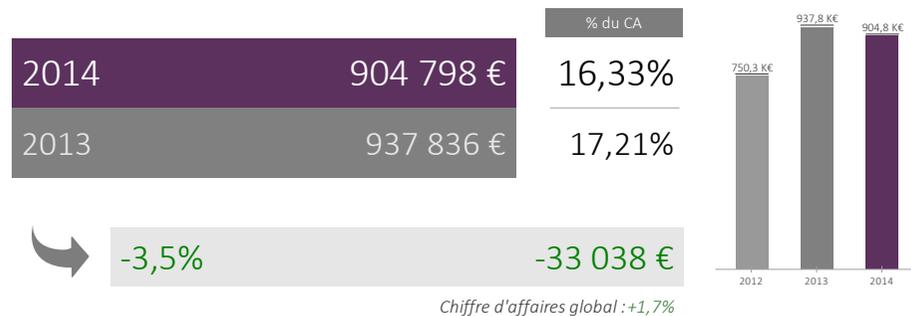
Point à surveiller : les assurances risques beaucoup plus importantes sur l'activité Jet Ski. Compte tenu de l'amplification de cette activité au sein de la société, **une vigilance s'impose.**

## IMPÔTS ET TAXES



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

## CHARGES DE PERSONNEL



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.**

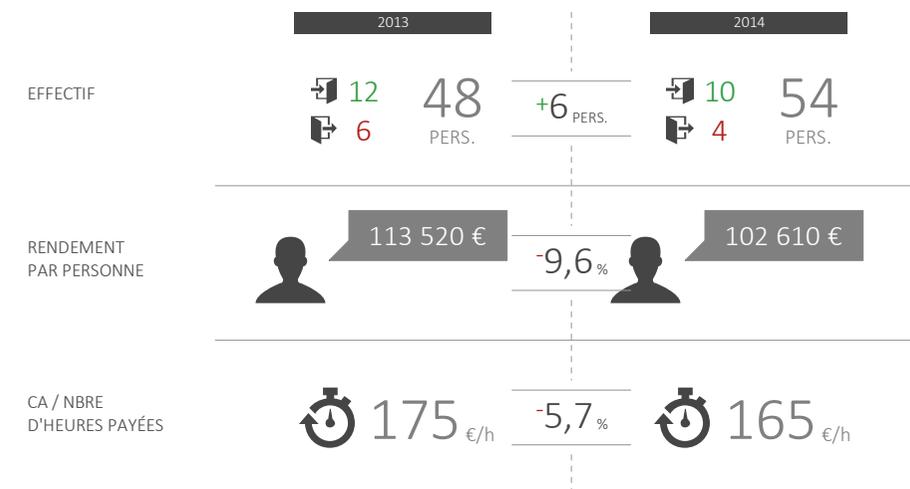
## CHARGES DE PERSONNEL



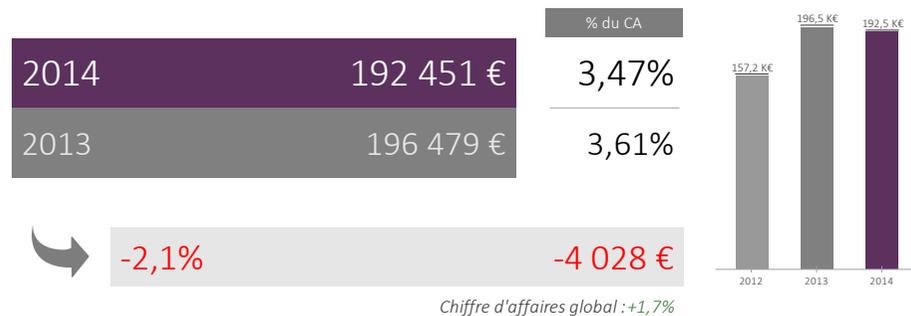
## SYNTHÈSE DES CHARGES DE PERSONNEL

	2014	2013	Évolution
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
Cot. facultatives dirigeant(s)	2 500 €	1 300 €	+92,3%
Autres charges du personnel	2 158 €	2 397 €	-10%

## ANALYSE DU PERSONNEL

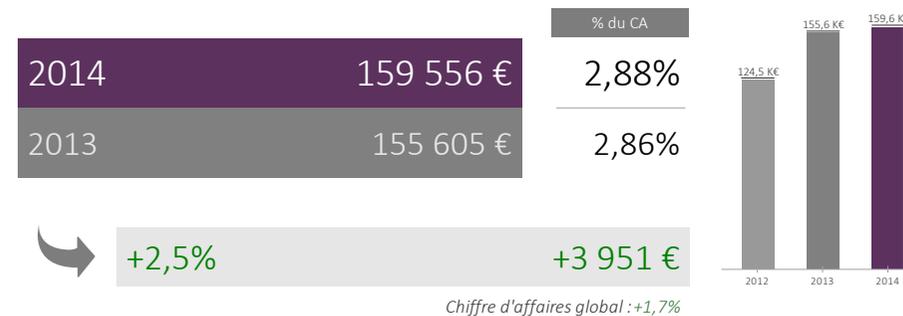


## RÉSULTAT D'EXPLOITATION



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



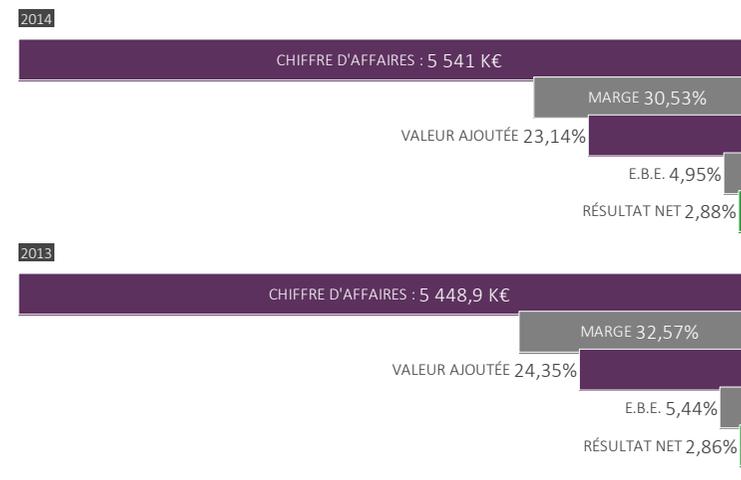
Le résultat de l'année **est en augmentation** malgré l'affectation du résultat d'exploitation.

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

	2014	2013	Évolution	
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 448 945 €	+92 020 €	+1,7%
Ventes + Production réelle	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	904 798 €	937 836 €	-33 038 €	-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%

## SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

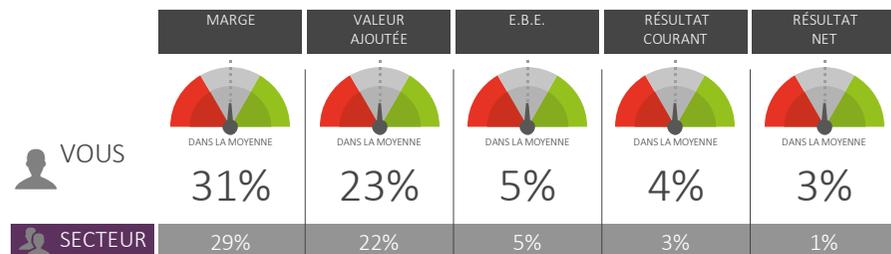


## ANALYSE SECTORIELLE DES RATIOS D'ACTIVITÉ

CHIFFRE D'AFFAIRES

VOUS 5 540 965 €

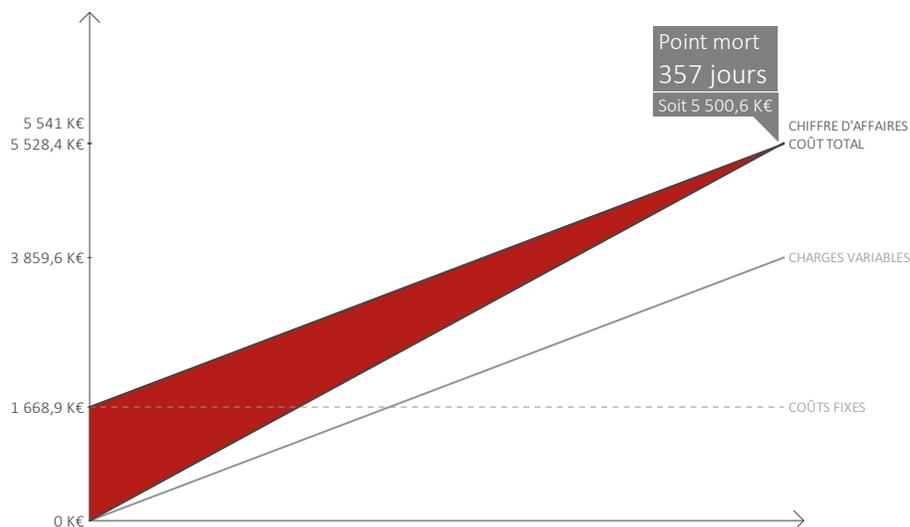
SECTEUR 2 652 629 €



## SEUIL DE RENTABILITÉ

	2014	2013	Évolution
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	1 668 872 €	1 782 634 €	-6,4%
Seuil de rentabilité	5 500 567 €	5 510 461 €	-0,2%
Écart du seuil	40 398 €	-61 516 €	
Point mort	357 jours	364 jours	-1,9%

## VOTRE SEUIL DE RENTABILITÉ



## LOCATION

	2014	2013	Évolution
Montant	5 540 965 €	5 448 945 €	+1,7%
Nombre (Bateau)	3 500	3 256	+7,5%
Ratio (€ / Bateau)	1 583,13	1 673,51	-5,4%

## VOTRE TRÉSORERIE

Du résultat à votre trésorerie

## VOTRE TRÉSORERIE

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

Pour pouvoir évaluer la trésorerie dégagée au cours de l'exercice 2014 votre résultat doit être "corrigé"...

### REPARTONS DE VOTRE RÉSULTAT

Résultat de l'exercice 2014	159 556 €
Charges sans décaissement de trésorerie	+152 055 €
Produits sans encaissement de trésorerie	-92 696 €
Plus-values sur cessions d'immobilisations	-6 013 €
<b>Capacité à générer de la trésorerie</b>	<b>212 902 €</b>

*C'est ce que l'on appelle la C.A.F. ou Capacité d'AutoFinancement de l'entreprise*

**CAF en réelle progression par rapport à l'an dernier**  
**Rappel 2012 : 135.000 €UROS**

### CETTE CAPACITÉ DOIT ÊTRE CORRIGÉE PAR L'ENSEMBLE DE VOS CHOIX DE FINANCEMENT

Financements externes : Ce qui est rentré	CAF : 212 902 €
Apports en capital ou en comptes courants	0 €
Nouveaux emprunts	+33 208 €
Subventions d'investissements	+347 €
Autres financements	+13 824 €
<b>Total rentré</b>	<b>+47 379 €</b>

*A reporter : 260 281 €*

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 €
<b>Total sorti</b>	<b>-293 000 €</b>

Report : 260 281 €  
A reporter : -32 719 €

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

## CETTE CAPACITÉ DOIT ÊTRE CORRIGÉE PAR L'ENSEMBLE DES DÉCALAGES LIÉS À L'EXPLOITATION

	Ratios	Variation	Impact sur la trésorerie
			Report : -32 719 €
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 €
<b>Total des décalages</b>			<b>-114 569 €</b>

Mouvement net de trésorerie : -147 288 €

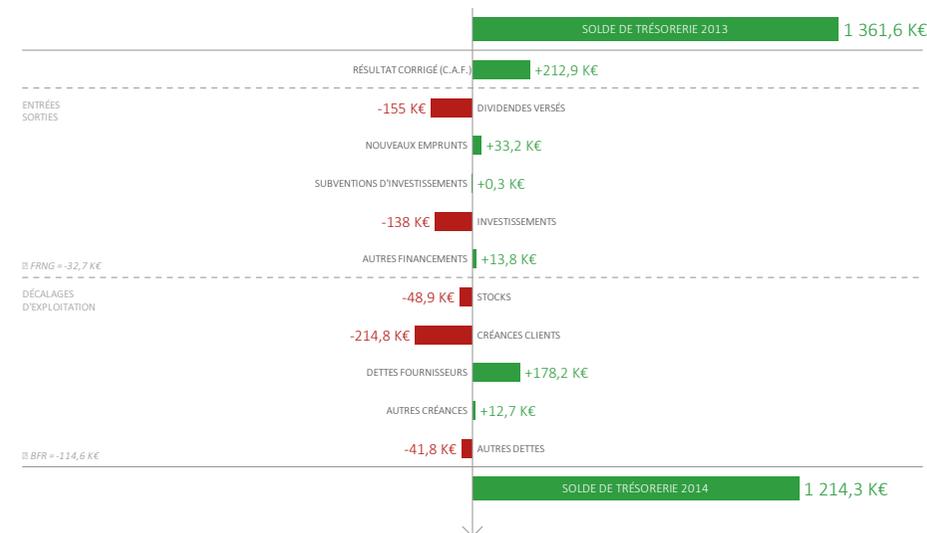
Attention à l'encours clients en net augmentation du fait du développement des contrats avec les comités d'entreprise et les tours opérateurs. **Si l'impact est positif sur cette activité, cela n'est pas le cas pour la trésorerie.**

## SOLDE DE TRÉSORERIE

Solde de trésorerie au 31/12/2013	1 361 599 €
+ Mouvements de trésorerie 2014	-147 288 €
<b>Solde de Trésorerie au 31/12/2014</b>	<b>1 214 311 €</b>

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.

## LES FLUX DE VOTRE TRÉSORERIE



## VOTRE BILAN

au 31/12/2014

## BILAN AU 31/12/2013

ACTIF 2 812 218 €		PASSIF 2 812 218 €	
IMMOBILISATIONS	215 166 €	CAPITAUX PROPRES	1 433 698 €
STOCKS	454 375 €		
ACOMPTES VERSÉS	6 183 €		
CRÉANCES CLIENTS	740 971 €		
AUTRES CRÉANCES	33 462 €	PROVISIONS	14 328 €
TRÉSORERIE	1 362 061 €	DETTES FINANCIÈRES	82 822 €
		TRÉSORERIE NÉGATIVE	461 €
		ACOMPTES REÇUS	4 038 €
		DETTES FOURNISSEURS	964 400 €
		AUTRES DETTES	312 471 €

FONDS DE ROULEMENT	1 315 682 €
EXCÉDENT EN F.R.	45 918 €
TRÉSORERIE	1 361 600 €

## BILAN AU 31/12/2014

ACTIF 2 989 698 €		PASSIF 2 989 698 €	
IMMOBILISATIONS	252 331 €	CAPITAUX PROPRES	1 438 275 €
STOCKS	512 421 €		
ACOMPTES VERSÉS	5 201 €		
CRÉANCES CLIENTS	982 452 €		
AUTRES CRÉANCES	21 766 €	PROVISIONS	16 827 €
TRÉSORERIE	1 215 527 €	DETTES FINANCIÈRES	116 010 €
		TRÉSORERIE NÉGATIVE	1 216 €
		ACOMPTES REÇUS	7 535 €
		DETTES FOURNISSEURS	1 142 647 €
		AUTRES DETTES	267 188 €

FONDS DE ROULEMENT	1 318 781 €
BESOIN EN F.R.	104 470 €
TRÉSORERIE	1 214 311 €

## EVOLUTION STRUCTURELLE

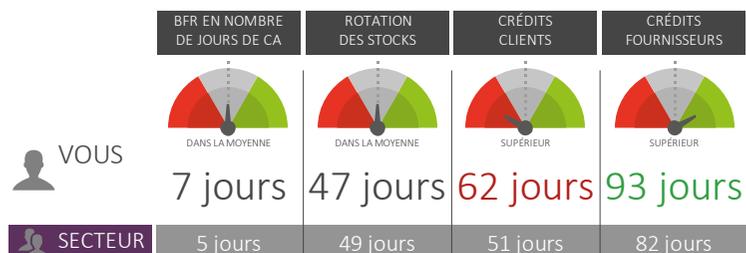
	2014	2013	Évolution
Fonds de roulement	1 318 781 €	1 315 682 €	+0,2%
Excédent / Besoin en F.R.	104 470 €	-45 918 €	
Trésorerie	1 214 311 €	1 361 600 €	-10,8%

## ANALYSE SECTORIELLE DES RATIOS D'EXPLOITATION

CHIFFRE D'AFFAIRES

VOUS 5 540 965 €

SECTEUR 2 652 629 €



## BUDGET N+1

Votre budget d'activité prévisionnel

## BUDGET D'ACTIVITÉ

	2014	Budget N+1	Évolution	
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 762 603 €	+221 638 €	+4%
Marge globale	1 691 833 €	1 759 506 €	+67 673 €	+4%
Charges de fonctionnement	409 492 €	418 400 €	+8 908 €	+2,2%
Impôts et taxes	103 110 €	107 234 €	+4 124 €	+4%
Charges de personnel	904 797 €	940 987 €	+36 190 €	+4%
Dotations aux amortissements	92 698 €	92 698 €	0 €	0%
Intérêts d'emprunts	5 307 €	5 307 €	0 €	0%
Autres produits	205 588 €	205 588 €	0 €	0%
Autres charges	163 905 €	163 905 €	0 €	0%
Résultat courant avant impôt	218 112 €	236 563 €	+18 451 €	+8,5%

## HYPOTHÈSES RETENUES

### % évolution

CA : +5%  
Charges : +3%  
Autres : +3%

### Nouveau produit

Nouveau produit : 150 000

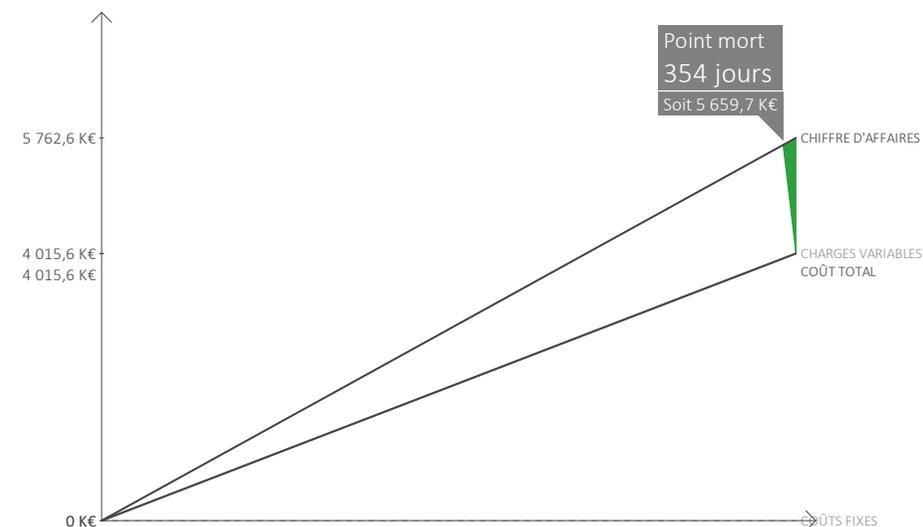
### Technicien

Embauche d'un technicien.  
Salaire brut 1700 euros.  
Arrivée : 1er avril.

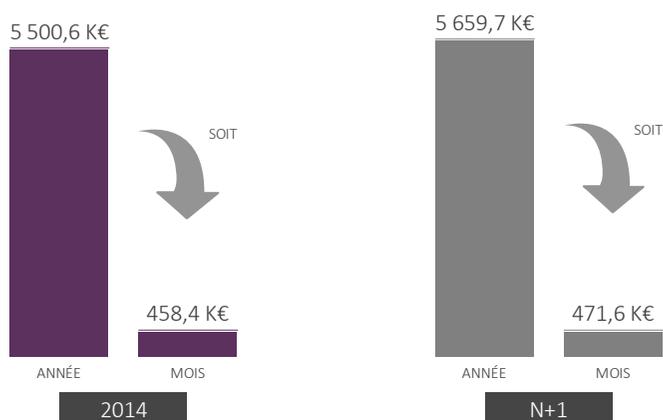
## SEUIL DE RENTABILITÉ DE VOTRE BUDGET

	2014	Budget N+1	Évolution
Chiffre d'affaires	5 540 965 €	5 762 603 €	+4%
Achats consommés	3 849 132 €	4 003 097 €	+4%
Autres charges variables	10 439 €	12 500 €	+19,7%
Marge sur coût variable	1 681 394 €	1 747 006 €	+3,9%
Taux de marge sur coût variable	30,34%	30,32%	-0,1%
Coûts fixes	0 €	0 €	0%
Seuil de rentabilité	5 500 560 €	5 659 733 €	+2,9%
Écart du seuil	40 405 €	102 870 €	+154,6%
Point mort	357 jours	354 jours	-1,1%

## SEUIL DE RENTABILITÉ DE VOTRE BUDGET



## MINIMUM À RÉALISER



## 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 ?

## CONCLUSION

### L'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.

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 !**