

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

Votre Bilan
Année 2006

SARL PLAISANCE

*Présentation de vos principaux
indicateurs financiers*

Cette présentation est destinée à vous communiquer les éléments essentiels de votre activité de cette année 2006.

Sur la base de ces constats, l'objectif est de se projeter et d'envisager au mieux l'année à venir.

Votre activité 2006

- ✓ 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

Cette présentation est destinée à vous communiquer les éléments essentiels de votre activité de cette année 2006.

Sur la base de ces constats, l'objectif est de se projeter et d'envisager au mieux l'année à venir.

Du résultat à votre trésorerie

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

Cette présentation est destinée à vous communiquer les éléments essentiels de votre activité de cette année 2006.

Sur la base de ces constats, l'objectif est de se projeter et d'envisager au mieux l'année à venir.

Votre bilan au 31/12/2006

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

Cette présentation est destinée à vous communiquer les éléments essentiels de votre activité de cette année 2006.

Sur la base de ces constats, l'objectif est de se projeter et d'envisager au mieux l'année à venir.

Conseils

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

Analyse de votre activité

Location et entretien de matériel nautique

Activité globale

2006

2005

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 2006

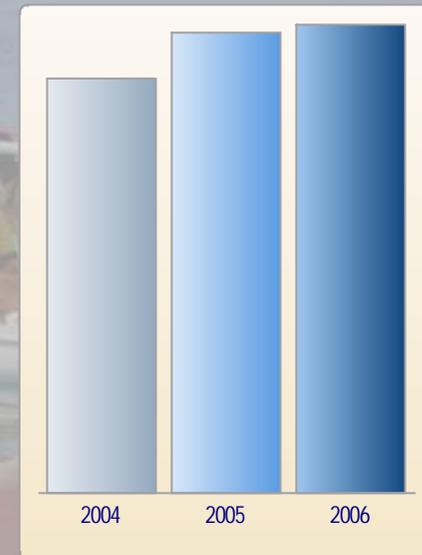
5 540 965 €

Année 2005

5 448 945 €

+1,7%

+92 020 €



2006 : 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

2006

2005

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

2006

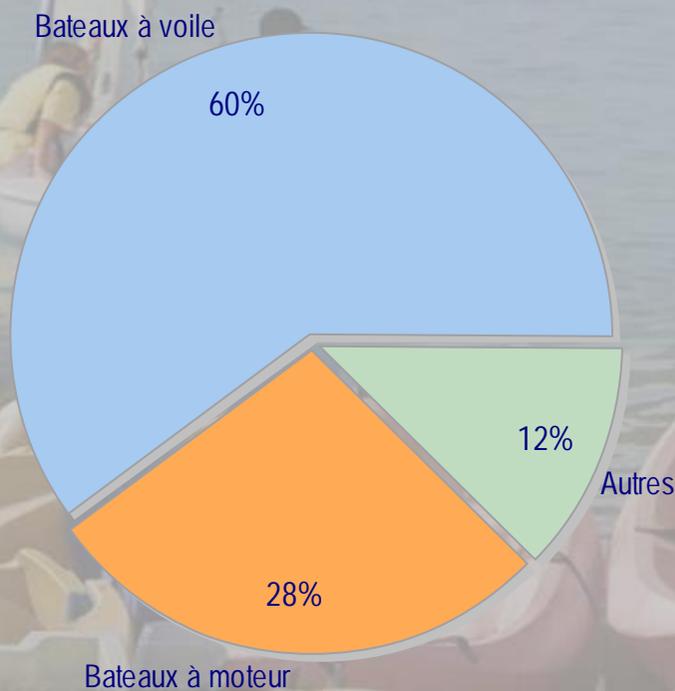
2005

Evolution

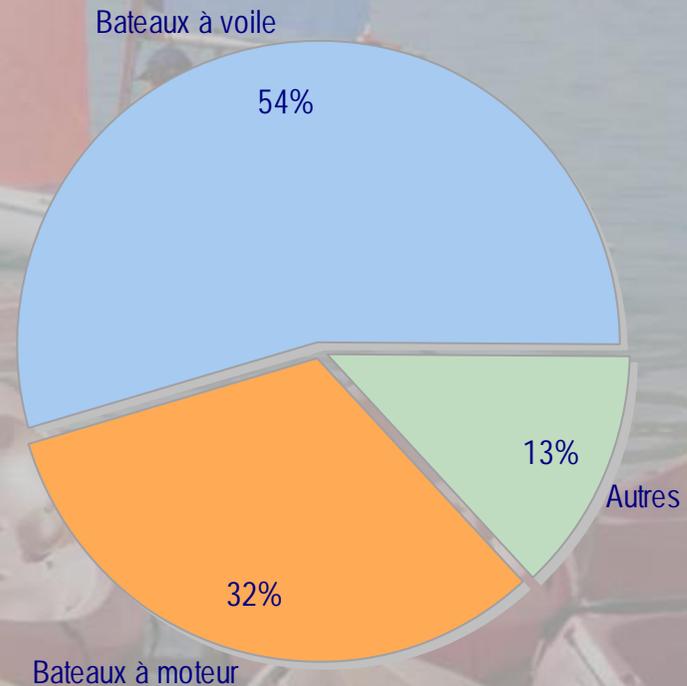
Ventes de marchandises	1 345 600 €	1 526 780 €	-11,9% ~
Achats consommés	1 125 000 €	1 215 000 €	-7,4% 😊
Marge commerciale	220 600 €	311 780 €	-29,2% ~
Taux de marge commerciale	16,39%	20,42%	-4 😞

Ventes de marchandises

■ Bateaux à voile ■ Bateaux à moteur ■ Autres



2006



2005

Activité - Bateaux

	2006	2005	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 ~

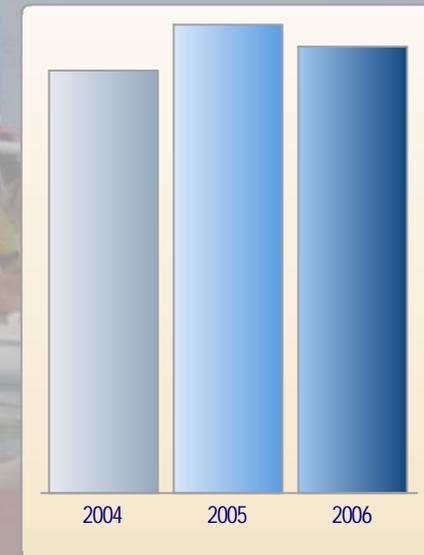
L'activité de bateaux **est stable** sur l'ensemble de l'année, malgré une forte concurrence sur le marché.



Marge globale

Année 2006	1 691 834 €
Année 2005	1 774 830 €

% du CA
30,53%
32,57%



-4,7%

-82 996 €

Chiffre d'affaires global : +1,7%

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.



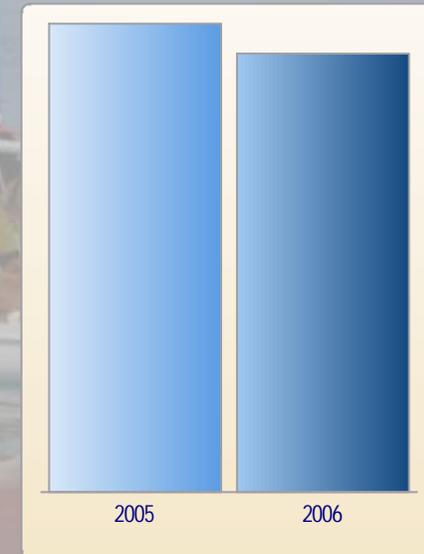
Taux marge globale

Année 2006

30,53%

Année 2005

32,57%



-2,04

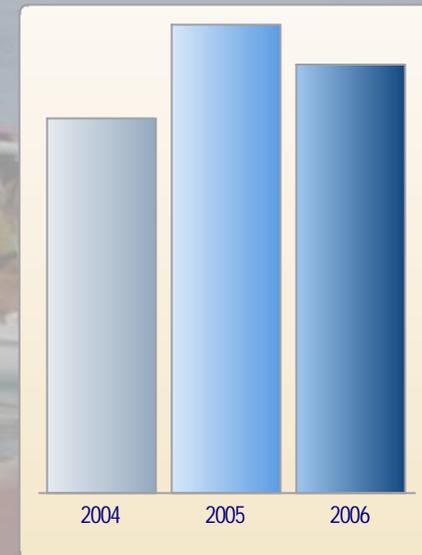
Chiffre d'affaires global : +1,7%

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

% Charges de fonctionnement

Année 2006	409 493 €
Année 2005	447 993 €

% du CA
7,39%
8,22%



-8,6%
-38 500 €

Chiffre d'affaires global : +1,7%

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 majeur. C'est le point fort de

Synthèse des points sensibles

2006

2005

Evolution

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

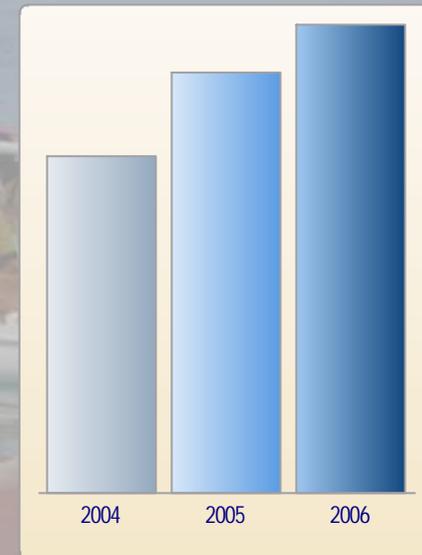
Point à surveiller : les assurances risques beaucoup plus importantes sur l'activité Jet Ski. Compte tenu de l'amplification de cette activité au sein de la société, **une vigilance s'impose.**



Impôts et taxes

Année 2006	103 110 €
Année 2005	92 544 €

% du CA
1,86%
1,7%



+11,4%

+10 566 €

Chiffre d'affaires global : +1,7%

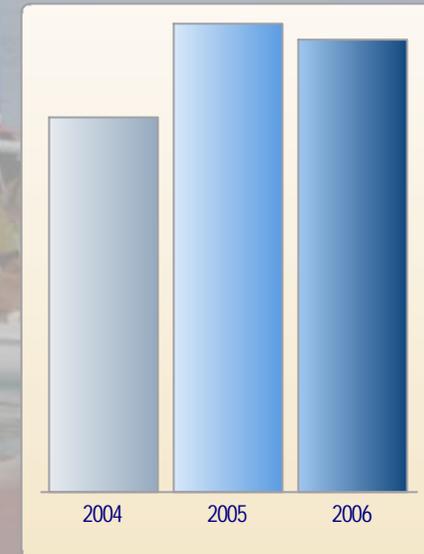
L'augmentation des impôts était attendue compte tenu du report de la taxe sur les permis de plaisance. On ne peut pas à proprement parlé de dérapage, le poste est stable.



Charges de personnel

Année 2006	904 799 €
Année 2005	937 836 €

% du CA
16,33%
17,21%



-3,5%

-33 037 €

Chiffre d'affaires global : +1,7%

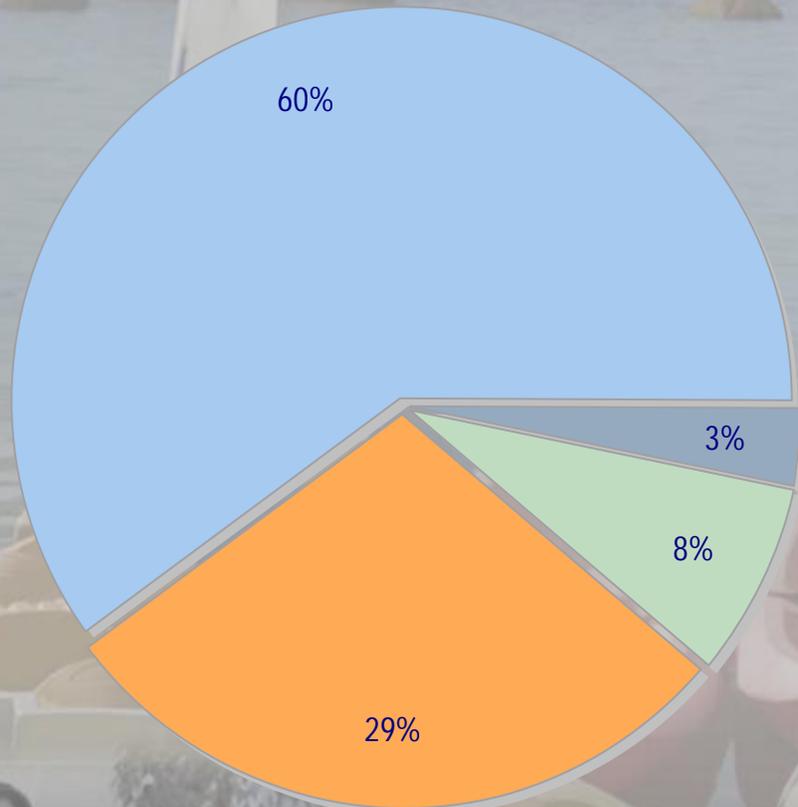
Le départ d'un aide-mécanicien, non remplacé en cours de saison, explique la baisse des charges de personnel. Un événement qui s'est transformé en opportunité compte tenu du très faible niveau d'avaries. **La société ne peut cependant pas envisager de nouvelle saison sans un aide-mécanicien.**

Synthèse des charges de personnel

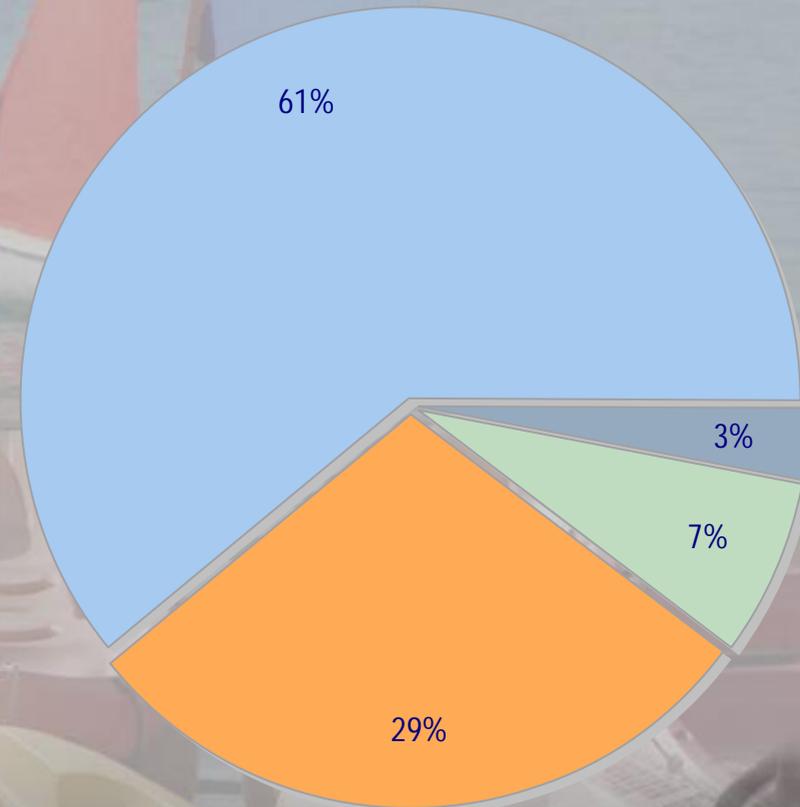
	2006	2005	Evolution
Salaire brut	609 922 €	634 469 €	-3,9%
Charges sociales	292 719 €	300 970 €	-2,7%
Taux de charges sociales	47,99%	47,44%	+0,6
Rémunération(s) dirigeant(s)	81 000 €	76 000 €	+6,6% ~
Cot. obligatoires dirigeant(s)	30 000 €	29 500 €	+1,7% →
Cot. facultatives dirigeant(s)	2 500 €	1 300 €	+92,3% ~
Taux de cotisations sociales	40,12%	40,53%	-0,4

Charges de personnel

■ Salaire brut ■ Ch. sociales ■ Rém. dirigeant ■ Cotisations sociales dirigeant(s)



2006



2005

Synthèse des effectifs du personnel

2006

2005

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

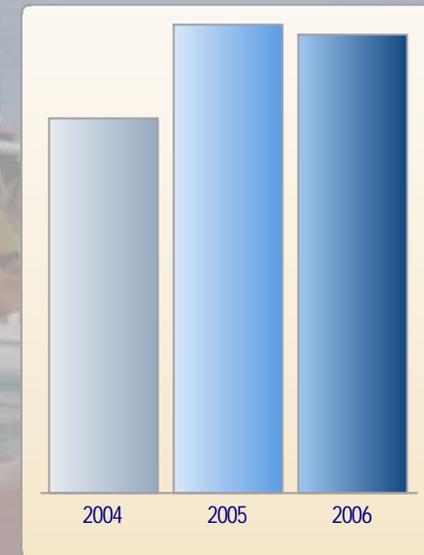
	2006	2005	Evolution
Rendement par personne	102 610 €	113 520 €	-9,6% ~
Valeur ajoutée par personne	23 747 €	27 642 €	-14,1%
CA / Nombre d'heures payées	165 €	175 €	-5,7% ☹
Charges de personnel / CA	16,33%	17,21%	-0,9 ➔



Résultat d'exploitation

Année 2006	192 451 €
Année 2005	196 479 €

% du CA
3,47%
3,61%



-2,1%

-4 028 €

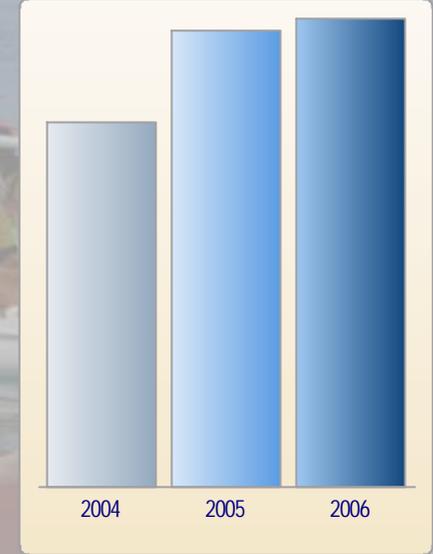
Chiffre d'affaires global : +1,7%

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 2006	159 556 €
Année 2005	155 605 €

% du CA
2,88%
2,86%



↘ **+2,5%** **+3 951 €**

Chiffre d'affaires global : +1,7%

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

	2006	2005	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%
Résultat d'exploitation	192 451 €	196 479 €	-4 028 €	-2,1% →
Résultat financier	25 659 €	45 209 €	-19 550 €	-43,2% ~
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% %

Seuil de rentabilité

	2006	2005	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	1 504 968 €	1 559 410 €	-3,5%
Seuil de rentabilité	4 960 343 €	4 820 433 €	+2,9%
Ecart du seuil	580 622 €	628 512 €	-7,6%
Point mort	322 jours	318 jours	+1,3%

Location

2006

2005

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'année 2006
votre résultat doit être "corrigé"...*

Repartons de votre résultat

Résultat de l'année 2006 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 € 😊

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

CAF en réelle progression par rapport à l'an dernier
Rappel 2005 : 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 € i
Subventions d'investissement	+347 €
Autres financements	+13 824 €

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

Report : 260 281 €

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

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 votre exploitation

Ratios

Variation

Impact sur la trésorerie

Report : -32 719 €

Stocks	48 jours	+48 932 €	-48 932 € ☹️
Créances clients	56 jours	+214 758 €	-214 758 € ☹️
Dettes fournisseurs	77 jours	+178 247 €	+178 247 €
Autres créances		-12 680 €	+12 680 €
Autres dettes		-41 806 €	-41 806 €

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

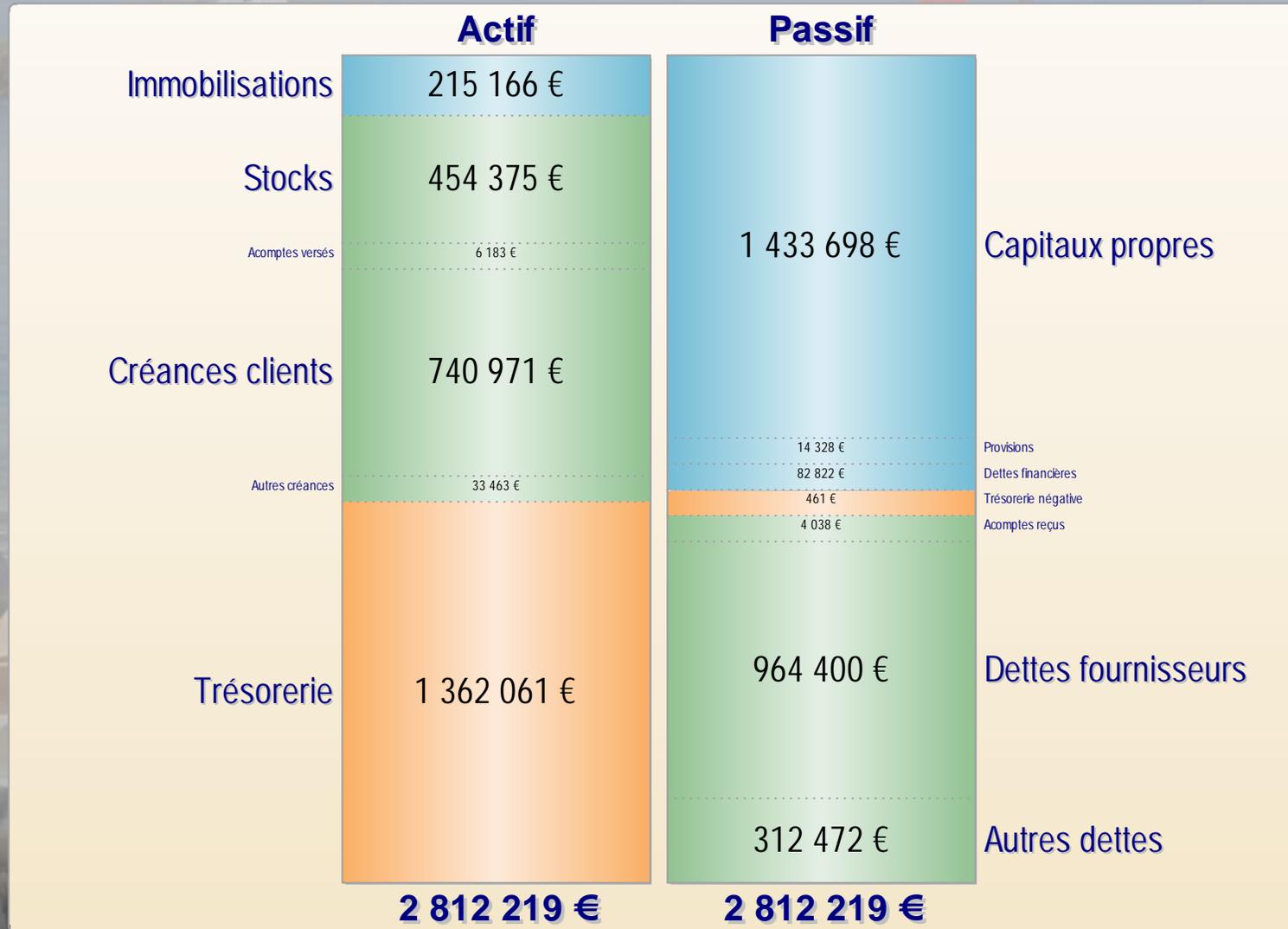
Solde de trésorerie au 31/12/2005	1 361 599 €
+ Mouvements de trésorerie 2006	-147 288 €
Solde de trésorerie au 31/12/2006	1 214 311 € →

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

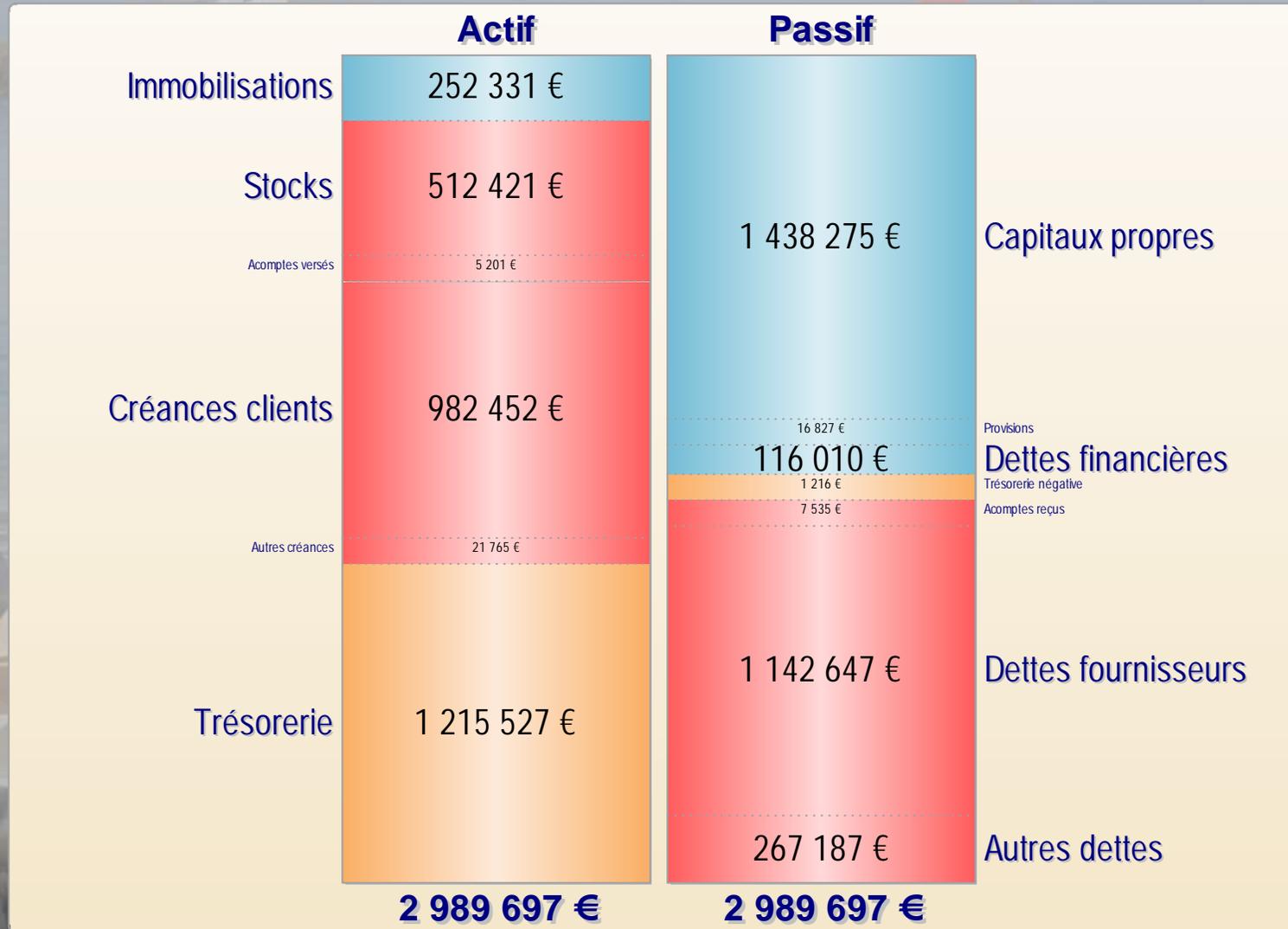
**Votre situation
au 31/12/2006**

Bilan au 31/12/2005




Fonds de roulement	1 315 682 €
Excédent en F.R.	45 918 €
Trésorerie	1 361 600 €

Bilan au 31/12/2006



Fonds de roulement	1 318 781 €
Besoin en F.R.	104 470 €
Trésorerie	1 214 311 €

Evolution structurelle

2006

2005

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%

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

2006, 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 2006 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 !**

