

# Transport sanitaire : Etude des tendances micro-économiques

## Octobre 2009

KPMG ENTREPRISES

**Marc Basset**  
**Directeur Associé**  
**KPMG – Pôle HNPM**

# Table des matières

## ◆ Le contexte et les ambitions de l'étude

- Le contexte 5
- Les objectifs 8

## **PARTIE 1 : Analyse quantitative**

- ◆ Périmètre de l'étude 11
- ◆ Analyse des ratios 13
- ◆ Bilan économique 20
- ◆ Rentabilité économique 21
- ◆ Endettement 25
- ◆ Gearing : ratio d'endettement 26

# Table des matières

## **PARTIE 2 : Analyse qualitative**

◆ Le panel des entreprises	28
◆ Les grandes tendances	31
◆ Répartition et évolution du chiffre d'affaires 2007/2008	32
= Par taille (2004 à 2008)	33
= Par secteur d'activité	34
◆ La richesse créée : valeur ajoutée	37
◆ L'excédent Brut d'exploitation	41

# Table des matières

◆ La structure des coûts	45
= Le coût des véhicules	46
= Les coûts de personnel	53
= Les coûts de structure	57
= Tendances globales	58
◆ Le niveau de l'endettement	59
◆ La rentabilité	62

## Conclusion

# **Le contexte et les ambitions**

# Le contexte de l'étude



**Les transporteurs sanitaires sont aujourd'hui face à un contexte socio-économique complexe :**

- Profession en pleine mutation liée notamment à l'évolution de l'organisation au sein du système de santé
- Professionnalisation des métiers accentuée
- Evolution des pratiques, on passe d'une gestion centrée « métier » à une gestion centrée « entreprise »
- Fluctuation du prix du carburant
- Incidence des évolutions sociales sur les charges de personnel

# Le contexte de l'étude



**Dans ce contexte, une étude approfondie des comptes des entreprises de transport sanitaire permet de :**

- Contribuer à la réalisation d'un observatoire économique du transport sanitaire
- En 2008, nous avons enrichi l'observatoire habituel d'une étude quantitative basée sur l'analyse des comptes d'un panel d'entreprises issus des comptes déposés au greffe du tribunal de commerce (méthode des quotas)
- Réaliser un constat de la situation financière des entreprises, sur la base de l'analyse d'un panel de 63 entreprises.

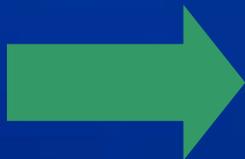
# Les objectifs



## A court terme :

- Amener les chefs d'entreprises à s'interroger sur leurs performances en se comparant aux autres professionnels.
- Pousser les entreprises à entrer dans une logique de démarche budgétaire sur la base d'une réflexion en terme de rentabilité économique.
- Généraliser le plan comptable de la profession afin de permettre une meilleure lecture des comptes et une comparaison plus fine entre les entreprises.

# Les objectifs



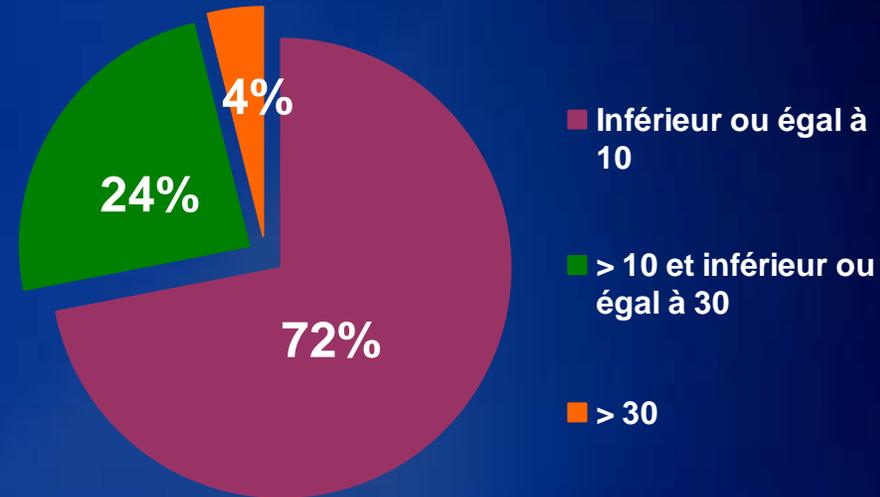
## A Moyen terme :

- = Contribuer à la constitution d'un observatoire permettant de mieux appréhender les tendances et de rassembler chaque année un nombre d'entreprises participantes toujours plus significatif.
- = Enrichir notre réflexion de données sociales et de marché
- = Réaliser une étude en terme de mesure de la capacité des entreprises à financer leur développement et leurs investissements, et en terme de rentabilité des capitaux investis.

# **PARTIE 1 : Analyse quantitative**

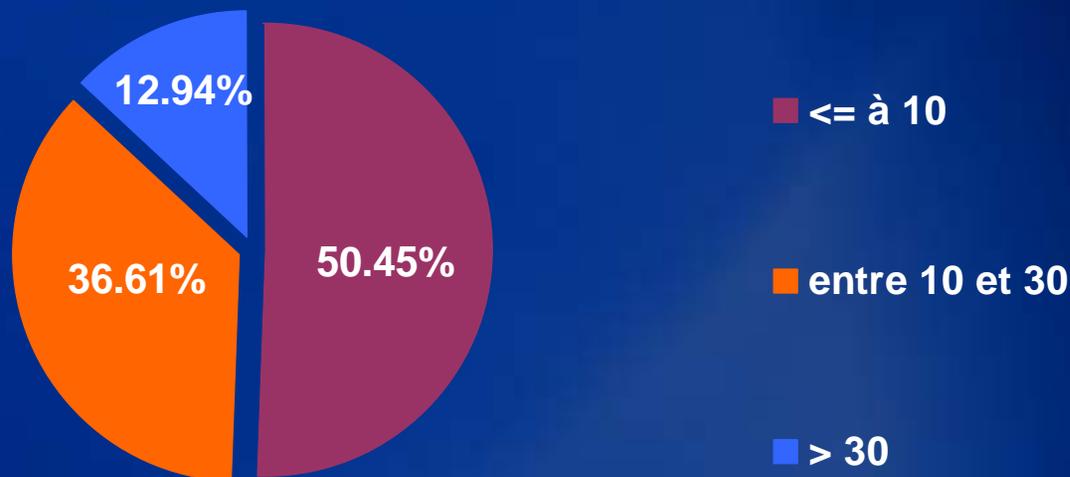
# Périmètre de l'étude

- ◆ Etude réalisée sur l'évolution du secteur du transport sanitaire sur la période 2006 à 2008
- ◆ Elle porte sur un panel de 2 863 sociétés déposant leurs comptes. L'échantillon retenu est représentatif d'une base de 100 selon la méthode des quotas.



	Cumulé	Pourcentage
<b>Inférieure ou égal à 10</b>	<b>2061</b>	<b>72 %</b>
<b>Entre 10 et 30 salariés</b>	<b>687</b>	<b>24 %</b>
<b>&gt; 30</b>	<b>115</b>	<b>4 %</b>
<b>Total</b>	<b>2 863</b>	<b>100 %</b>

# Périmètre de l'étude : chiffre d'affaires (ensemble du panel)



	Chiffre d'affaires Cumulé (en K€)	Pourcentage
Inférieur ou égal à 10	1 109 000	50.45 %
entre 10 et 30 salariés	805 000	36.61 %
> 30	284 000	12.94%
Total	2 199 000	100 %

# Analyse des principaux ratios

# Croissance du chiffre d'affaires :

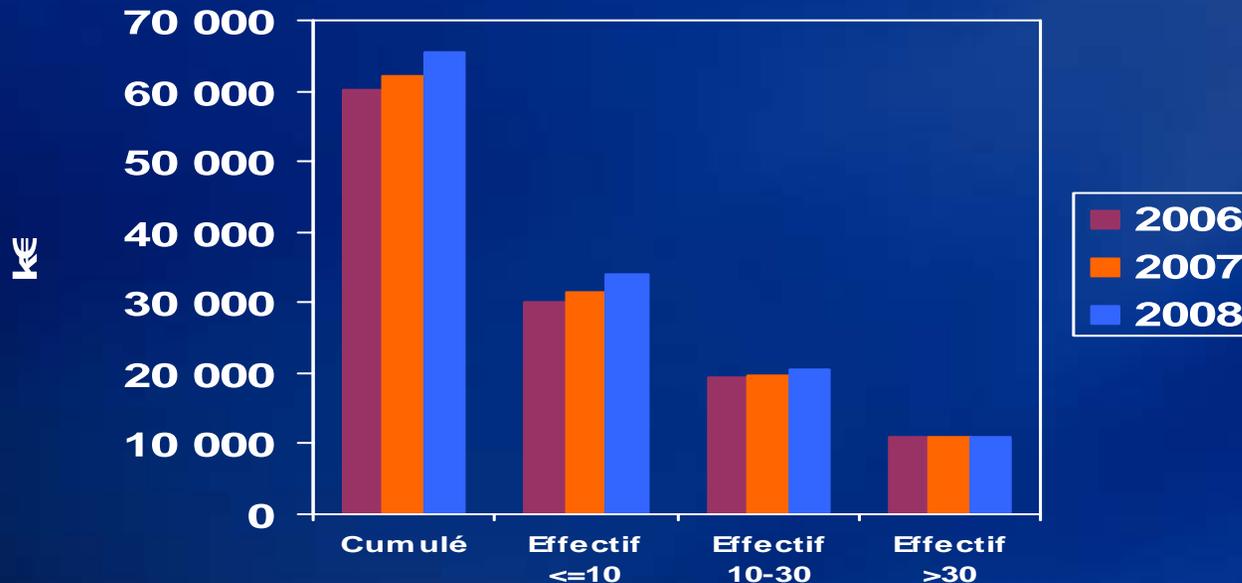
## échantillon de 100 entreprises représentatives du panel

	Cumulé	<=10 salariés	Entre 10 et 30 salariés	> 30 salariés
2006	60 297	30 041	19 315	10 941
2007	62 121	31 517	19 749	10 855
2008	65 579	34 069	20 540	10 970

Entre 2006 et 2008 le secteur est en croissance. L'activité a progressé dans son ensemble de 4 % entre 2006 et 2007 et de 6 % entre 2007 et 2008.

On constate une croissance plus forte pour les sociétés de moins de 10 salariés.

En effet, pour ces dernières, la croissance sur 2 ans est de 8 % contre 4 % pour les 10-30 salariés et 2 % pour les plus de 30 salariés.



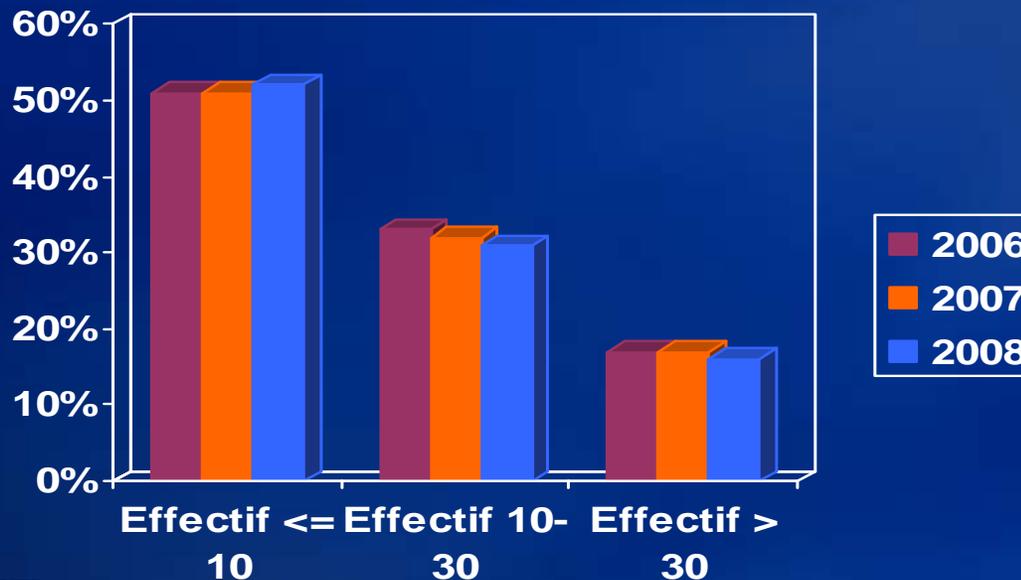
# Répartition du chiffre d'affaires :

## échantillon de 100 entreprises représentatives du panel

	<=10 salariés	Entre 10 et 30 salariés	> 30 salariés
<b>2006</b>	49.82%	32.03 %	18.15%
<b>2007</b>	50.73%	31.79%	17.47%
<b>2008</b>	51.95%	31.32%	16.73%

La part dans le chiffre d'affaires global des sociétés ayant moins de 10 salariés augmente de 2 points entre 2006 et 2008.

En effet, ces sociétés réalisent **51.95 %** du chiffre d'affaires de la profession en 2008 contre **49.82 %** en 2006 et **50.73 %** en 2007.



# Taux de valeur ajoutée : Richesse créée par l'entreprise

## échantillon de 100 entreprises représentatives du panel

- ◆ **Le taux de valeur ajoutée** donne une approche globale du poids économique d'une entreprise.
- ◆ La valeur ajoutée augmente en valeur, conséquence de la progression du chiffre d'affaires.
- ◆ En revanche, on remarque que le taux de VA baisse.

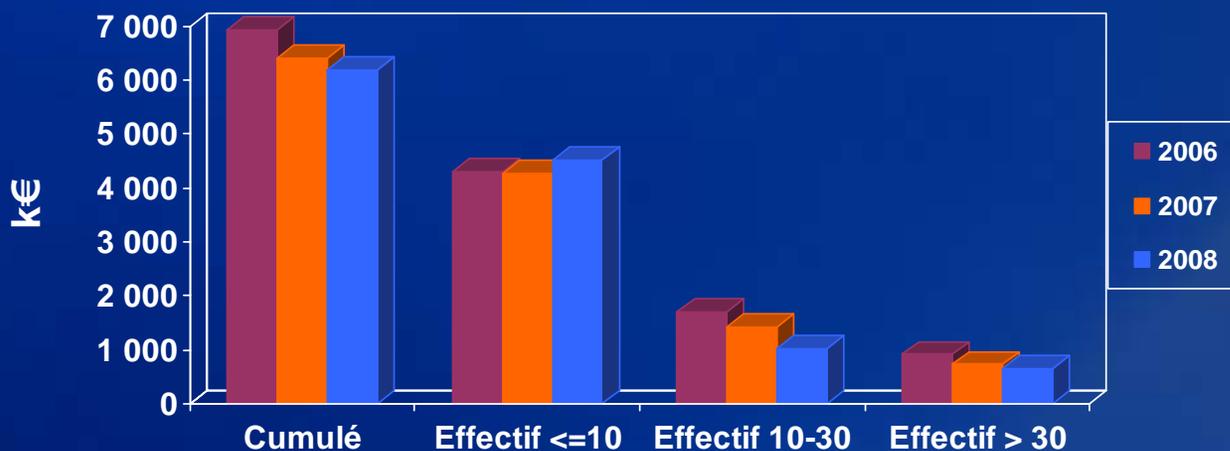
**Le taux de valeur ajoutée passe de 70.87 % à 69.77 %**, ceci est lié à l'augmentation des charges externes, notamment du carburant.

	Cumulé	< = 10 salariés	Entre 10 et 30 salariés	> 30 salariés
<b>2006</b>	42 732	21 532	13 743	7 457
<b>2007</b>	43 709	22 543	13 992	7 174
<b>2008</b>	45 755	24 083	14 297	7 375

	2006	2007	2008
Valeur ajoutée	<b>70.87 %</b>	<b>70.36 %</b>	<b>69.77 %</b>

# L'excédent brut d'exploitation :

échantillon de 100 entreprises représentatives du panel



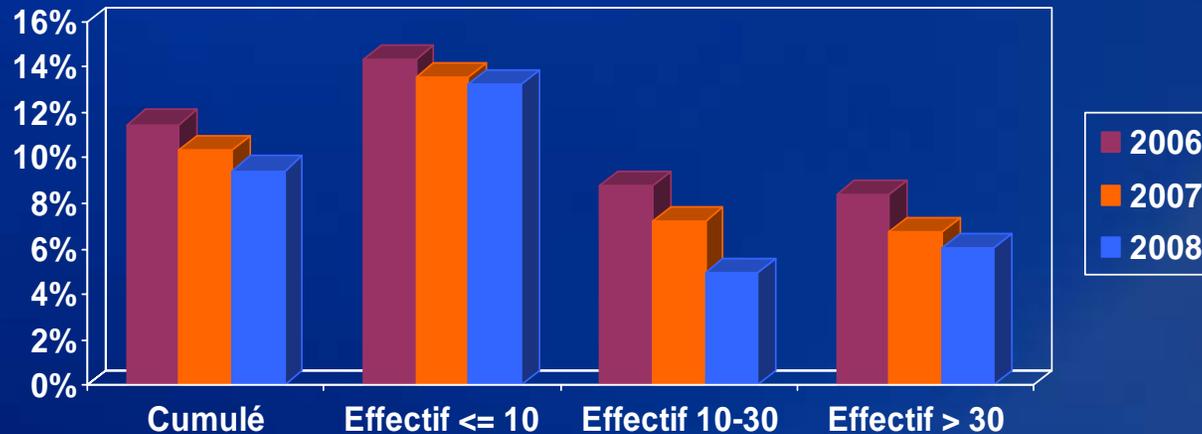
L'EBE baisse de 3 %  
entre 2007 et 2008.

La plus forte  
décroissance est  
observée dans les  
sociétés dont l'effectif  
est compris entre 10 et  
30 salariés qui  
connaissent une baisse  
de 28 % tandis que l'EBE  
des sociétés de moins de  
10 salariés progresse de  
6 %.

Celui des entreprises de  
plus de 30 baisse de 9 %.

	Cumulé	≤ 10 salariés	Entre 10 et 30 salariés	> 30 salariés
<b>2006</b>	<b>6 924</b>	<b>4 307</b>	<b>1 698</b>	<b>919</b>
<b>2007</b>	<b>6 412</b>	<b>4 264</b>	<b>1 419</b>	<b>729</b>
<b>2008</b>	<b>6 194</b>	<b>4 511</b>	<b>1 021</b>	<b>662</b>

# Part dans le chiffre d'affaires de l'EBE : échantillon de 100 entreprises représentatives du panel



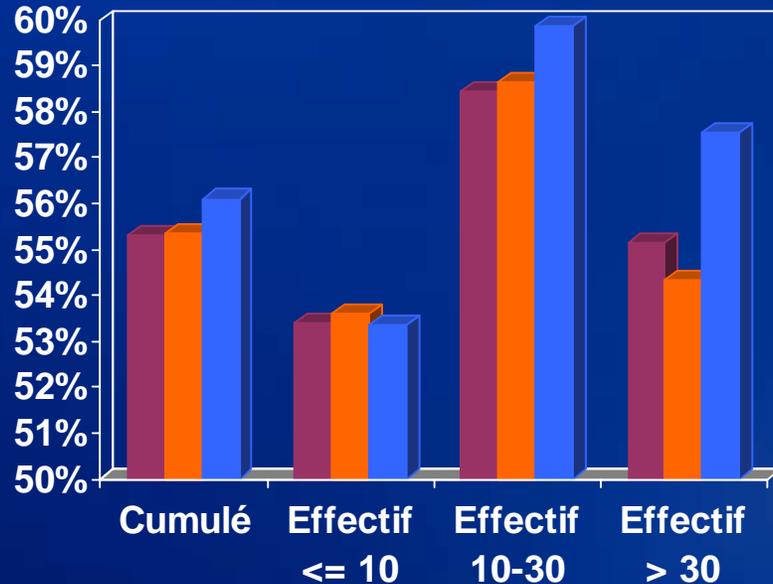
La part de l'EBE dans le chiffre d'affaires ne cesse de baisser.

Ainsi, la rentabilité des sociétés d'ambulances semble être atteinte par les frais de personnel de plus en plus lourds à supporter.

	Cumulé	<= 10 salariés	Entre 10 et 30 salariés	> 30 salariés
2006	11.48 %	14.34%	8.79 %	8.40%
2007	10.32 %	13.53%	7.19%	6.72%
2008	9.45 %	13.24%	4.97%	6.03%

# Taux de variation des frais de personnel

## échantillon de 100 entreprises représentatives du panel



- ◆ Des recrutements difficiles sur un marché de l'emploi tendu par la mise en œuvre des évolutions sociales
- ◆ Une augmentation des frais de personnel de 7 % en un an et de 10 % en deux ans.
- ◆ Seule la croissance permet d'absorber l'accroissement des coûts.

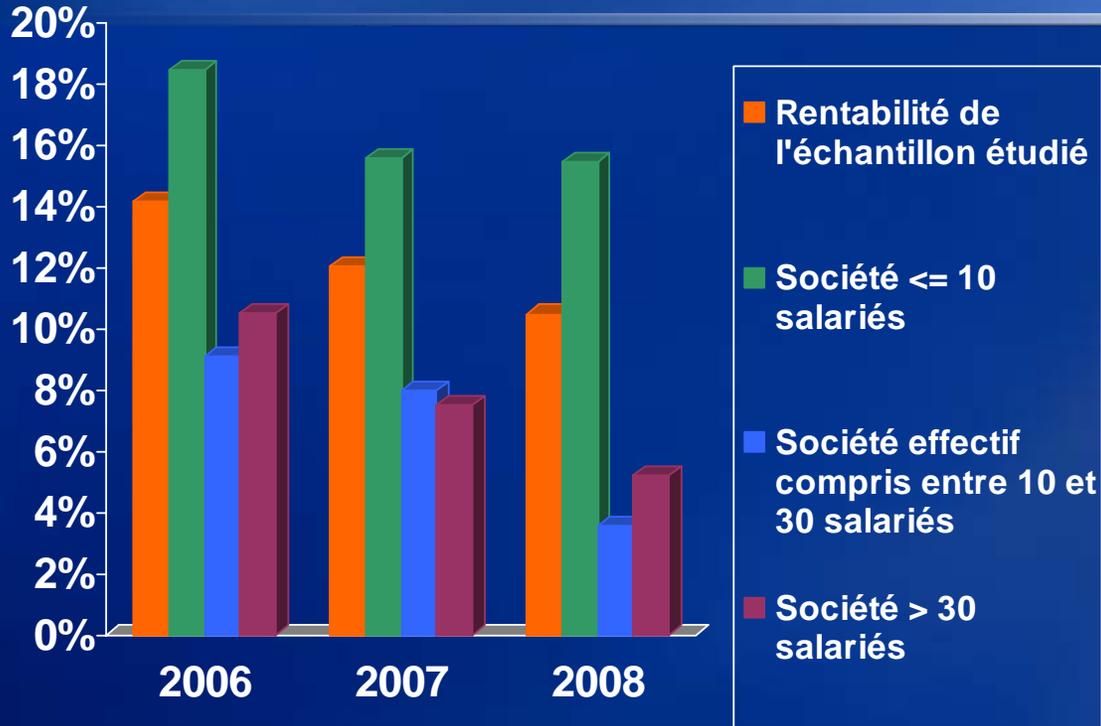
Quote-part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires	2006	2007	2008
Cumulé	55.32 %	55.33 %	56.10 %
< = 10 salariés	53.38 %	53.60 %	53.36 %
Entre 10 et 30 salariés	58.42 %	58.63 %	59.86 %
Supérieur à 30 salariés	55.16 %	54.34 %	57.54 %

# Bilan économique

Total des capitaux investis	2006	2007	2008
Actif immobilisé	15 769	16 310	18 499
Besoin en fond de roulement	351	944	1 213
Total des capitaux investis	16 120	17 254	19 712

Total des financements	2006	2007	2008
Fonds propres	12 204	13 396	14 622
Dettes financières nettes	3 916	3 858	5 090
Total des financements	16 120	17 254	19 712

# Rentabilité économique



◆ La rentabilité mesure la capacité de l'activité à dégager un résultat pour un niveau d'actif économique (investissement) donné.

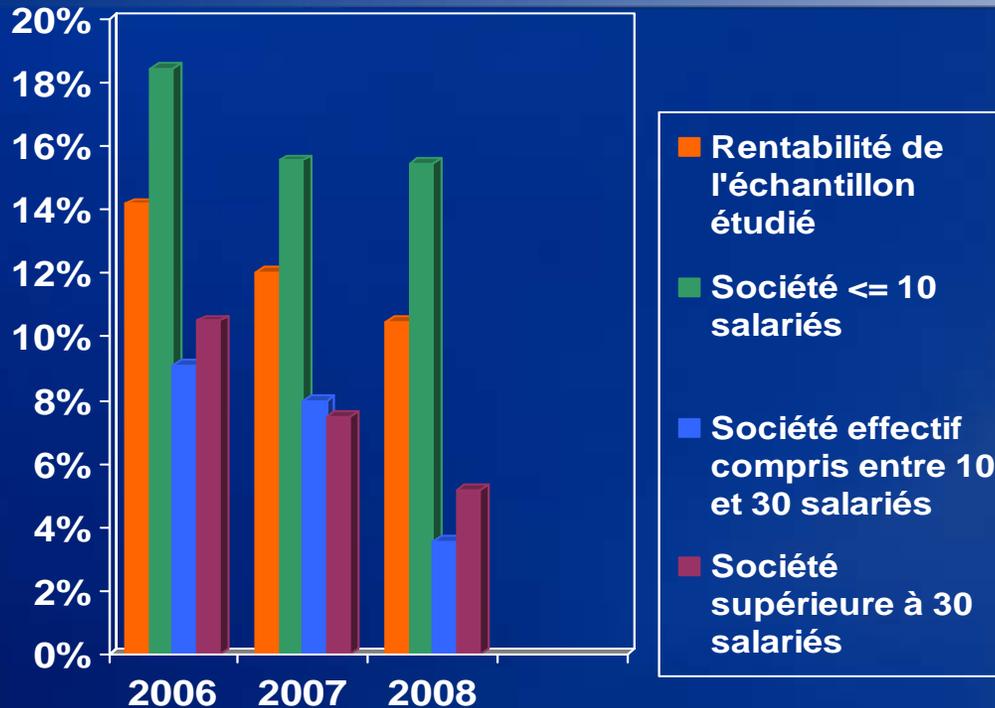
◆ On constate qu'entre 2006 et 2008 la rentabilité économique baisse de 4 points et passe de 14.17 % à 10.47 %.

Rentabilité financière	2006	2007	2008
Ensemble de l'échantillon	14.17%	12.04%	10.47%
Société <= à 10 salariés	18.43%	15.54%	15.45%
Société de plus de 10 et moins de 30 salariés	9.10%	7.98%	3.57%
Société de plus de 30 salariés	10.49%	7.48%	5.19%

# Rentabilité économique : analyse de sa formation

- ◆ La rentabilité économique est la combinaison de deux ratios :
  - Le taux de profitabilité
  - Le taux de rotation de l'actif économique

# Rentabilité économique : l'indice de profitabilité

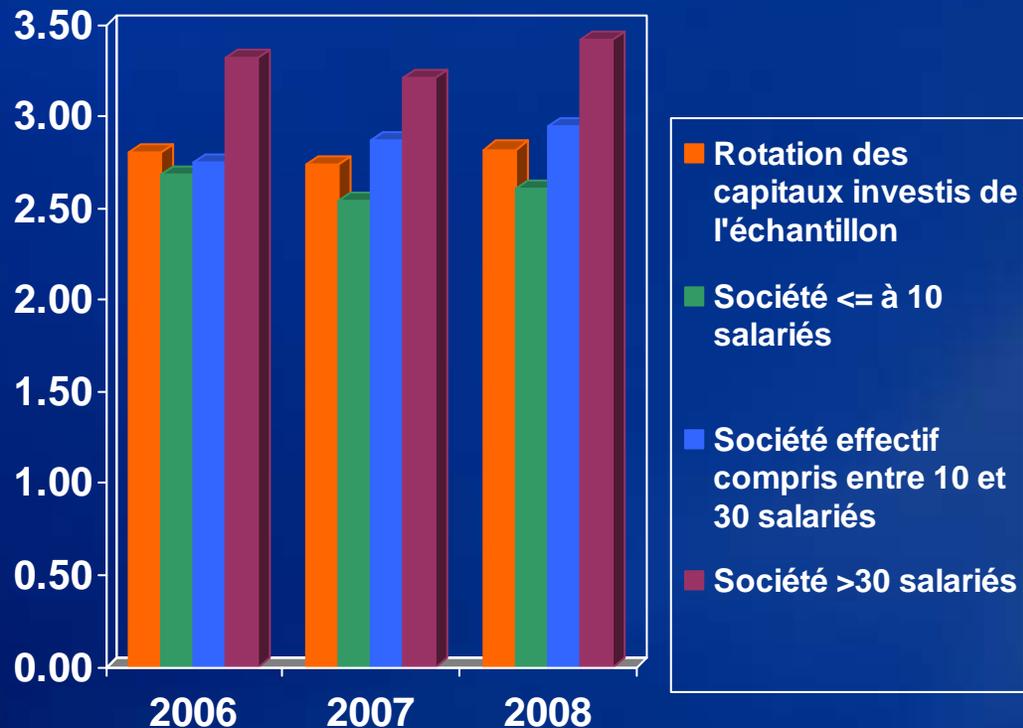


◆ Le ratio de profitabilité montre que le secteur est en baisse.

◆ Le taux de profitabilité passe de 5.06 % à 3.71 % en 2 ans.

Rentabilité financière	2006	2007	2008
Ensemble de l'échantillon	5.06%	4.39%	3.71%
Société <= 10 salariés	6.87%	6.11%	5.92%
Société de plus de 10 et moins de 30 salariés	3.31%	2.84%	0.97%
Société de plus de 30 salariés	3.16%	2.42%	1.53%

# Rentabilité économique : rotation des capitaux investis

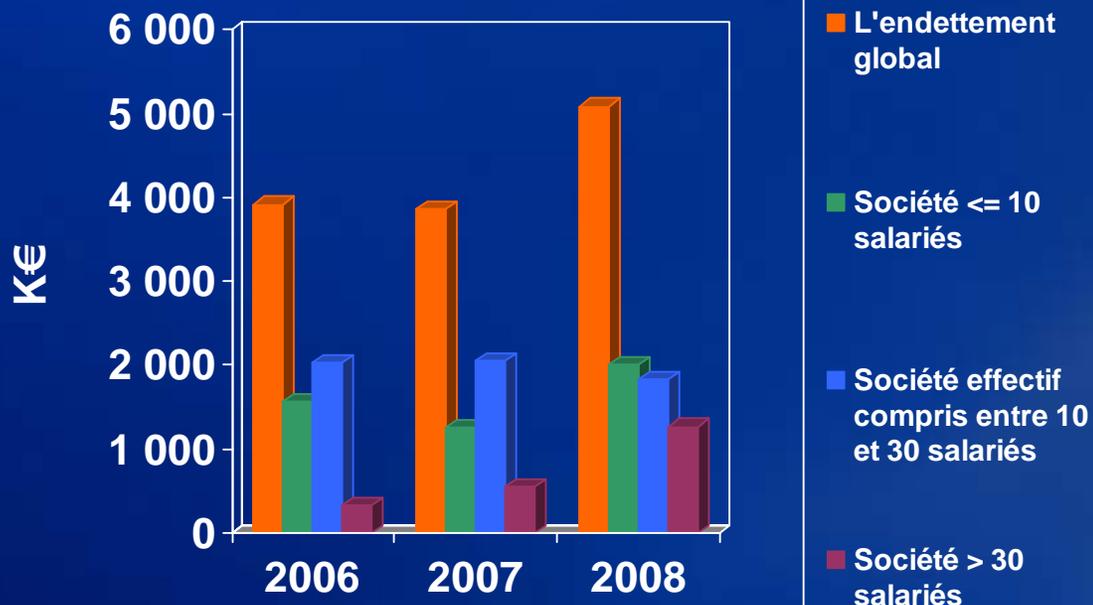


◆ Le taux de rotation des actifs reste stable.

**Il faut 10 K€ d'investissement pour réaliser 28.2 K€ de chiffre d'affaires.**

La rentabilité	2006	2007	2008
Ensemble de l'échantillon	2.80	2.74	2.82
Société <= à 10 salariés	2.68	2.54	2.61
Société de + de 10 et à 30 salariés	2.75	2.87	2.95
Société de plus de 30 salariés	3.32	3.21	3.42

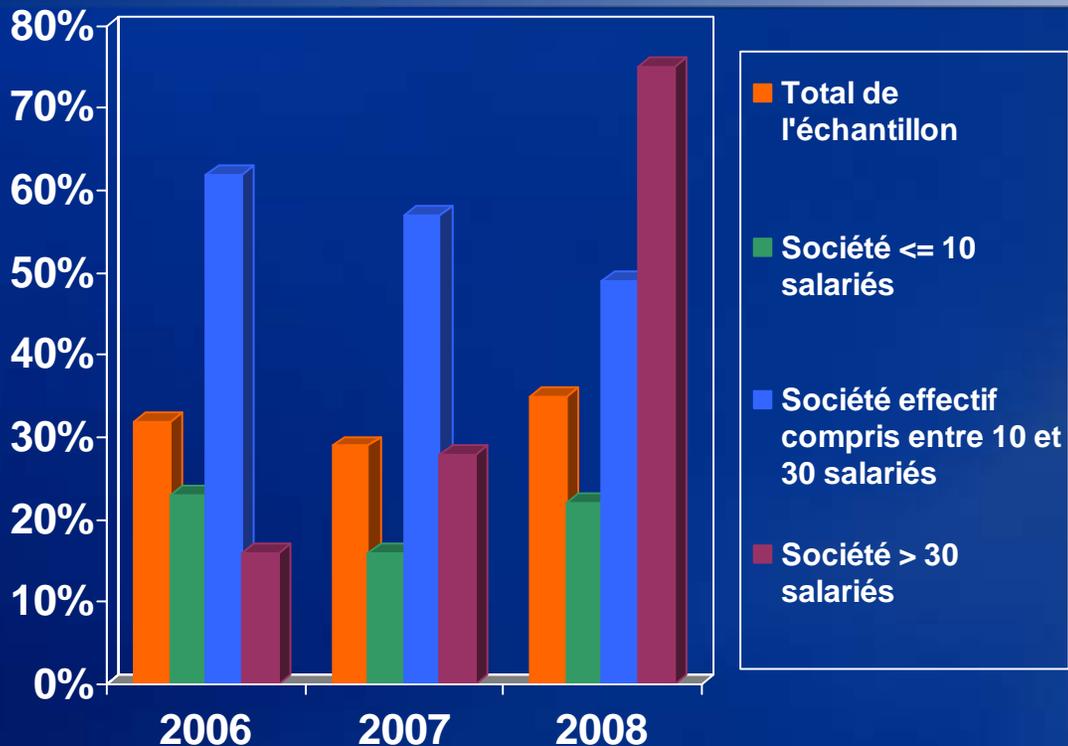
# L'endettement



◆ L'endettement des sociétés de transports sanitaires augmente en valeur

Rentabilité financière	2006	2007	2008
Ensemble de l'échantillon	3 916	3 858	5 090
Société ≤ à 10 salariés	1 562	1 251	1 996
Société de plus de 10 et moins de 30 salariés	2 037	2 052	1 829
Société de plus de 30 salariés	317	554	1 265

# Gearing : ratio d'endettement



- ◆ Ce ratio permet de mesurer le niveau de la dette par rapport aux fonds propres. La dette retenue est la dette nette (emprunt – trésorerie excédentaire) des sociétés.
- ◆ Nous constatons que l'endettement des sociétés reste stable hors mis pour les sociétés de plus de 30 salariés où le taux d'endettement est de 75 % en 2008.

Rentabilité financière	2006	2007	2008
Ensemble de l'échantillon	32%	29%	35%
Société <= à 10 salariés	23%	16%	22%
Société de + de 10 à 30 salariés	62%	57%	49%
Société de plus de 30 salariés	16%	28%	75%

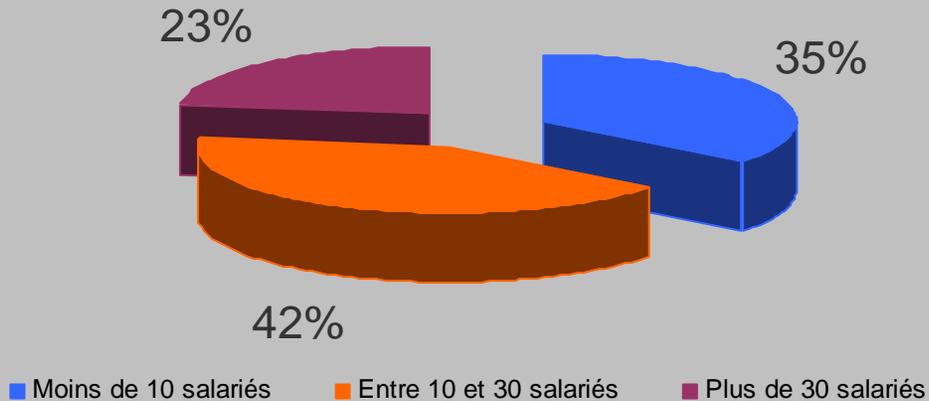
## **PARTIE 2 : Analyse qualitative**

# Le panel des entreprises

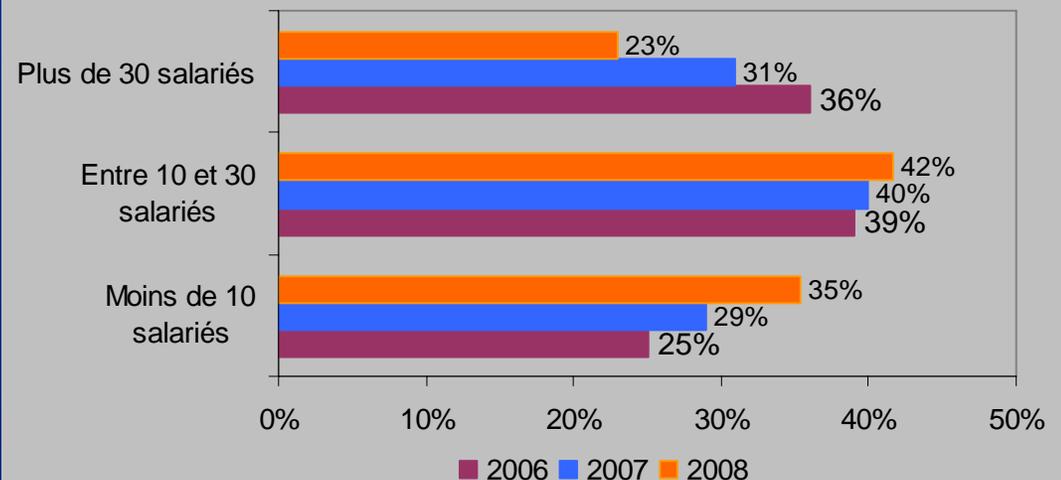
- ◆ **Le panel total est constitué de 63 entreprises réalisant 48 M€ de CA.**
- ◆ **Les informations pour les nouveaux participants ont été recueillies sur trois années : 2008, 2007 et 2006.**

# Répartition du panel d'entreprises : par taille

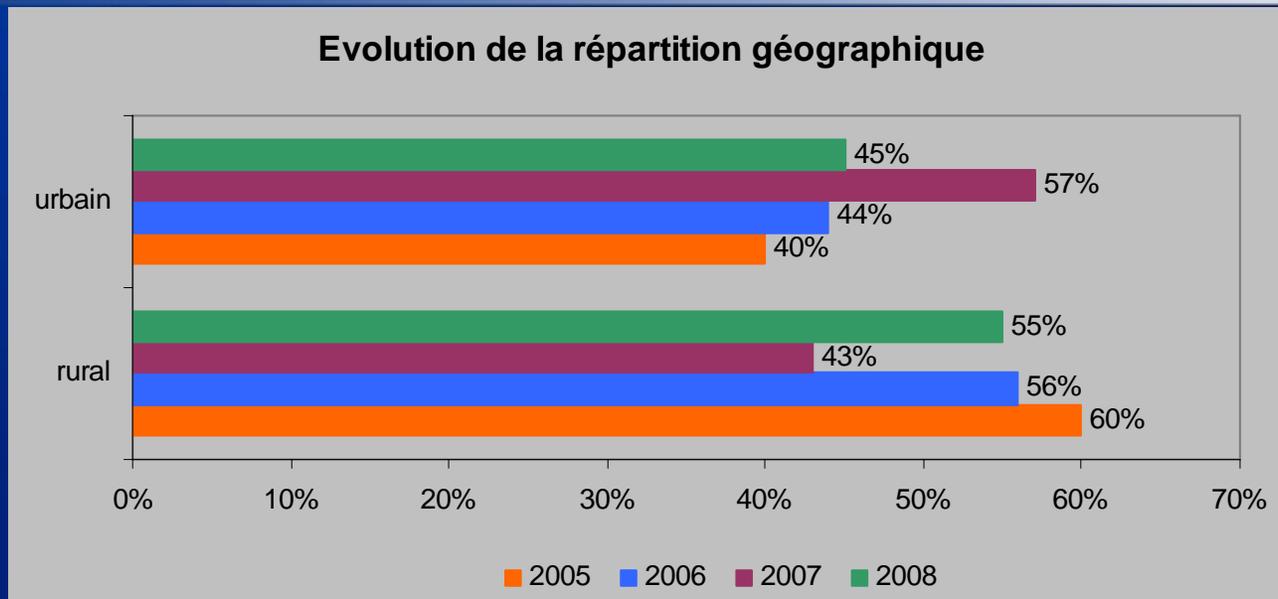
Répartition des entreprises par nombre de salariés en 2008



Evolution de la répartition des entreprises par taille



# Répartition des entreprises : par zone géographique



## Rappel

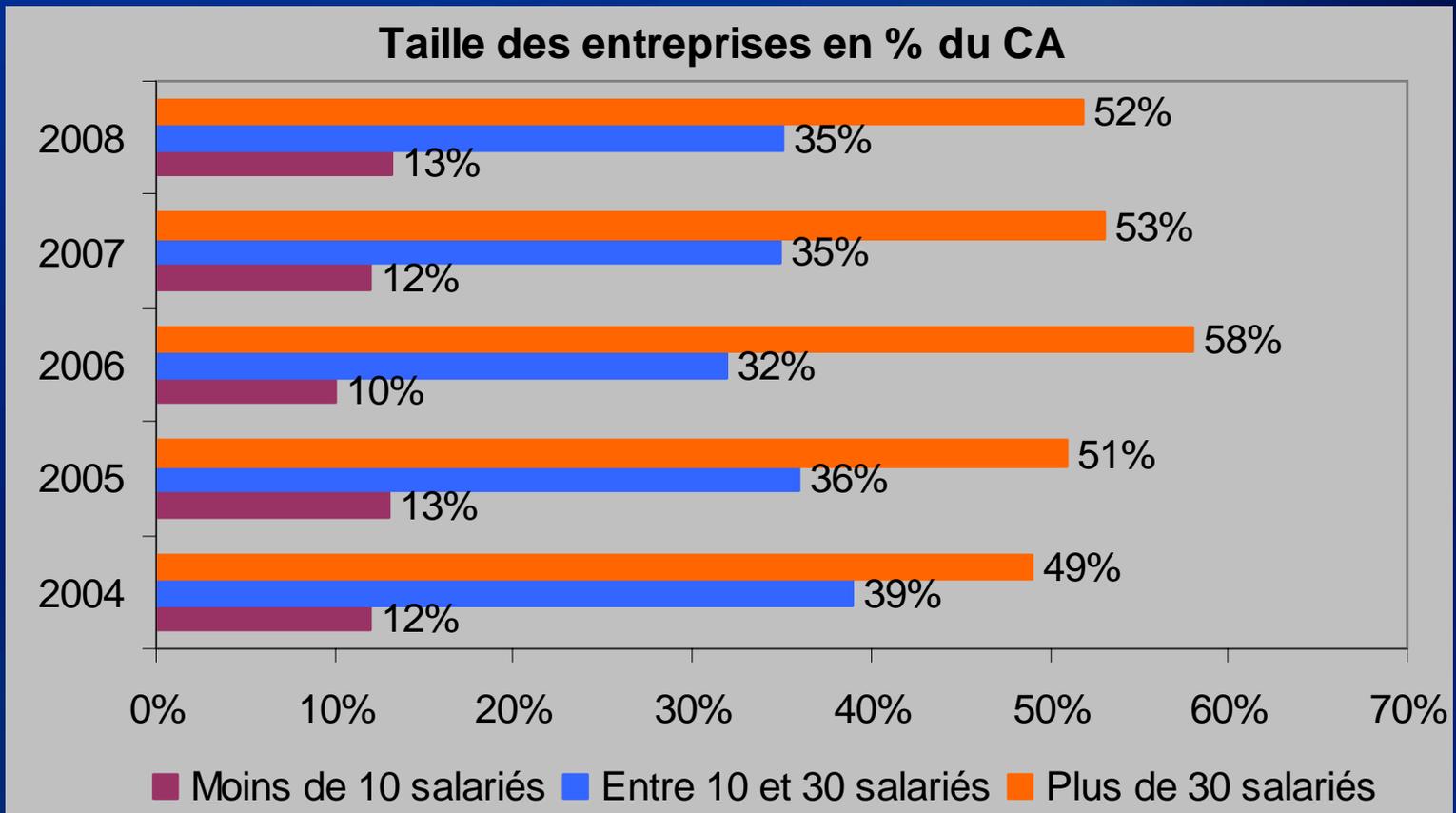
- ◆ La segmentation en milieu rural et urbain a été faite de la façon suivante :
  - Rural : inférieur à 20 000 habitants
  - Urbain : Supérieur à 20 000 habitants
- ◆ 55 % des entreprises du panel exercent leur activité en milieu rural
- ◆ 45 % des entreprises du panel exercent leur activité en milieu urbain

# Les grandes tendances de l'étude

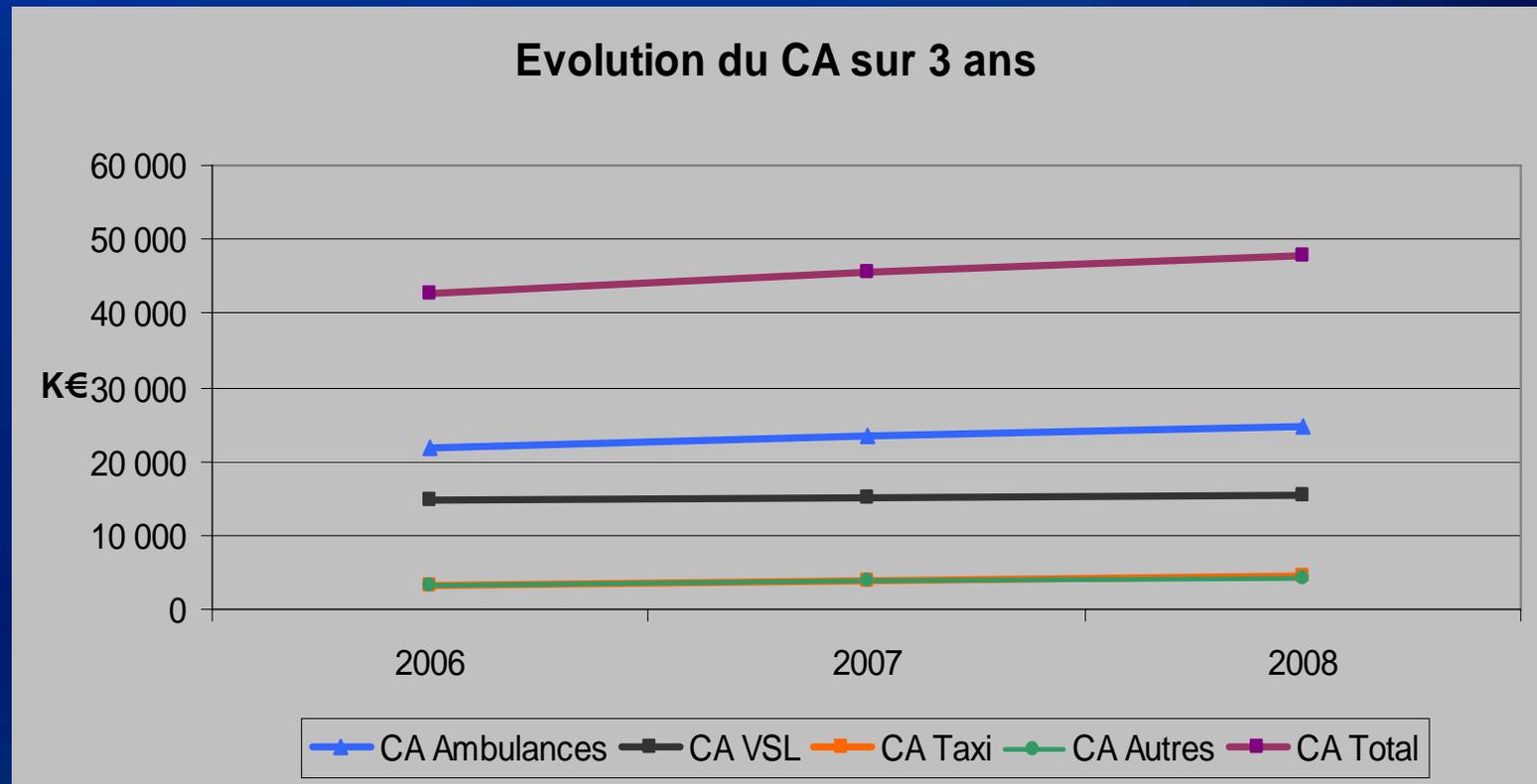
en K€	2007	%	2008	%
CA	45 528		47 766	
Marchandises	844	1.85%	973	2.04%
Structure	5 679	12.47%	5 935	12.43%
Véhicule	7 856	17.26%	8 630	18.07%
Masse Salariale	28 898	63.47%	30 521	63.90%
Résultat	2 133	4.69%	1 447	3.03%

# Répartition et évolution du chiffre d'affaires 2007-2008

# Répartition et évolution du chiffre d'affaires de 2004 à 2008 par taille



# Répartition et Evolution du chiffre d'affaires de 2006 à 2008 par secteur d'activité



Le poste « CA Autres » regroupe le transport de corps, la vente de marchandises funéraires, la location, la vente de matériel médicales, etc...

# Répartition et Evolution du chiffre d'affaires de 2006 à 2008 par secteur d'activité (2/2)

	2006	%évolution	2007	%évolution	2008
CA Ambulances	21 724	7.08%	23 262	6.06%	24 672
CA VSL	14 775	2.01%	15 072	3.24%	15 561
CA Taxi	3 331	19.67%	3 986	8.79%	4 336
CA Autres	3 298	19.77%	3 950	4.95%	4 145
CA Total	42 629	6.80%	45 528	4.92%	47 766

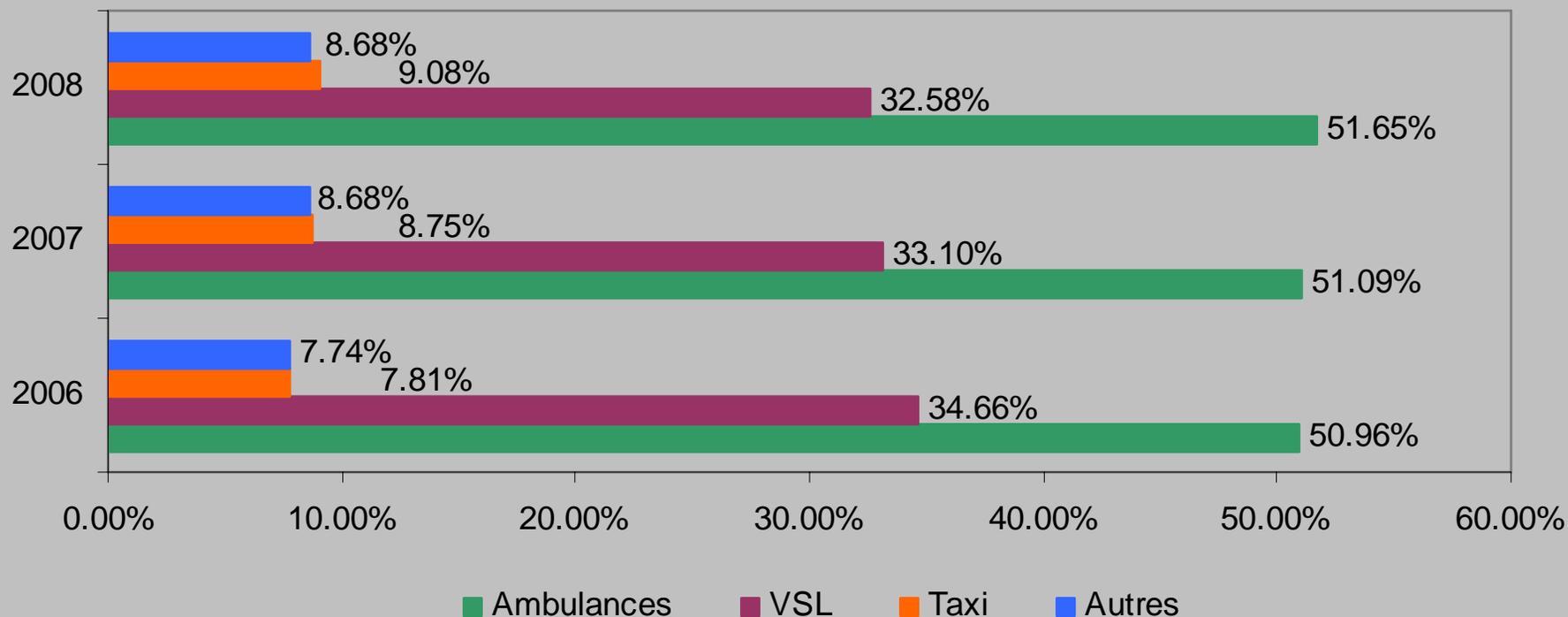
# Répartition et Evolution du chiffre d'affaires par secteur d'activité (suite)

## ◆ Evolution du chiffre d'affaires entre 2006 et 2008 sur le panel observé

	2006	2007	2008
Ambulances	50.96%	51.09%	51.65%
VSL	34.66%	33.10%	32.58%
Taxi	7.81%	8.75%	9.08%
Autres	7.74%	8.68%	8.68%

# Répartition et Evolution du chiffre d'affaires de 2005 à 2008 par secteur d'activité (suite)

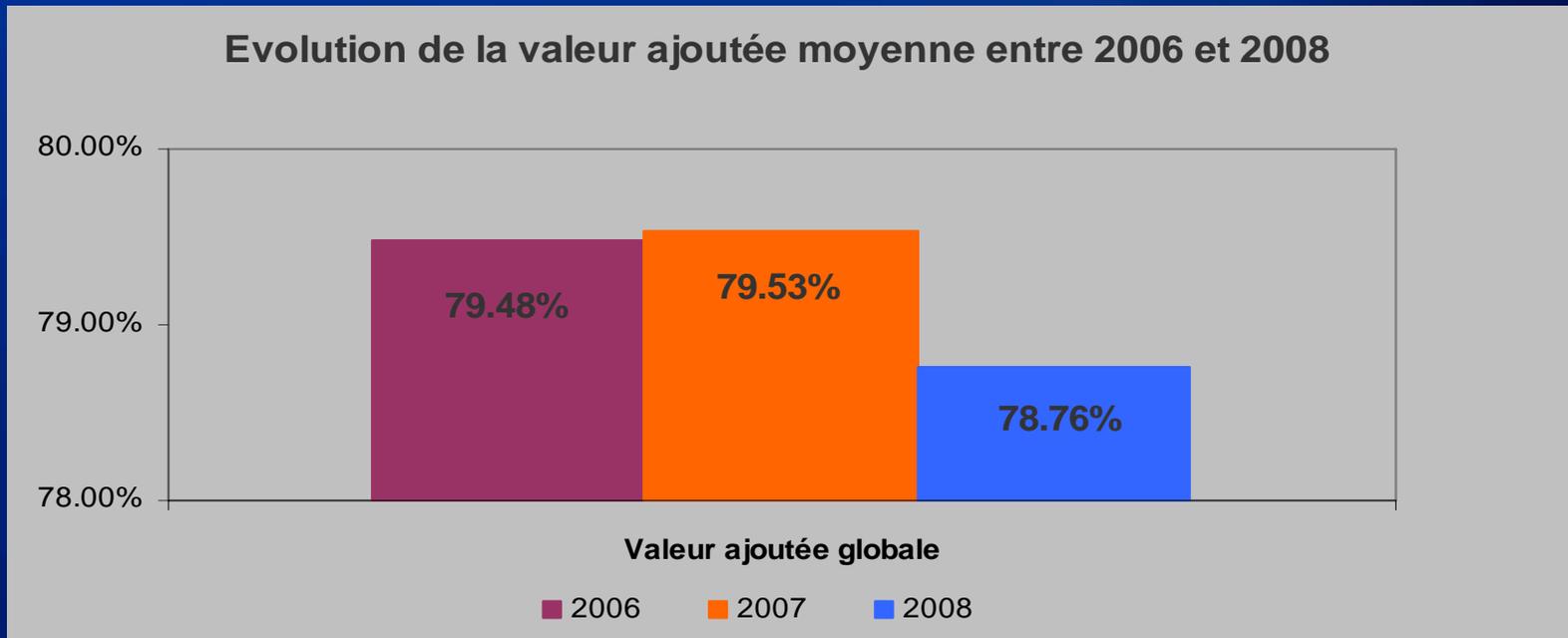
## Evolution du CA en % par secteur d'activité



# **La richesse créée : valeur ajoutée**

# La richesse créée

## Valeur ajoutée moyenne – évolution sur 3 ans

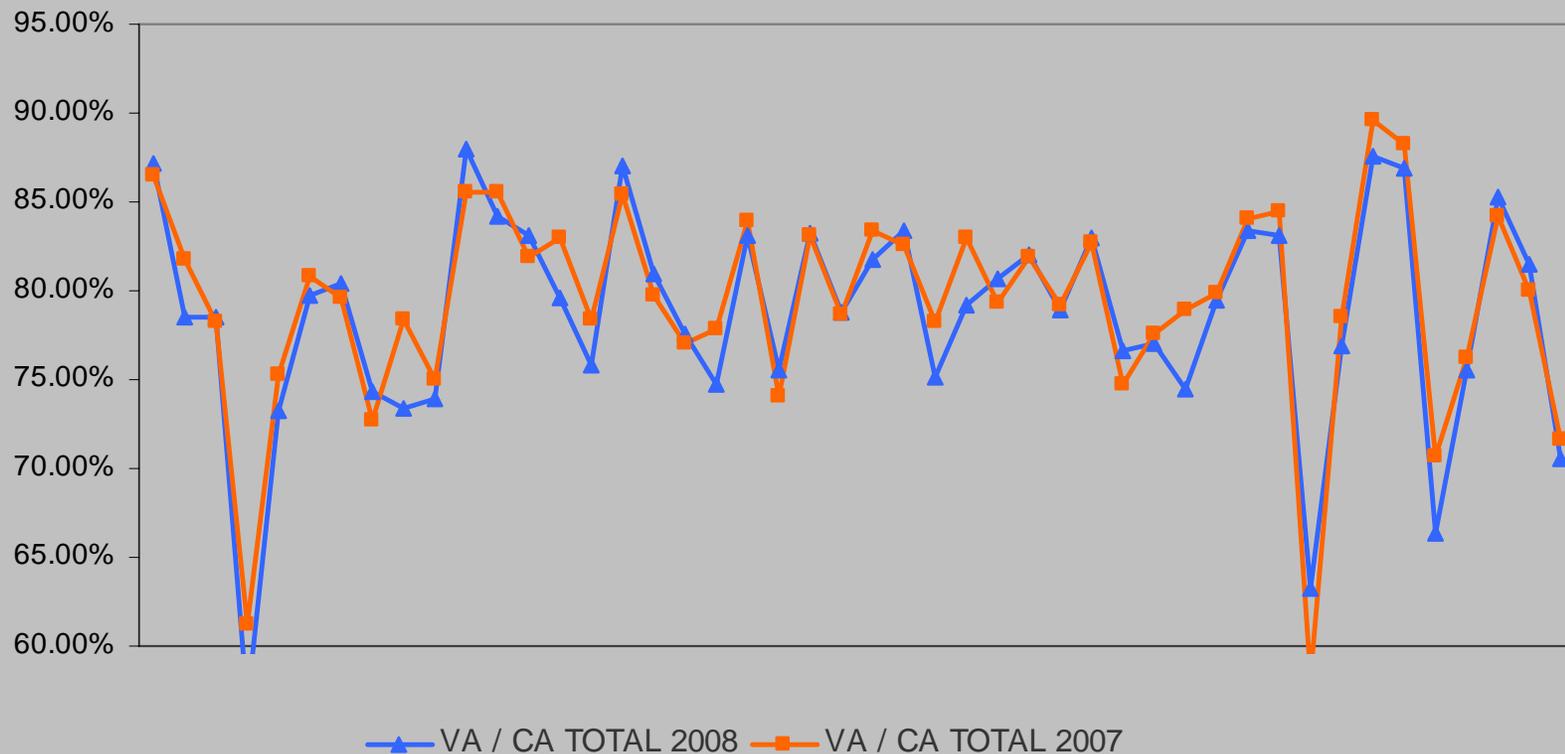


	2006	2007	2008
Valeur ajoutée	79.48%	79.53%	78.76%
Ecart type	6.38	5.91	6.12

# La richesse créée

## Valeur ajoutée globale en 2007 et 2008

Valeur ajoutée en part de CA en 2007 et 2008



# La richesse créée

## Valeur ajoutée : synthèse

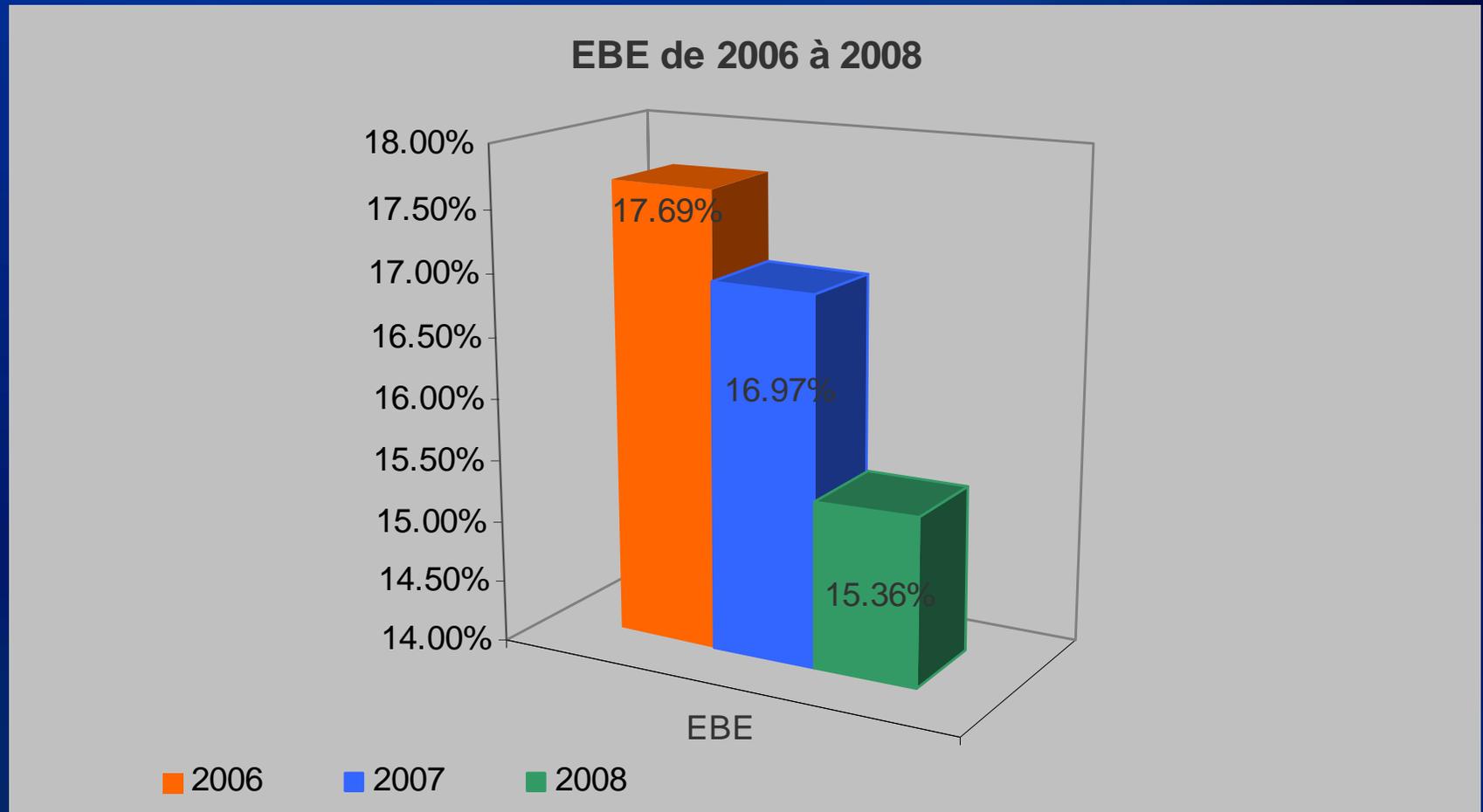
- ◆ La VA augmente en valeur absolue de +3.78% entre 2007 et 2008 mais diminue en % du CA de 0.77 point.
- ◆ Une analyse de cette évolution par segment conduit aux constats suivants:

		2007	2008
Entreprises de moins de 10 salariés	Valeur ajoutée	78.34%	78.14%
	Ecart type	6.19	5.49
Entreprises entre 10 et 30 salariés	Valeur ajoutée	80.69%	79.40%
	Ecart type	4.73	5.65
Entreprises de plus de 30 salariés	Valeur ajoutée	78.97%	78.62%
	Ecart type	7.42	8.31

# L'excédent brut d'exploitation

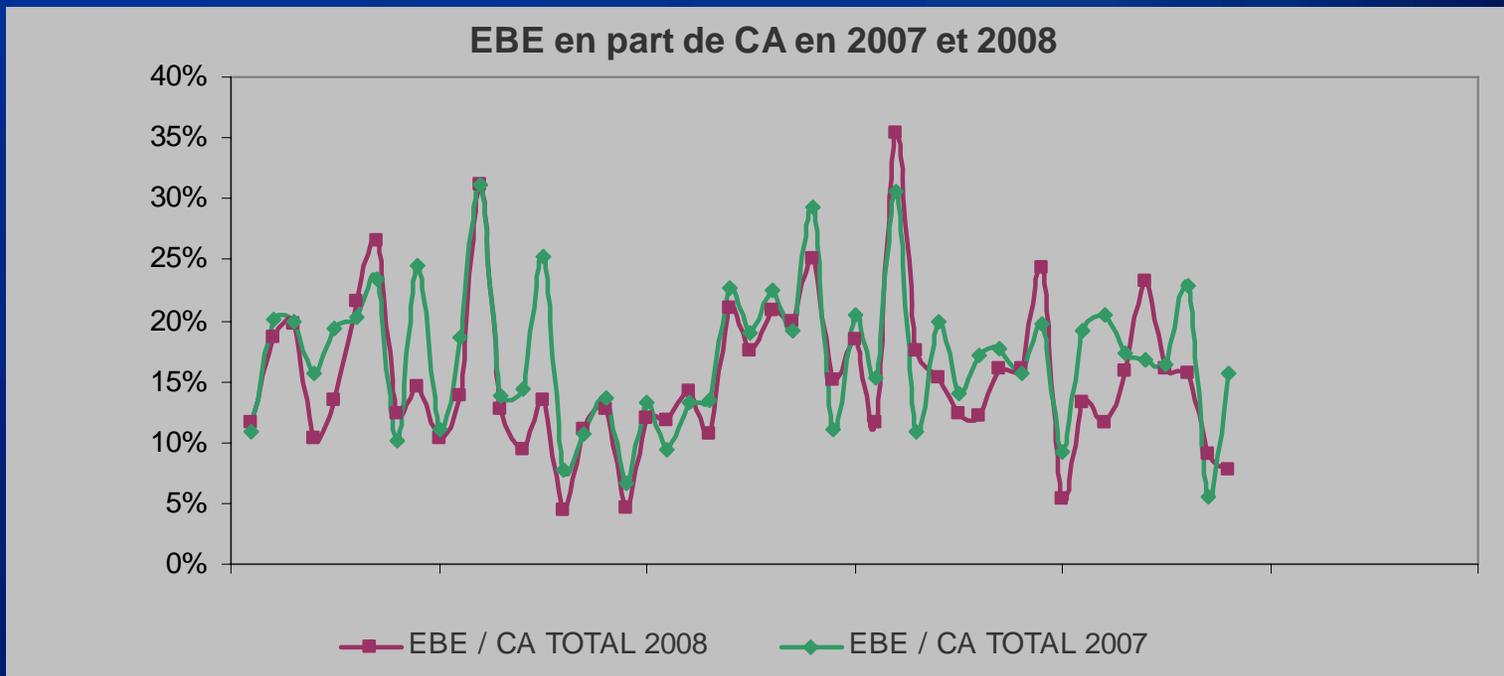
# La richesse créée

## Excédent brut d'exploitation – Evolution sur 3 ans



# La richesse créée

## Excédent brut d'exploitation en transport sanitaire seul en 2007 et 2008



	2006	2007	2008
EBE	17.69%	16.97%	15.36%
Ecart Type	6.91	5.93	6.30

# La richesse créée

## Excédent brut d'exploitation : Synthèse

- ◆ En valeur absolue, l'EBE diminue de 4.88% et de 1.51 point du % du CA.
- ◆ Une analyse de cette évolution par segments conduit aux constats suivants :

		2007	2008
Entreprises de moins de 10 salariés	EBE	19.02%	17.66%
	Ecart type	6.44	7.93
Entreprises de 10 à 30 salariés	EBE	17.05%	13.89%
	Ecart type	4.58	4.39
Entreprises de plus de 30 salariés	EBE	14.09%	14.31%
	Ecart type	6.62	6.22

# **La structure des coûts et son évolution**

# La structure des coûts et son évolution

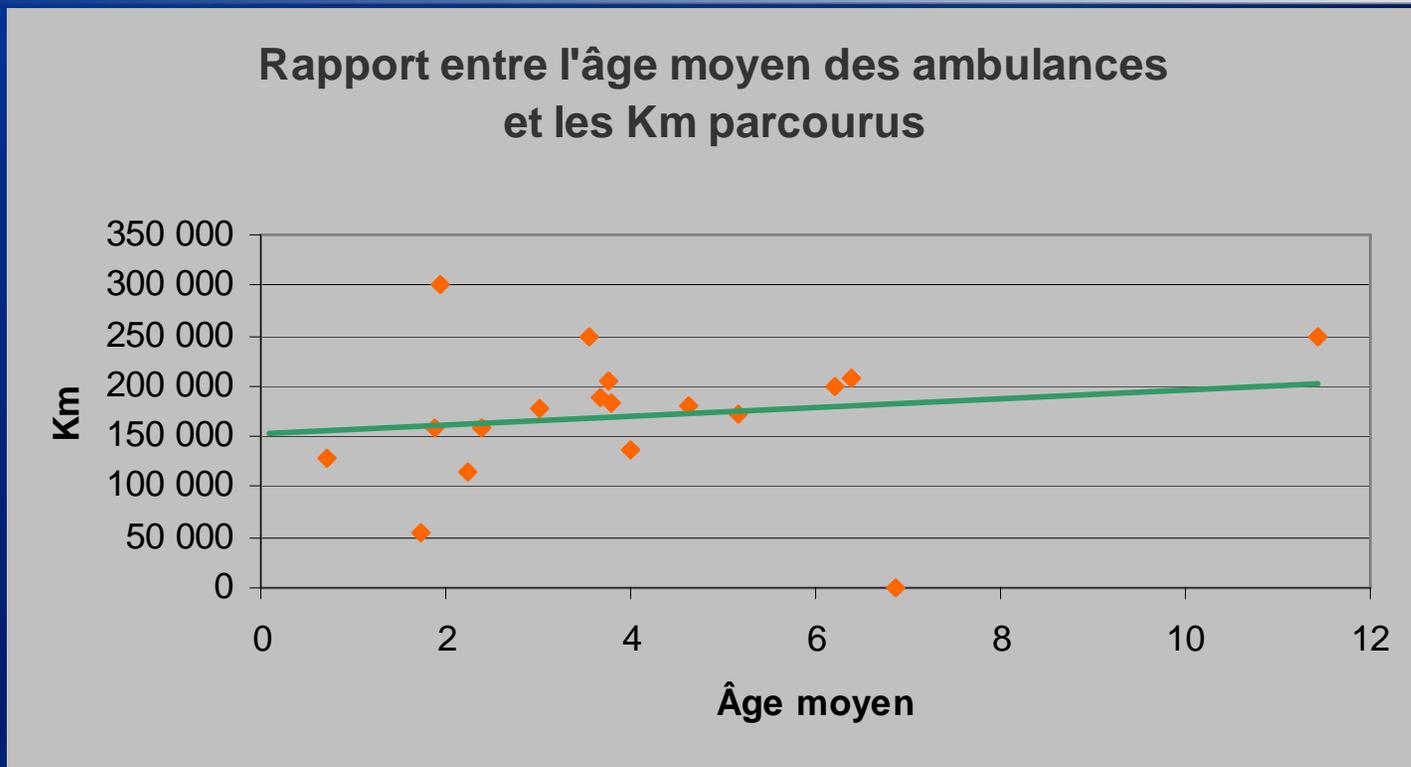
## Les coûts des véhicules : remarques liminaires

### ◆ Le coût des véhicules comprend :

- La dotation aux amortissements,
- Les leasings (moyen de financement le plus fréquent)
- Les locations longue durée
- Les frais d'entretien,
- Le carburant,
- L'assurance,
- Le petit équipement

# La structure des coûts et son évolution

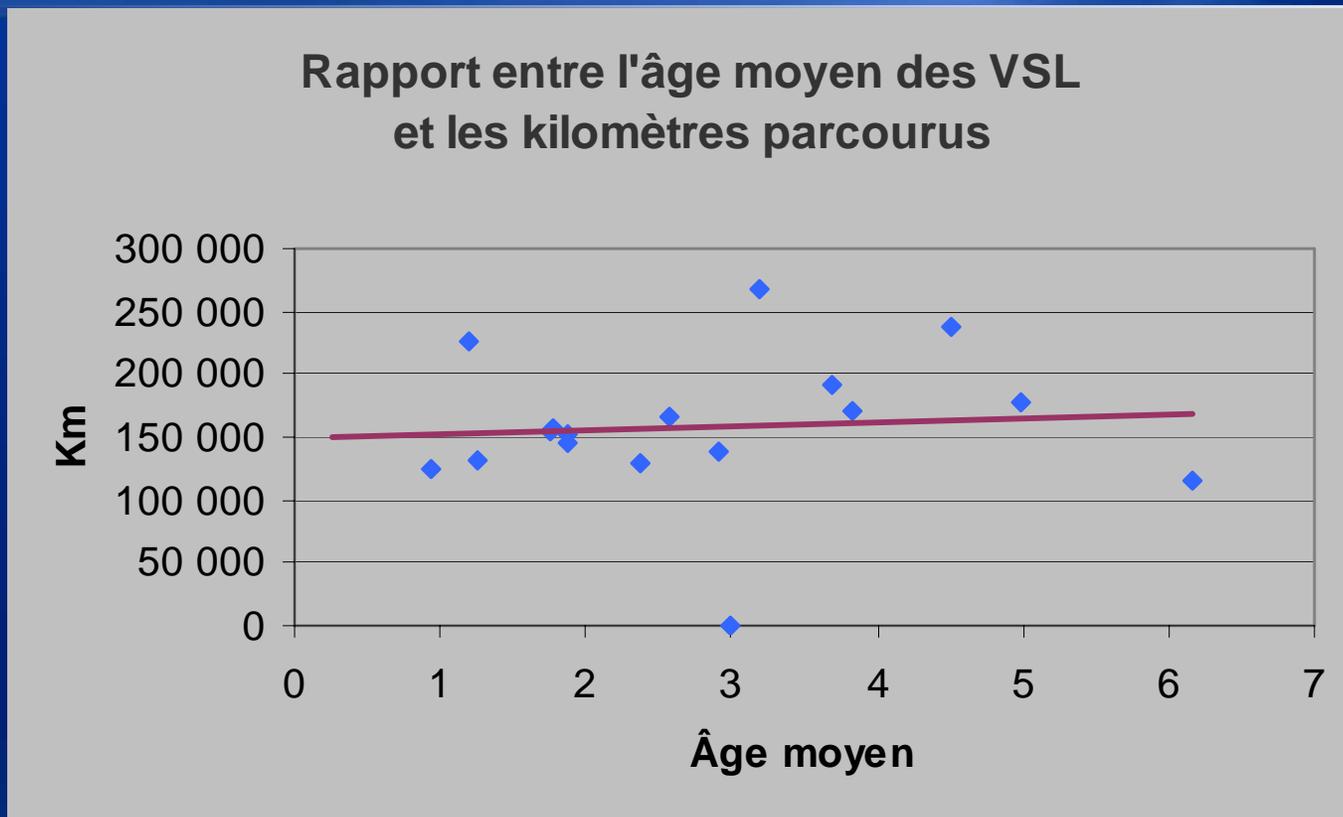
## Le coût des véhicules : rapport entre l'âge moyen des véhicules et les kilomètres parcourus - Ambulances



- ◆ Kilométrage moyen des véhicules : 174 000 Km (contre 180 000 km en N-1 et 162 000 km en N-2)
- ◆ Age moyen : 3.67 ans (contre 3.71 ans en N-1 et 3.45 ans en N-2)

# La structure des coûts et son évolution

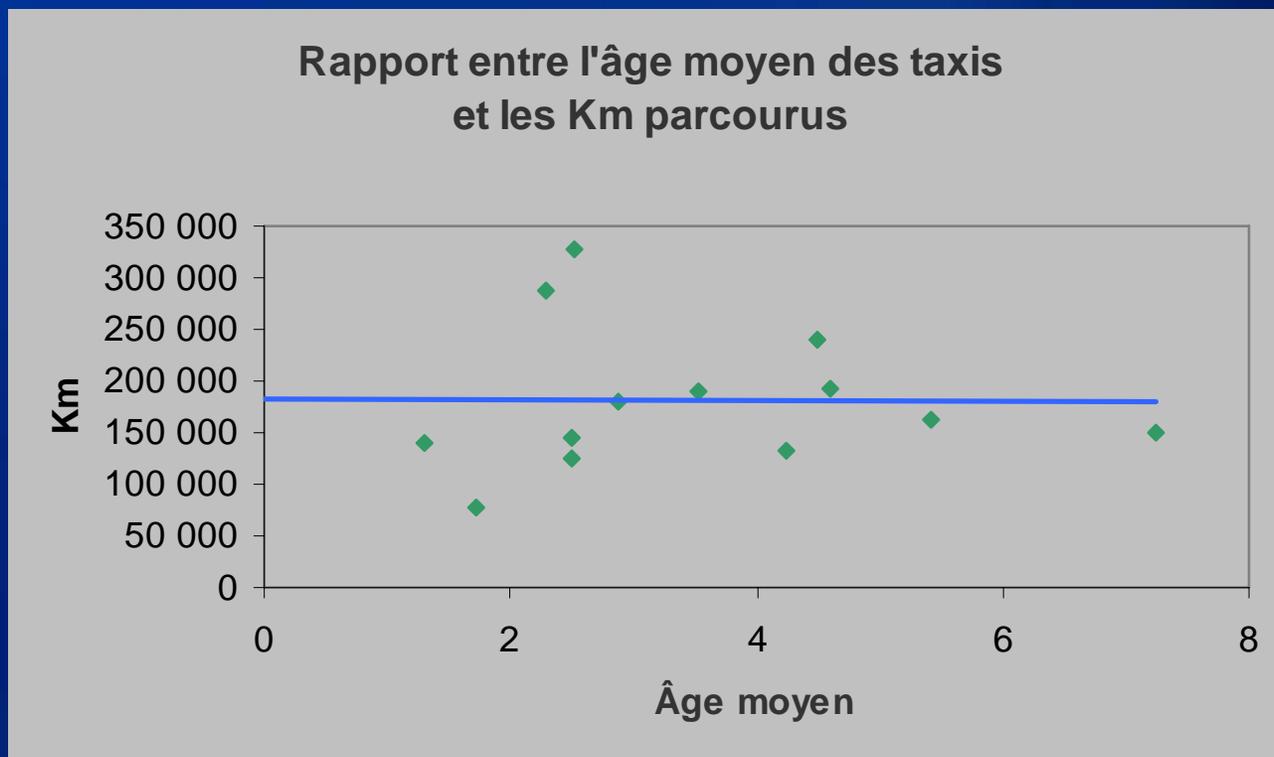
## Le coût des véhicules : rapport entre l'âge moyen des véhicules et les kilomètres parcourus - VSL



- ◆ Kilométrage moyen des véhicules : 164 000 Km (contre 175 000 Km en N-1 et 148 000 Km N-2)
- ◆ Age moyen : 2.46 ans (contre 2.38 ans en N-1 et 2.08 ans N-2)

# La structure des coûts et son évolution

## Le coût des véhicules : rapport entre l'âge moyen des véhicules et les kilomètres parcourus - Taxis

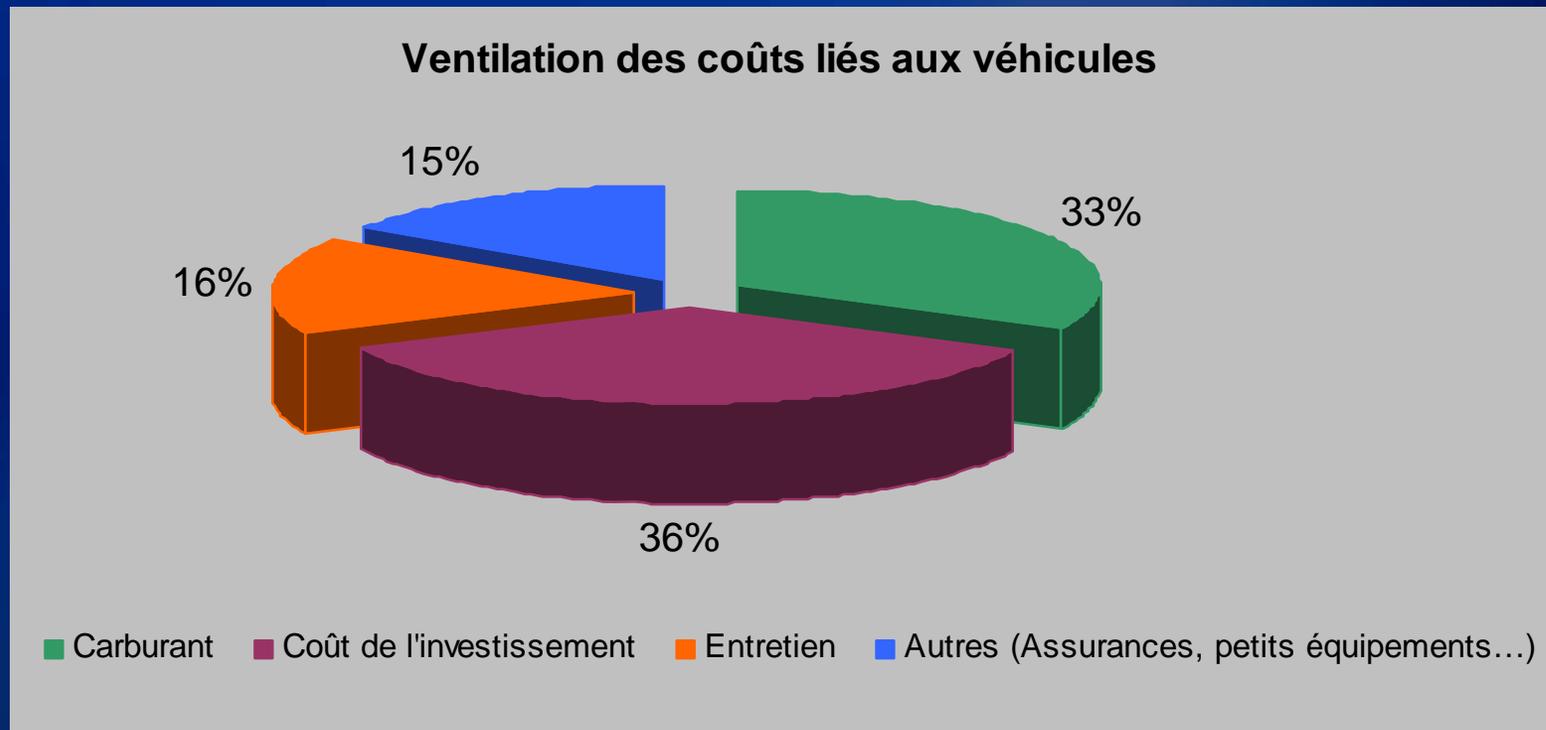


- ◆ Kilométrage moyen des véhicules : 180 000 Km (contre 142 000 en N-1 et 157 000 en N-2)
- ◆ Age moyen : 2.45 ans (contre 2.31 en N-1 et 3.38 en N-2)

# La structure des coûts et son évolution

## Le coût des véhicules :

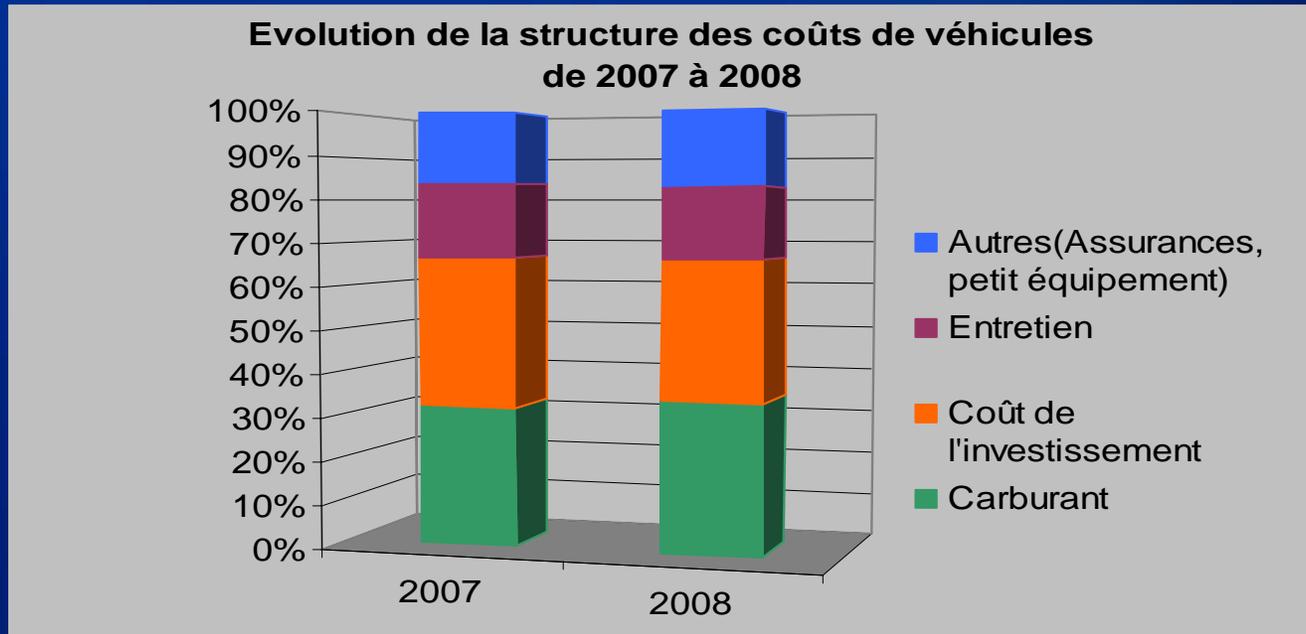
- ◆ Le coût des véhicules représente 18.07 % du CA.
- ◆ La ventilation des coûts liés aux véhicules est relativement stable et peut être décomposée comme suit :



# La structure des coûts et son évolution

## Le coût des véhicules :

### ◆ Evolution des coûts des véhicules:



	2007	en % du CA	2008	en % du CA
<b>CA</b>	<b>45 528</b>		<b>47 766</b>	
<b>Carburant</b>	<b>2 523</b>	<b>5.54%</b>	<b>2 990</b>	<b>6.26%</b>
<b>Coût de l'investissement</b>	<b>2 720</b>	<b>5.97%</b>	<b>2 775</b>	<b>5.81%</b>
<b>Entretien</b>	<b>1 333</b>	<b>2.93%</b>	<b>1 387</b>	<b>2.90%</b>
<b>Autres (Assurances, petit équipement)</b>	<b>1 281</b>	<b>2.81%</b>	<b>1 479</b>	<b>3.10%</b>

# La structure des coûts et son évolution

## Les coûts de personnel : Remarques liminaires

### ◆ Le coût du personnel comprend :

- Salaires bruts de l'ensemble du personnel roulant et de structure,
- Charges sociales et fiscales sur salaires,
- Taxe sur les salaires,
- Frais de formation (y compris la taxe)
- Frais de déplacements,
- Salaire pour le dirigeant tenant compte de la taille de l'entreprise (si cette rémunération ne figure pas déjà dans le compte de résultat de l'entreprise)
- Frais de personnel refacturés par les sociétés mères auprès des filiales (dans le cas des sociétés faisant partie d'un groupe)

# La structure des coûts et son évolution

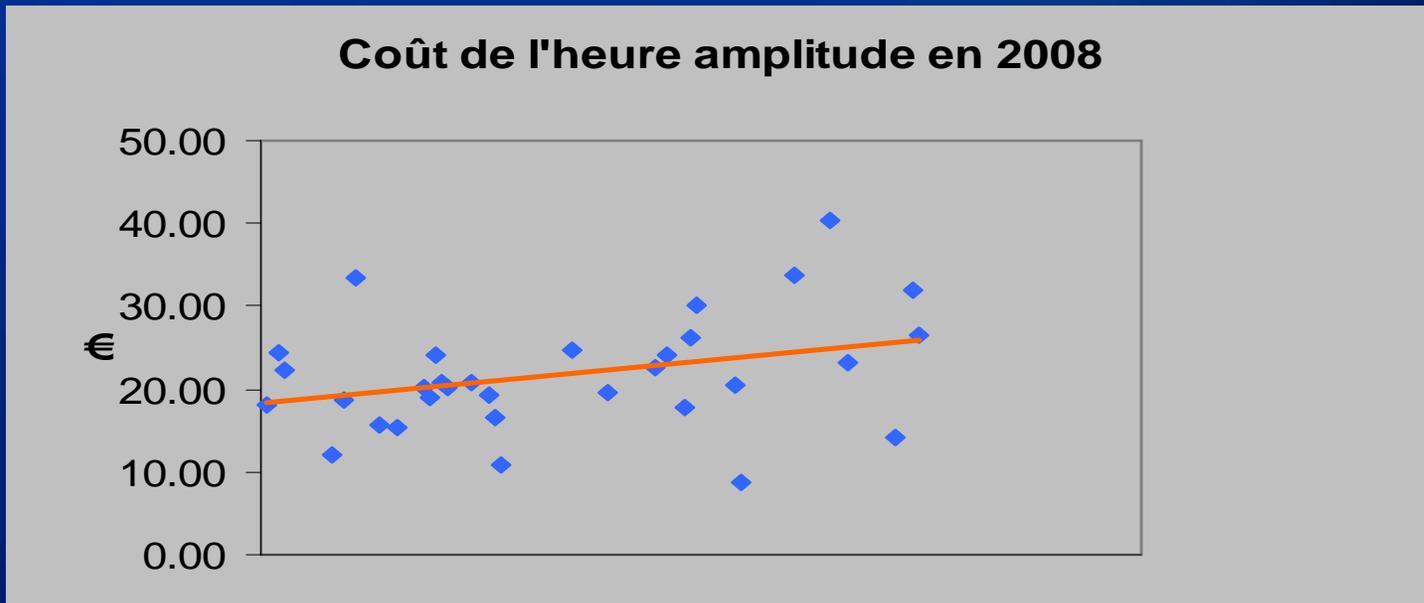
## Les coûts de personnel : Remarques liminaires

### ◆ Les frais de personnel représentent

- = en 2007 : 63.47 % du CA
- = en 2008 : 63.90 % du CA.

# La structure des coûts et son évolution

## Les coûts de personnel : Coût de l'heure amplitude en 2008



**Moyenne : 21.75 €**

**Écart type : 6.91**



### Remarques :

- = Tous les coûts relatifs au personnel (roulants+administratifs) ont été pris en compte pour le calcul du coût de revient.



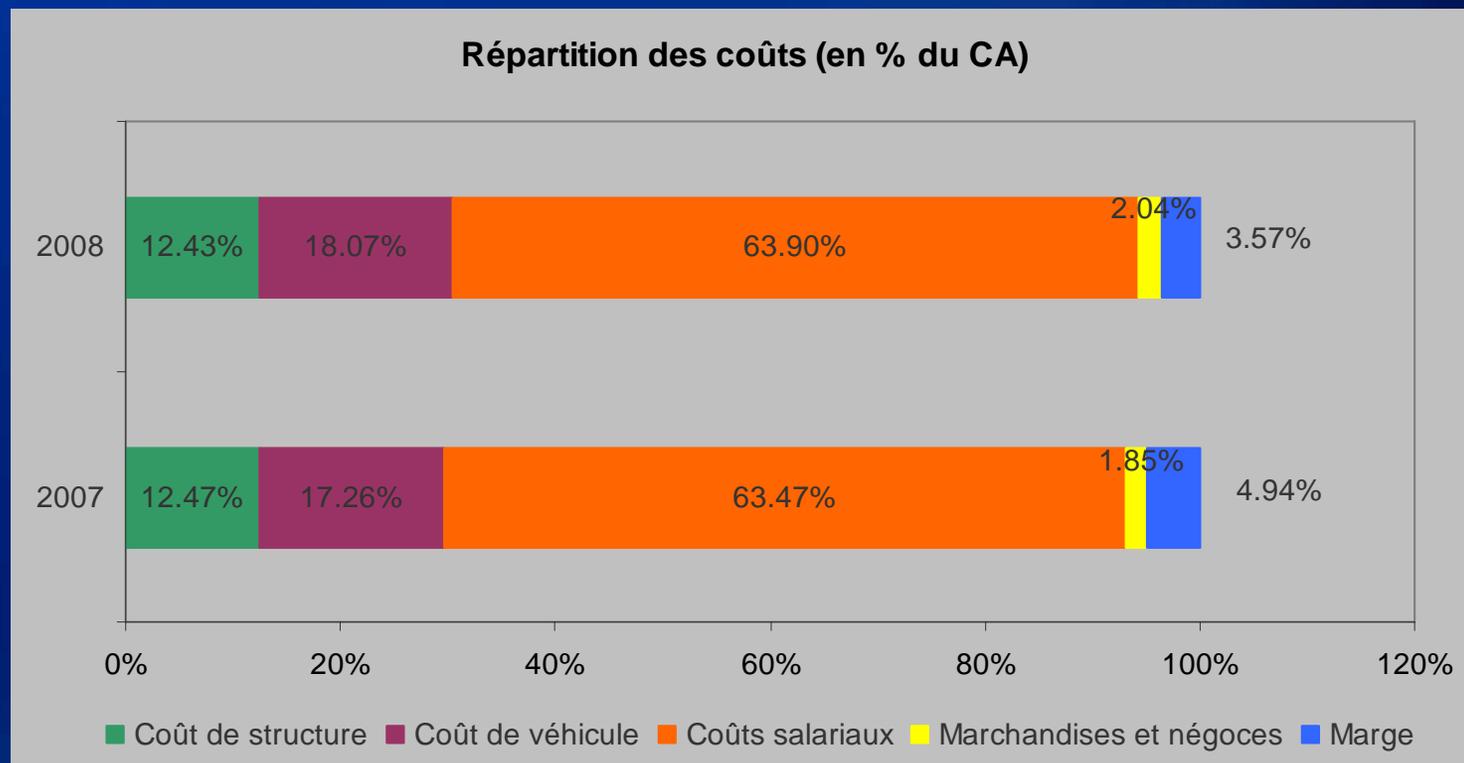
# La structure des coûts et son évolution

## Les coûts de structure :

- ◆ Les coûts de structure comprennent :
  - Les locaux
  - Les assurances
  - Les coûts administratifs
  - Les coûts informatiques
  - Le personnel administratif n'est pas inclus

# La structure des coûts et son évolution

## Tendances globales



**La marge dégagée doit contribuer à couvrir les coûts financiers, les coûts exceptionnels, et dégager un résultat permettant de rémunérer l'investisseur.**

# Niveau de l'endettement

# Niveau de l'endettement

## Analyse globale



**Le niveau de l'endettement a été évalué sur la base suivante :**

- Les emprunts et autres dettes auprès des établissements de crédits (emprunts et soldes débiteurs de banque)
- L'engagement de crédit bail

# Niveau de l'endettement

## Analyse globale (suite)

	2007	2008	Variation
Taux d'endettement	46.87%	48.40%	1.53 points

	2006-2007	2007-2008
Variation du taux d'endettement	2.55 points	1.53 points

# La rentabilité : analyse globale

 Les capitaux permanents sont constitués des fonds propres et de l'endettement, ils représentent un engagement financier pour les entreprises de l'échantillon :

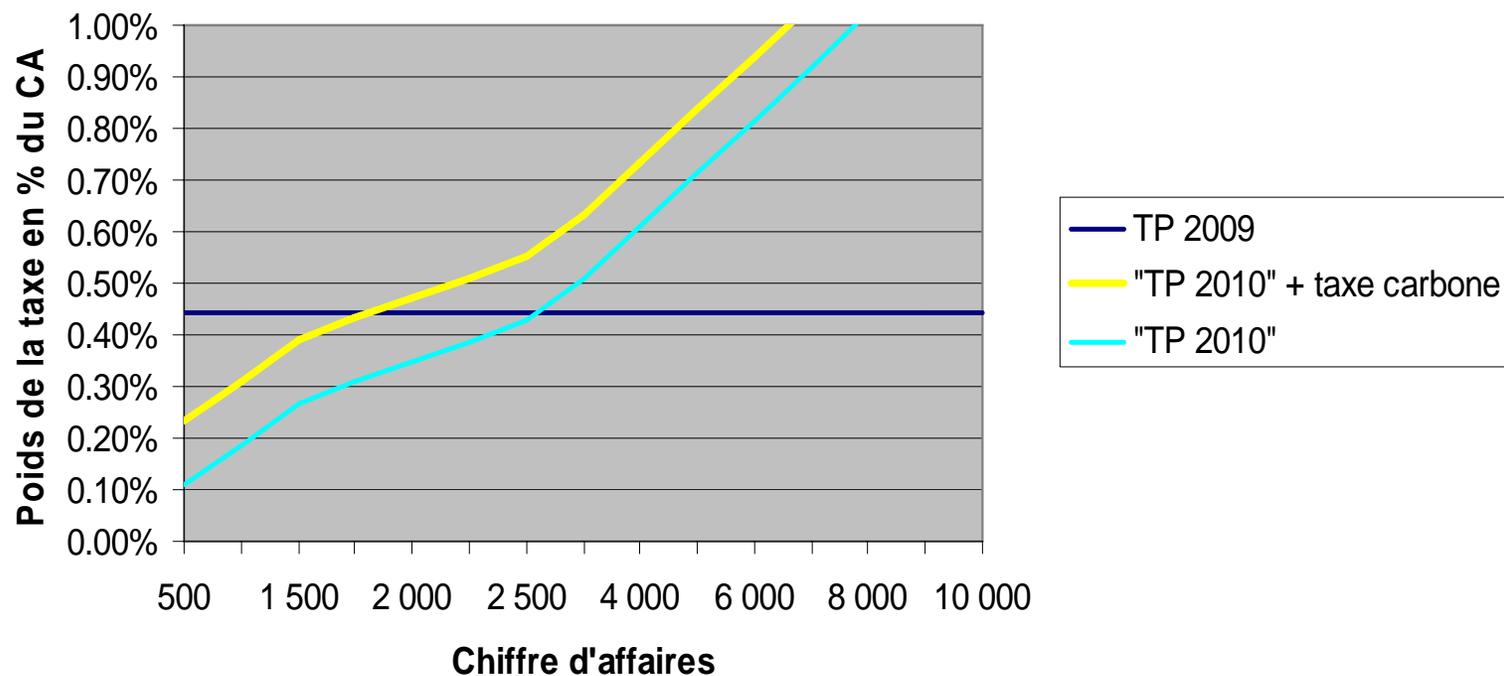
- de 19.7 M€ en 2008 (contre 18.7 M€ en N-1)  
dont une dette de 8.8 M€ (contre 8.1 M€ en N-1).

- la dette représente 45 % des fonds propres contre 43 % en 2008.

# Conclusion

# Impact réformes Taxe Professionnelle + Taxe Carbone

## Comparation Poids de la TP 2009 et de la future Taxe 2010



# Conclusion sur le secteur sur 2008 versus 2007

## ◆ Points forts

- Un chiffre d'affaires qui s'accroît
- Des fonds propres qui se solidifient
- Un endettement qui se maintient

## ◆ Points faibles

- La valeur ajoutée baisse de 1 point
- Un EBE qui baisse de 2 points
- Une profitabilité en baisse de 1.35 points

## ◆ Conclusion

- Une rentabilité économique qui perd 4 points liée à la profitabilité du secteur en déclin.

## Contact

**Marc Basset**

**Directeur Associé**

**Tél. : 02.35.52.68.60**

**[mbasset@kpmg.fr](mailto:mbasset@kpmg.fr)**

**[www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)**

Les informations contenues dans ce document sont d'ordre général, elles ne peuvent ni ne doivent servir de support à des décisions sans validation préalable par les professionnels ad hoc.

Conformément aux règles déontologiques de la profession, nous vous prions de bien vouloir réserver ce document à votre usage personnel. KPMG Entreprises est un département de KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance au capital social de 5 497 100 euros - 775 726 417 RCS Nanterre. Siège social : Immeuble Le Palatin 3 cours du Triangle 92939 Paris La Défense Cedex.

KPMG International est une coopérative de droit suisse qui ne propose pas de services à des clients. Les services décrits dans les présentes sont fournis par les cabinets membres. KPMG International et ses cabinets membres légalement distincts ne sont pas des sociétés parentes, des filiales, des agents, des partenaires ou des joint-ventures, et rien de ce qui est stipulé dans les présentes ne doit être interprété comme établissant une telle relation entre les parties. Aucun cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres cabinets membres.