



Observatoire du Transport Sanitaire 2013

kpmg.fr



C'est avec un grand plaisir que nous vous présentons le nouvel Observatoire du transport sanitaire 2013.

Nous avons réalisé, cette année, la 11^{ème} édition de l'observatoire économique relatif à l'évolution de l'activité et des résultats des entreprises de transport sanitaire.

Cet outil constitue un outil indispensable à destination des chefs d'entreprises du secteur. Il leur permet de mesurer et d'analyser la performance de leurs entreprises et de se comparer.

Il permet également à l'ensemble des acteurs du secteur de la santé de s'informer sur les enjeux et les difficultés réelles rencontrées par ce métier.

Depuis quelques années, le secteur du transport sanitaire fait preuve d'un grand dynamisme :

- la consommation en services de transport sanitaire en volume est portée par le vieillissement de la population, et l'évolution de l'organisation hospitalière;
- les sociétés tendent vers la diversification de leur activité: transport de personnes handicapées, de sang ou d'organes, location ou vente de matériels médicaux ;
- le développement de l'hospitalisation à domicile favorise le recours au transport sanitaire (trajets entre le domicile des malades et leur établissement de soins).

Toutefois, les ambulanciers doivent faire face à un accroissement régulier de leurs coûts d'exploitation (personnel, carburant, respect des normes techniques et sanitaires) avec des augmentations tarifaires limitées.

Vous trouverez dans cette étude les grandes tendances observées depuis quelques années.

Nous vous souhaitons une bonne lecture de cet Observatoire du transport sanitaire.

Marc Basset,
Associé,
Directeur Haute-
Normandie
Picardie-
Maritime



Sommaire

Les tendances macro-économiques	3		
Perspectives du marché	4	Gearing : ratio d'endettement	30
Périmètre de l'étude	5		
Périmètre de l'étude: chiffre d'affaires en 2012	6	Focus sur les plus de 30 salariés	32
Evolution de la répartition du chiffre d'affaires	7	Part de l'EBE dans le chiffre d'affaires	33
Croissance du chiffre d'affaires	8	Evolution des frais de personnel	34
Taux de valeur ajoutée : richesse créée par l'entreprise	10	Rentabilité économique : analyse de sa formation	35
Evolution des prix des carburants	11	Rentabilité économique : l'indice de profitabilité	36
Taux de résultat net	12	Rentabilité économique : rotation des capitaux investis	37
		Rentabilité économique	38
Au niveau micro-économique	14		
les principaux ratios		Analyse Qualitative	39
Méthode d'échantillonnage	15	Methodologie	40
Chiffre d'affaires en 2012	16	Périmètre du panel	41
Evolution de la répartition du chiffre d'affaires	17	Répartition du chiffres d'affaires par activité	43
Taux de valeur ajoutée	18	Les grandes tendances	44
Part de l'EBE dans le chiffre d'affaires	19	Compte de résultat agrégé	45
Evolution des frais de personnel	20	Taux de valeur ajoutée : richesse créée par l'entreprise	46
Part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires	21	La part de l'EBE dans le chiffre d'affaires	47
Part des frais de personnel dans la valeur ajoutée	22	Frais de personnel/chiffre d'affaires	48
Recrutement dans le transport sanitaire	23	Evolution des frais de personnel (retraités)	49
Bilan économique (crédit-bail non retraité)	24	Part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires	50
Bilan économique (crédit-bail retraité)	25	Investissements	51
Rentabilité économique : analyse de sa formation	26		
Rentabilité économique : l'indice de profitabilité	27	Conclusion	54
Rentabilité économique : rotation des capitaux investis	28		
Rentabilité économique	29		



Les tendances macro-économiques



Perspectives du marché

L'indicateur Xerfi Risk synthétise l'analyse de Xerfi sur chaque secteur et restitue une note correspondant à une probabilité de défaillance.

Cette probabilité correspond au rapport entre le nombre d'entreprises défaillantes et le nombre d'entreprises totales du secteur. Ce rapport est converti en une note de risque selon une échelle identique pour tous les secteurs :

- Une note comprise entre 0 et 20 signifie que les entreprises du secteur ont une probabilité de défaillance quasi nulle.
- Une note comprise entre 21 et 40 signifie que la probabilité de défaut reste acceptable.
- Une note comprise entre 41 et 60 signifie que la probabilité de défaut est moyenne.
- Une note comprise entre 61 et 80 signifie que la probabilité de défaut est très significative par rapport au reste de l'économie.
- Une note comprise entre 81 et 100 signifie que la probabilité de défaillance se situe à un niveau très alarmant.

81-100 Risque très élevé



61-80 Risque élevé



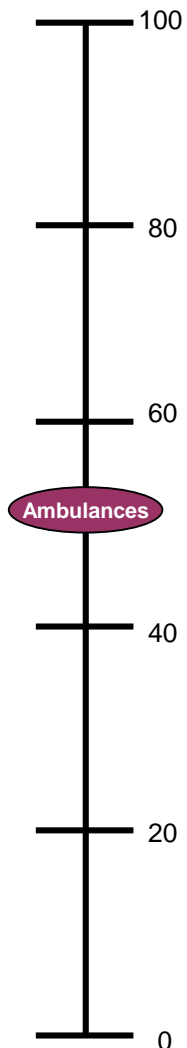
41-60 Risque marqué



21-40 Risque limité



0-20 Risque faible

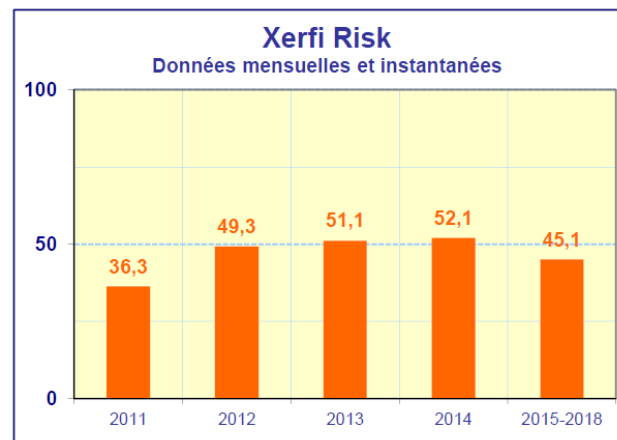


L'indicateur de risque instantané s'est établi à 45 à l'issue du mois de janvier 2013.

Le secteur présente ainsi un risque moyen sur l'échelle définie par Xerfi.

En 2013, le niveau de Xerfi Risk des ambulances se fixera à 51,1, ce qui correspond à un risque équivalent à l'année précédente. Ces données sont appelées à se maintenir encore en 2014, car le risque sectoriel se fixera à 52,1.

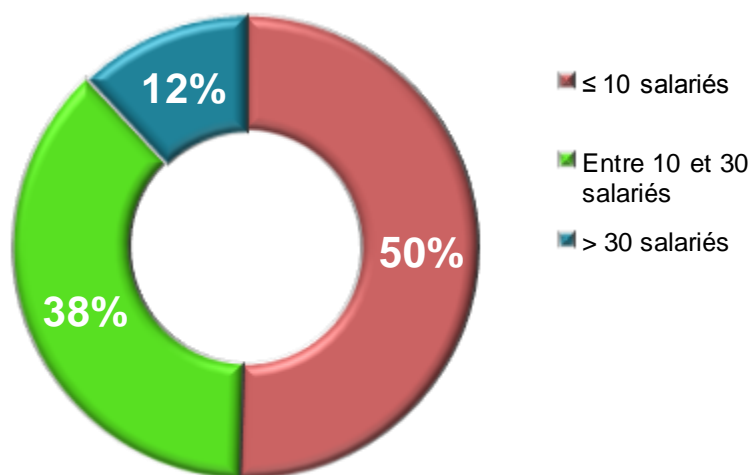
Sur la période 2015-2018, Xerfi Risk met en évidence un risque de moyen terme médian. Ce résultat provient d'une analyse qui minimise l'impact des éléments conjoncturels et qui revient sur des données plus structurelles



Source : Xerfi Risk

Périmètre de l'étude

Composition du panel par typologie de société



L'étude a été réalisée sur l'évolution du secteur du transport sanitaire entre 2010 et 2012.

Le panel a été sélectionné sur la base de deux critères :

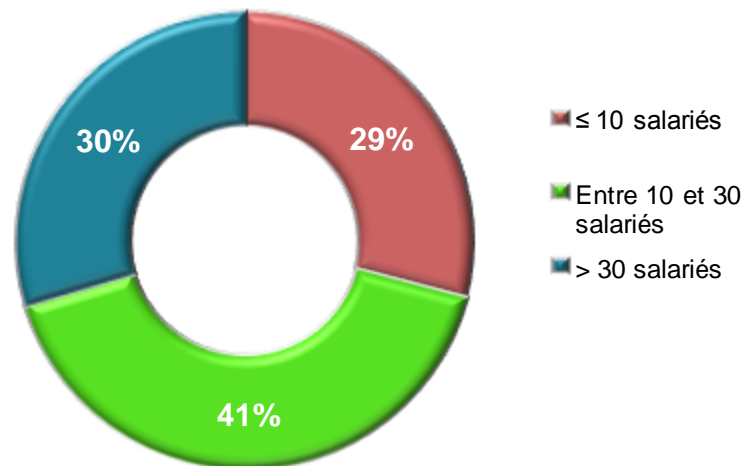
- Code NAF 8690A
- Comptes déposés et disponibles : 2010, 2011, 2012

L'étude porte sur un panel de 216 sociétés publiant leurs comptes.

	Nombre de sociétés du panel	Pourcentage
≤ 10 salariés	109	50,5%
Entre 10 et 30 salariés	81	37,5%
> 30 salariés	26	12,0%
Total échantillon	216	100%

Périmètre de l'étude : chiffre d'affaires en 2012

Répartition du chiffre d'affaires 2012 par typologie



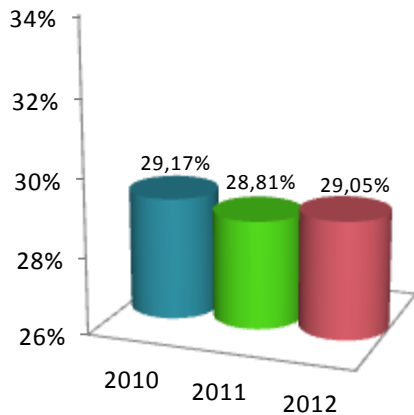
	Chiffre d'affaires cumulé 2012 (en M€)	Pourcentage
≤ 10 salariés	52	29,05%
Entre 10 et 30 salariés	74	41,34%
> 30 salariés	53	29,61%
Total	179	100%

Evolution de la répartition du chiffre d'affaires

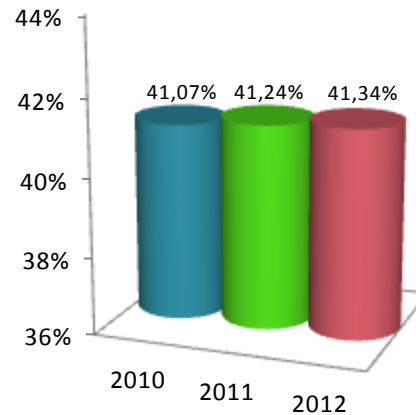
La répartition des sociétés en fonction du chiffre d'affaires reste stable sur les 3 dernières années.

Les sociétés de moins de 10 salariés ainsi que celles de plus de 30 salariés représentent respectivement 29,05% et 29,61% du chiffre d'affaires de la profession, contre 41,34% pour les sociétés de 10 à 30 salariés.

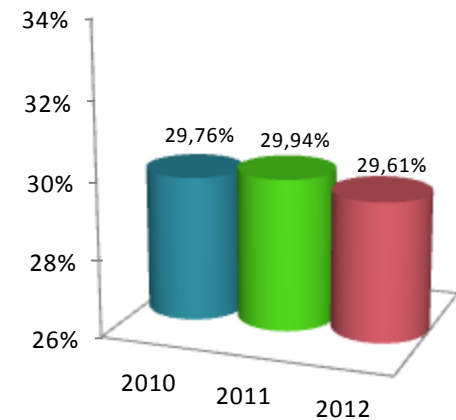
≤ 10 salariés



Entre 10 et 30 salariés



> 30 salariés

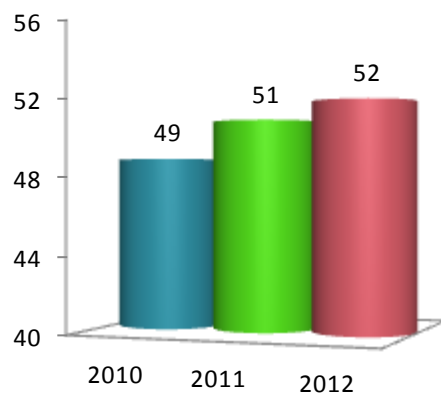


Croissance du chiffre d'affaires

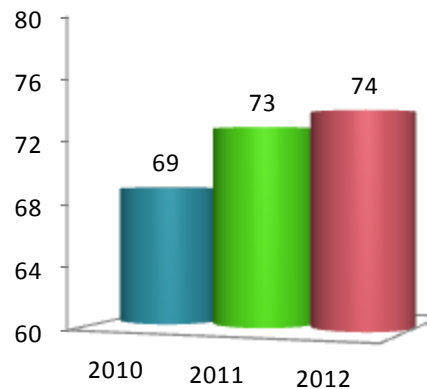
Malgré l'augmentation tarifaire de 2012, l'augmentation du chiffre d'affaires entre 2011 et 2012 est faible: 1,12% sur le secteur.

CA (M€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	49	51	52
Entre 10 et 30 salariés	69	73	74
> 30 salariés	50	53	53
Total échantillon	168	177	179

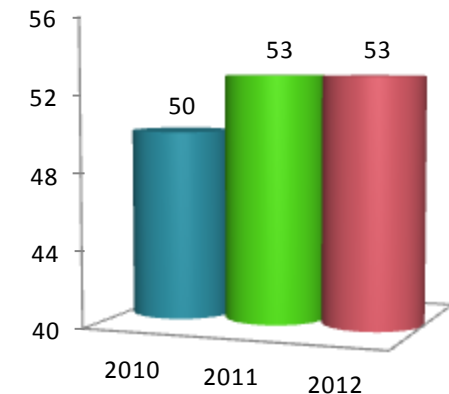
≤ 10 salariés



Entre 10 et 30 salariés

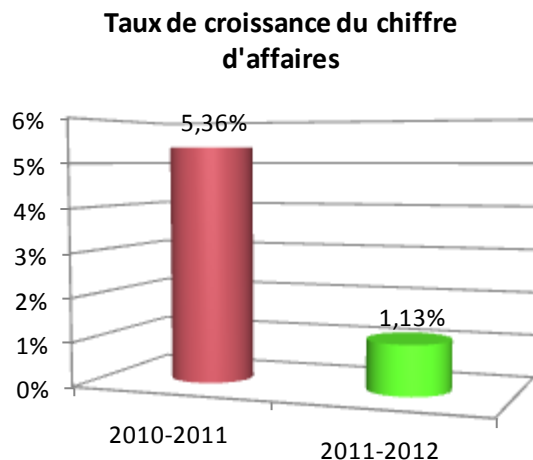


> 30 salariés



Croissance du chiffre d'affaires

Depuis 2010, le secteur est en croissance. L'activité a progressé dans son ensemble de 6,55% dont 5,36% entre 2010 et 2011 et 1,13% entre 2011 et 2012.



Néanmoins, les évolutions d'une année sur l'autre sont à la baisse :

- Les sociétés de moins de 10 salariés connaissent une croissance de + 4,08% entre 2010 et 2011 contre une croissance faible de + 1,96% entre 2011 et 2012,
- Les sociétés de 10 à 30 salariés ont connu une forte croissance entre 2010 et 2011 de 5,80% contre 1,37% entre 2010 et 2011,
- Cette tendance est plus marquée pour les sociétés de plus de 30 salariés qui ont connu une croissance de 6,00% entre 2010 et 2011 contre une croissance nulle entre 2011 et 2012.

Les dépenses remboursées par l'assurance maladie sur les mêmes périodes ont progressé de la manière suivante:

- Pour l'activité de transport sanitaire :
 - + 0,65% en 2010-2011
 - + 2,27% en 2011-2012
- Pour l'ensemble des dépenses de transport:
 - + 3,40% en 2010-2011
 - + 3,17% en 2011-2012

Taux de valeur ajoutée richesse créée par l'entreprise

La valeur ajoutée créée donne une approche du poids économique d'une entreprise.

La valeur ajoutée augmente en valeur, conséquence de la progression du chiffre d'affaires, et ce en dépit de la forte augmentation du coût du carburant.

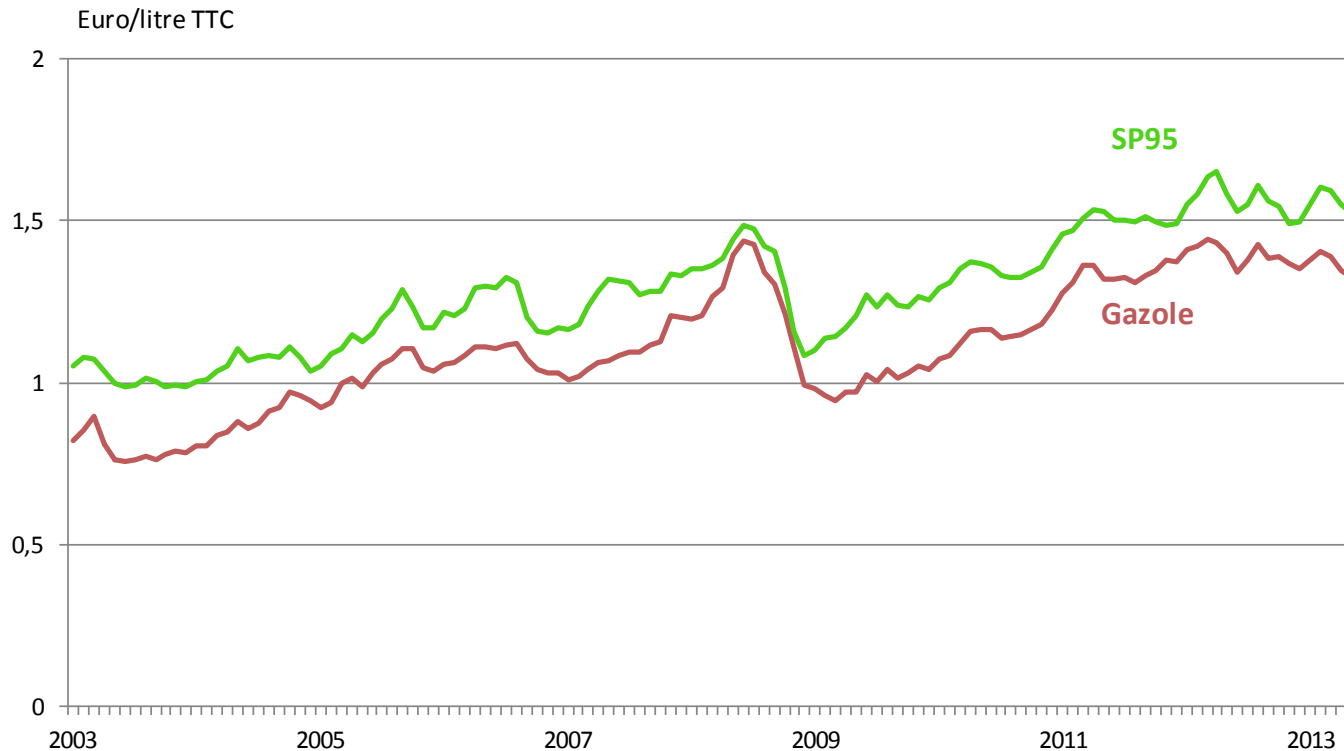
Valeur Ajoutée (M€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	33,4	34,7	34,8
Entre 10 et 30 salariés	47,0	49,4	50,8
> 30 salariés	35,2	36,7	37,0
Total échantillon	115,6	120,9	122,6

En revanche, le taux de VA reste globalement stable de 2010 à 2012.

Taux de valeur ajoutée	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	68,23%	68,10%	67,01%
Entre 10 et 30 salariés	68,09%	67,72%	68,59%
> 30 salariés	70,46%	69,25%	69,74%
Total échantillon	68,84%	68,29%	68,47%

Evolution des prix des carburants

Evolution des prix des carburants à la pompe en France de 2003 à 2013



Le schéma ci-contre présente l'évolution du prix à la pompe sur le territoire national du SP 95 et du gazole entre 2003 et 2012.

Le SP95 a pris 53,92% entre 2003 et 2012, passant de 1,02€ le litre à la pompe en 2003 à 1,57€ en 2012.

Le gazole a pris quant à lui 75 % entre 2003 et 2012, passant de 0,80 € le litre à la pompe en 2003 à 1,40 € en 2012.

Source: www.developpement-durable.gouv.fr

Taux de résultat net

Le résultat net des entreprises ne cesse de diminuer depuis 2010 passant de 4,3 M€ à 2 M€ en 2012, soit – 53,5 %.

Résultat net (M€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	1,8	1,3	1,1
Entre 10 et 30 salariés	1,5	1,0	0,3
> 30 salariés	1,1	1,2	0,6
Total échantillon	4,3	3,6	2,0

De même, la part du résultat net dans le chiffre d'affaires diminue de façon régulière et atteint 1,12 % en 2012 contre 2,58 % en 2010.

Taux de résultat net	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	3,58%	2,54%	2,13%
Entre 10 et 30 salariés	2,22%	1,41%	0,46%
> 30 salariés	2,12%	2,35%	1,05%
Total échantillon	2,58%	2,02%	1,12%

Conclusion de l'analyse macro-économique

Nous pouvons relever les points essentiels suivants:

- Une croissance ralentie du chiffre d'affaires avec un impact limité de la hausse tarifaire d'avril 2012,
- Un maintien du taux de valeur ajoutée, la hausse tarifaire a été absorbée par l'accroissement des coûts, en particulier celui du carburant,
- Une baisse du résultat net qui tend vers zéro.



Au niveau micro-économique : les principaux ratios

Analyse effectuée sur un échantillon de
100 sociétés



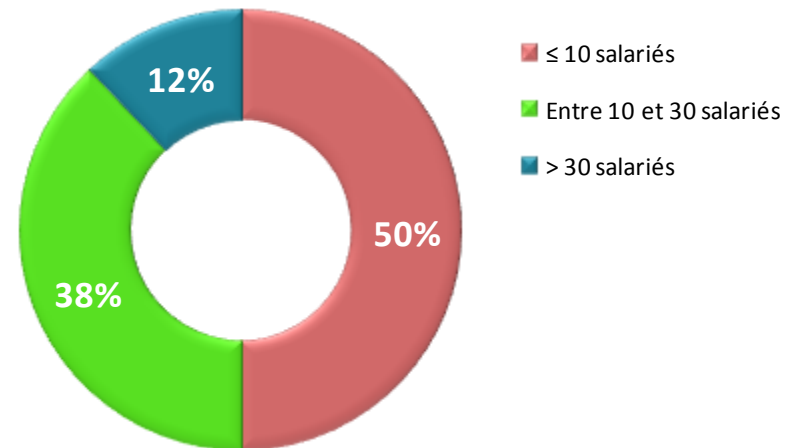
Méthode d'échantillonnage

	Nombre de sociétés de l'échantillon
≤ 10 salariés	50
Entre 10 et 30 salariés	38
> 30 salariés	12
Total	100

Il s'agit donc de constituer un échantillon de 100 sociétés identiques, en termes de caractéristiques, à la population mère.

Nous avons réalisé un échantillonnage par la méthode des quotas.

La méthode des quotas est basée sur la répartition connue d'une population, ici selon l'effectif.



Croissance du chiffre d'affaires

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

L'activité du transport sanitaire continue de progresser depuis 2010.

Répartition du CA (M€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	24	25	25
Entre 10 et 30 salariés	36	36	37
> 30 salariés	23	26	26
Total échantillon	83	87	88

Sur notre échantillon, le chiffre d'affaires global a progressé de 5 M€ soit 6% sur la période 2010-2012. La principale augmentation a eu lieu entre 2010 et 2011.

Entre 2011 et 2012 le chiffre d'affaires est resté quasi stable malgré l'augmentation tarifaire d'avril 2012. Cela signifie donc une diminution du nombre de missions réalisées.

Evolution de la répartition du chiffre d'affaires

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

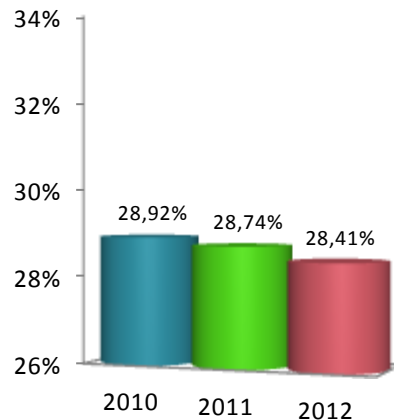
La répartition du chiffre d'affaires reste relativement stable depuis 2010.

Les sociétés de 10 à 30 salariés représentent 42,05% du chiffre d'affaires, alors que les sociétés de moins de 10 salariés et celles de plus de 30 salariés représentent respectivement 28,41% et 29,55% du chiffre d'affaires.

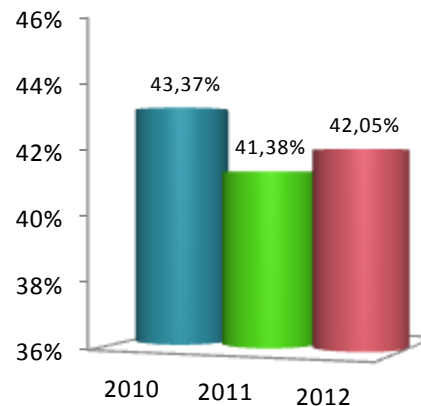
Répartition du CA en %

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	28,92%	28,74%	28,41%
Entre 10 et 30 salariés	43,37%	41,38%	42,05%
> 30 salariés	27,71%	29,89%	29,55%
Total échantillon	100%	100%	100%

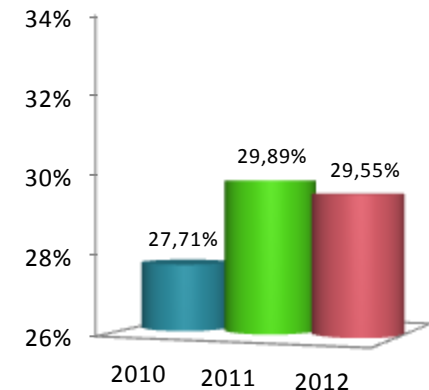
≤ 10 salariés



Entre 10 et 30 salariés



> 30 salariés



Taux de valeur ajoutée retraitée: richesse créée par l'entreprise

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

La valeur ajoutée a été retraitée des charges de crédit bail (3,30% du chiffre d'affaires) et des prestations de holding (5,50% du chiffre d'affaires).

La valeur ajoutée augmente en valeur: + 7,12% entre 2010 et 2012.

Le taux de valeur ajoutée reste globalement stable de 2010 à 2012 autour de 77%.

Valeur ajoutée en M€	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	18,1	18,7	18,8
Entre 10 et 30 salariés	26,7	27,7	28,5
> 30 salariés	18,4	20,2	20,4
Total échantillon	63,2	66,6	67,7

Taux de valeur ajoutée	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	75,60%	75,50%	75,66%
Entre 10 et 30 salariés	77,02%	76,30%	76,87%
> 30 salariés	78,49%	78,88%	78,62%
Total échantillon	77,02%	76,83%	77,04%

Part de l'EBE (retraité) dans le chiffre d'affaires

(Excédent Brut d'Exploitation)

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

L'EBE a été retraité à hauteur de 3,30% du chiffre d'affaires au titre des charges de crédit-bail.

La part de l'EBE dans le chiffre d'affaires diminue entre 2010 et 2012 du fait de :

- l'augmentation du poste carburant,
- la hausse de la charge de personnel, liée notamment à la hausse du coefficient applicable aux heures amplitudes : passage de 83% en 2010, à 86% en 2011, puis 90% en 2012, pour les heures hors période de permanence.

L'EBE diminue de 2,87 points entre 2011 et 2012.

EBE retraité (en K€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	3 485	2 987	2 749
Entre 10 et 30 salariés	3 559	3 239	2 594
> 30 salariés	1 811	2 725	1 622
Total échantillon	8 856	8 951	6 965

Part EBE dans le CA	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	14,53%	12,06%	11,05%
Entre 10 et 30 salariés	10,26%	8,91%	6,99%
> 30 salariés	7,75%	10,66%	6,26%
Total échantillon	10,79%	10,32%	7,92%

Evolution des Frais de personnel (retraités)

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Les frais de personnel ont été retraités à hauteur de 5,50% du chiffre d'affaires au titre des prestations holdings . Les prestations holdings comptabilisées en charges externes sont reclassées en frais de personnel.

La charge de personnel augmente de 12,33% entre 2010 et 2012 passant de 51,1 M€ en 2010 à 57,4 M€ en 2012.

Frais de personnel retraités en M€	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	14,0	15,0	15,3
Entre 10 et 30 salariés	21,9	23,3	24,6
> 30 salariés	15,3	16,3	17,5
Total échantillon	51,1	54,5	57,4

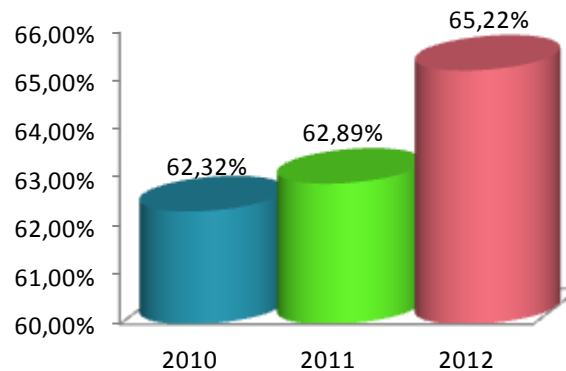
Part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Les frais de personnel représentent 65,22% du chiffre d'affaires en 2012 contre 62,32% en 2010, soit + 2,9 points.

Quote part des frais de personnel dans le CA

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	58,19%	60,43%	61,43%
Entre 10 et 30 salariés	63,10%	64,04%	66,28%
> 30 salariés	65,41%	63,64%	67,35%
Total échantillon	62,32%	62,89%	65,22%



Part des frais de personnel dans la valeur ajoutée

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

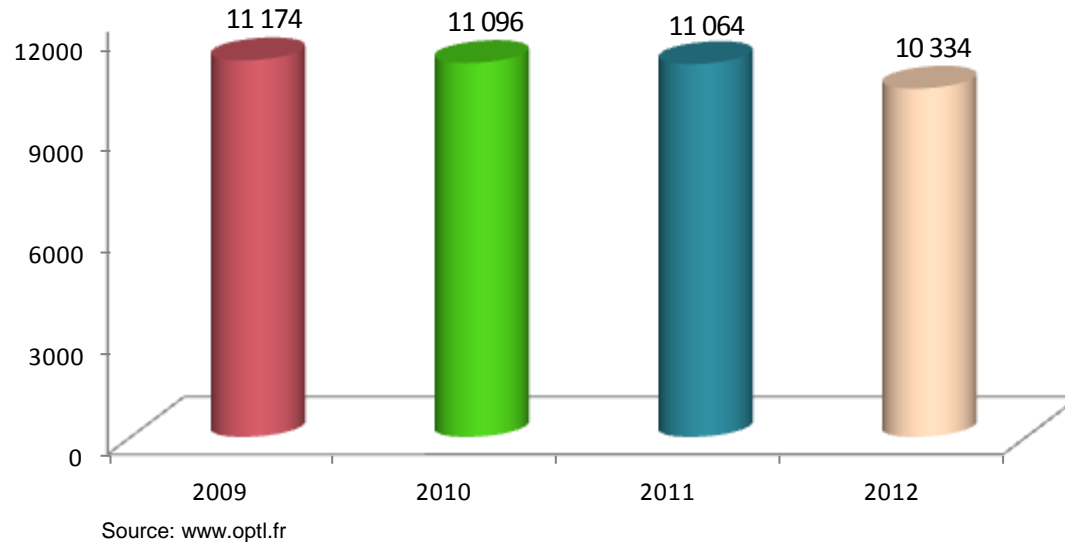
- Les frais de personnel représentent 84,66 % de la valeur ajoutée en 2012 contre 80,91 % en 2010.
- La valeur ajoutée ayant une tendance à la hausse, l'augmentation de ce taux signifie que les frais de personnel ont fortement augmenté entre 2010 et 2012. Cette hausse s'explique principalement par la hausse du coefficient d'amplitude qui est passé successivement:
 - à 80 % en 2009
 - à 83 % en 2010
 - à 86 % en 2011
 - à 90 % en 2012



	2010	2011	2012
Frais de personnel/ VA	80,91%	81,86%	84,66%

Recrutement dans le transport sanitaire

Evolution du recrutement dans le transport sanitaire



Malgré la hausse de la demande des transports sanitaires, le nombre de recrutement diminue légèrement chaque année, passant de 11 174 à 10 334 recrutements par an.

Bilan économique* (Crédit bail non retraité)

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Total Capitaux investis	2010	2011	2012
Actif immobilisé	99,08%	96,58%	99,38%
Besoin en fond de roulement	0,92%	3,42%	0,62%
Total des capitaux investis	100,00%	100,00%	100,00%

Total des financements	2010	2011	2012
Fonds propres	70,25%	69,11%	69,28%
Dettes financières nettes	29,75%	30,89%	30,72%
Total des financements	100,00%	100,00%	100,00%

*Situation financière

Bilan économique* (Crédit bail retraité)

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Dans ce bilan économique, les biens pris en crédit-bail ont été retraités comme des biens en pleine propriété faisant donc partie de l'actif immobilisé.

La valeur de ces biens en crédit bail a été retenue pour 15 % du chiffre d'affaires.

Cette valeur correspond à :

- Une répartition du chiffre d'affaires pour 2/3 ambulances et 1/3 VSL,
- Une répartition des financements effectués pour 2/3 en crédit-bail et en location financière,
- Un prix moyen ambulance de 60 k€ TTC,
- Un prix moyen VSL de 20 k€ HT.

L'actif est composé à plus de 99 % par l'actif immobilisé. Le besoin en fonds de roulement consomme peu de trésorerie dans ce secteur d'activité. La dette et les fonds propres financent à parité l'activité.

Total Capitaux investis	2010	2011	2012
Actif immobilisé	99,34%	97,53%	99,55%
Besoin en fond de roulement	0,66%	2,47%	0,45%
Total des capitaux investis	100,00%	100,00%	100,00%
Total des financements	2010	2011	2012
Fonds propres	50,19%	49,94%	49,51%
Dettes financières nettes	49,81%	50,06%	50,49%
Total des financements	100,00%	100,00%	100,00%

*Situation financière

Rentabilité économique : analyse de sa formation

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

Elle est la combinaison de deux ratios :

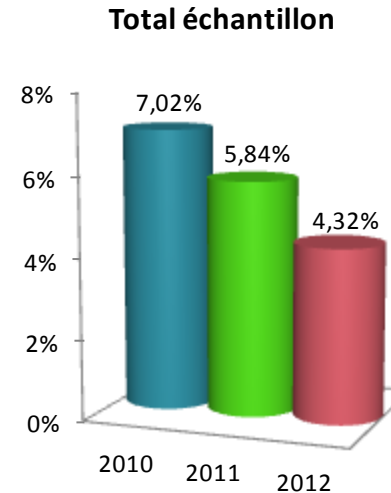
- Le taux de profitabilité (Résultat d'Exploitation / CA)
- La rotation de l'actif économique (CA réalisé en fonction du capital investi)

Rentabilité économique : l'indice de profitabilité

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Le résultat d'exploitation est retraité des charges financières liées aux charges de crédit-bail (10% de 3,30% du chiffre d'affaires).

Ce taux ne cesse de diminuer depuis 2010 passant de 7,02% à 4,32%.



Taux de profitabilité	2010	2011	2012
< =10 salariés	9,16%	6,32%	6,72%
Entre 10 et 30 salariés	6,31%	4,66%	2,55%
> 30 salariés	5,88%	7,04%	4,57%
Total échantillon	7,02%	5,84%	4,32%

Rentabilité économique : rotation des capitaux investis

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

Evolution du taux de rotation des capitaux investis

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	1,96	1,84	1,72
Entre 10 et 30 salariés	1,93	1,91	2,01
> 30 salariés	1,81	1,78	1,95
Total échantillon	1,90	1,85	1,90

Le taux de rotation des actifs reste stable entre 2010 et 2012.

Cela signifie que 1 € d'investissement est nécessaire pour réaliser 1,90 € de chiffre d'affaires.

Rentabilité économique

Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

La rentabilité économique est en baisse constante depuis 2010.

Elle a perdu 2,57 points entre 2010 et 2011, puis 2,57 points entre 2011 et 2012.

Crédit bail retraité : Rentabilité économique

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	17,98%	11,60%	11,52%
Entre 10 et 30 salariés	12,20%	8,91%	5,14%
> 30 salariés	10,61%	12,52%	8,91%
Total échantillon	13,36%	10,79%	8,22%

Ratio d'endettement - Gearing

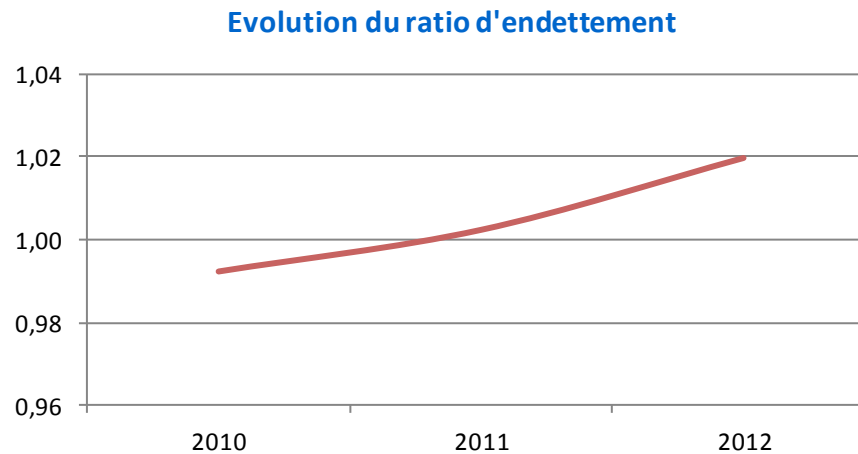
Echantillon de 100 sociétés représentatives du panel

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 + crédit bail et locations financières) des sociétés.

Le ratio s'accroît légèrement en 2012.

	2010	2011	2012
Ratio d'endettement net	0,99	1,00	1,02



Conclusion de l'analyse quantitative

Nous pouvons relever les points complémentaires essentiels suivants:

- Un accroissement significatif des frais de personnel (65,22% du chiffre d'affaires) sous le triple effet :
 - du coefficient d'amplitude,
 - de l'accroissement des salaires,
 - de l'accroissement des charges sociales.

- Les frais de personnel absorbent 84,66 % de la valeur ajoutée.

- Une baisse de l'Excédent Brut d'Exploitation qui atteint 7,92% du chiffre d'affaires, soit -2,87 points en deux ans.

- Une baisse de la profitabilité d'exploitation qui représente 4,32 % du chiffre d'affaires, soit -2,7 points en deux ans.

- Une baisse de la rentabilité économique qui s'élève à 8,22 %, soit -5,14 points en deux ans.

- Un niveau d'endettement maximal selon les règles bancaires avec un gearing de 1,02.



Au niveau micro- économique : focus sur les sociétés de plus de 30 salariés

**Analyse effectuée sur un panel
de 26 sociétés**



Part de l'EBE dans le chiffre d'affaires

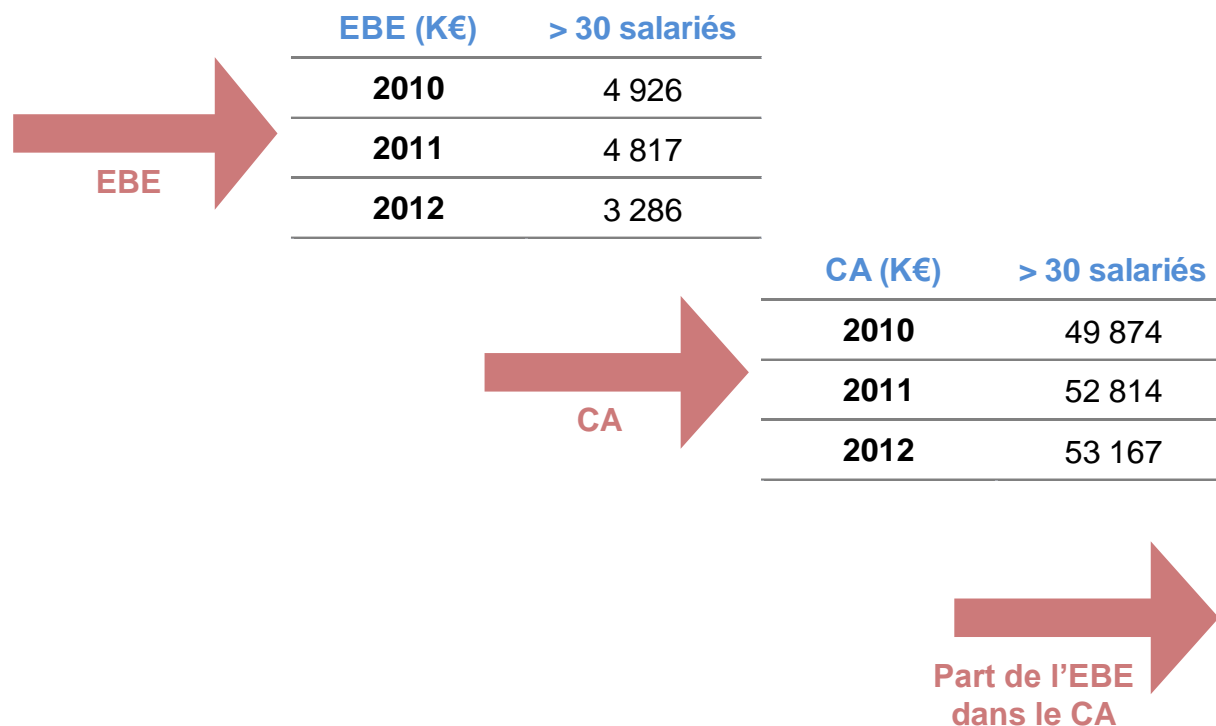
(Excédent Brut d'Exploitation)

Echantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés

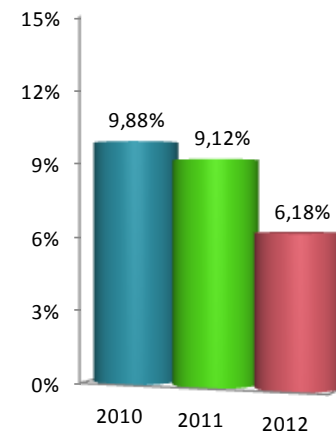
L'EBE a été retraité des charges de crédit bail pour 3,30% du chiffre d'affaires.

Sur l'échantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés, l'EBE perd 33,29% sur les deux dernières années alors que le CA croît de + 6,60%.

Ainsi, la part de l'EBE dans le chiffre d'affaires diminue de 3,7 points.



Part de l'EBE dans le chiffre d'affaires



EBE sur CA > 30 salariés

EBE sur CA	> 30 salariés
2010	9,88%
2011	9,12%
2012	6,18%

Evolution des frais de personnel

Echantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés

Les frais de personnel ont été retraités à hauteur de 5,50% du chiffre d'affaires au titre des prestations holding (reclassement des frais généraux en frais de personnel).

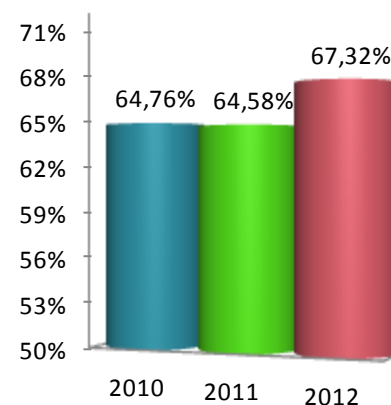
Le poste frais de personnel augmente de 10,8% entre 2010 et 2012.

Ce poste représente 67,32% du chiffre d'affaires en 2012.

Frais de personnel (K€)	> 30 salariés
2010	32 300
2011	34 105
2012	35 791

CA (K€)	> 30 salariés
2010	49 874
2011	52 814
2012	53 167

Part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires



Rentabilité économique : analyse de sa formation

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

Elle est la combinaison de deux ratios :

- Le taux de profitabilité (Résultat d'Exploitation / CA)
- La rotation de l'actif économique (CA réalisé en fonction du capital investi)

Rentabilité économique : l'indice de profitabilité

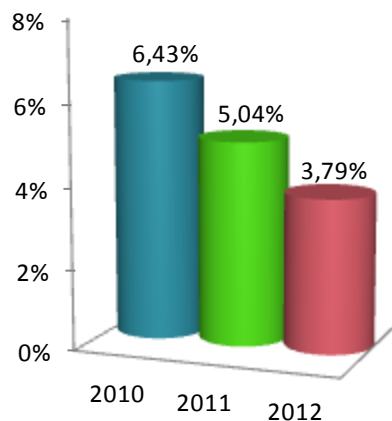
Echantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés

Le résultat d'exploitation est retraité des charges financières liées aux charges de crédit bail

Le taux de profitabilité d'exploitation connaît une baisse importante de 2,64 points sur deux ans, passant de 6,43% en 2010 à 3,79% en 2012.

Cela confirme la tendance de l'échantillon de base de 100 sociétés.

Evolution du taux de profitabilité



	2010	2011	2012
Taux de profitabilité	6,43%	5,04%	3,79%

Rentabilité économique : rotation des capitaux investis

Echantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés

Le taux de rotation des actifs reste relativement stable sur la période passant de 2,20 en 2010 à 2,29 en 2012.

Ce qui signifie que 1 € d'investissement est nécessaire pour réaliser 2,29 € de chiffre d'affaires.

Evolution du taux de rotation des capitaux investis

Crédit bail retraité	2010	2011	2012
Rotation des capitaux investis	2,20	2,22	2,29

Rentabilité économique

Echantillon de 26 sociétés de plus de 30 salariés

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

La rentabilité économique des entreprises de plus de 30 salariés diminue passant de 14,14 % en 2010 à 8,68 % en 2012.

Evolution du taux de rentabilité économique

Crédit bail retraité	2010	2011	2012
Total échantillon	14,14%	11,18%	8,68%



Analyse qualitative

Analyse effectuée sur un panel de 66 sociétés pour lesquelles nous avons obtenu l'ensemble des données comptables et d'exploitation



Méthodologie

Dans le cadre de l'analyse qualitative, nous avons envoyé un questionnaire à 82 sociétés du secteur du transport sanitaire. Ce questionnaire nous a permis de collecter de façon anonyme des données financières mais également non financières sur les trois dernières années :

➤ Informations financières :

- Bilan
- Compte de résultat
- Liasse fiscale

➤ Informations non financières :

- Informations sur le chiffre d'affaires (ambulance [dont garde] ; VSL ; taxi ; autres).
- Informations sur le personnel :
 - répartition des effectifs (direction, personnel administratif, régulation, facturation, personnel roulant),
 - nombre de DEA par catégorie socioprofessionnelle.
- Informations sur les investissements de véhicules :
 - nombre de véhicules acquis par type (ambulance, VSL, taxi, autre...),
 - valeur de l'investissement
 - mode de financement

Périmètre du panel

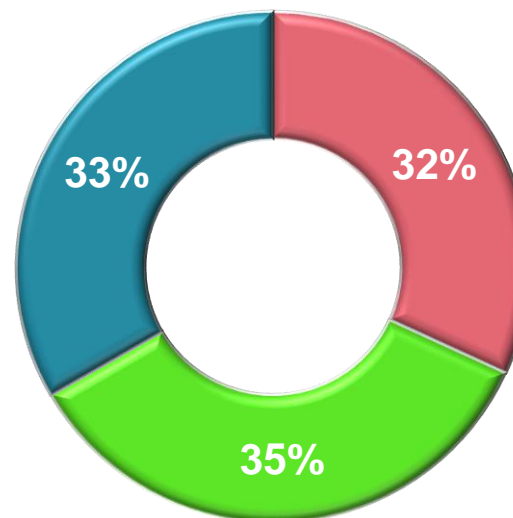
Echantillon de 66 sociétés

Le panel est constitué de 66 sociétés.

	Nombre d'entreprises du panel
≤ 10 salariés	21
Entre 10 et 30 salariés	23
> 30 salariés	22
Total échantillon	66

Elles sont réparties de la manière suivante :

- ≤ 10 salariés
- Entre 10 et 30 salariés
- > 30 salariés



Périmètre du panel : chiffre d'affaires en 2012

Echantillon de 66 sociétés

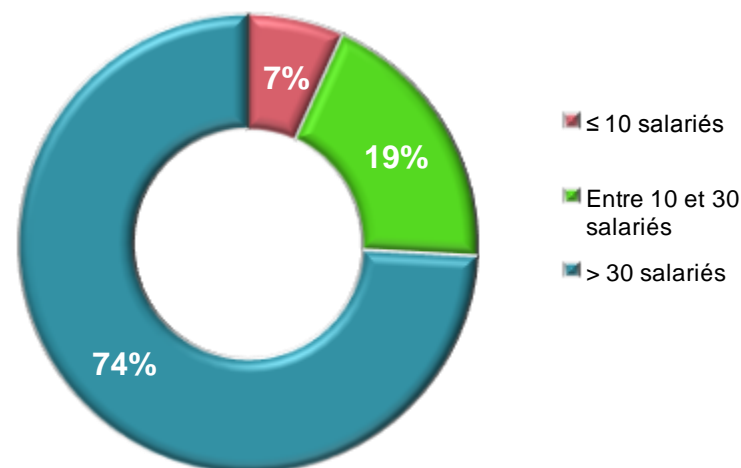
Répartition du CA par taille d'entreprise (en M€)

	Chiffre d'affaires 2012 (en M€)
≤ 10 salariés	6
Entre 10 et 30 salariés	16
> 30 salariés	61
Total	82

Les 66 sociétés du panel réalisent un chiffre d'affaires cumulé de 82M d'euros en 2012.

74 % de ce chiffre d'affaires est réalisé par les sociétés de plus de 30 salariés.

Répartition du chiffre d'affaires 2012 par typologie



Répartition du chiffres d'affaires par activité

Echantillon de 66 sociétés

Répartition du CA du panel par activité sur 3 ans (en M€)

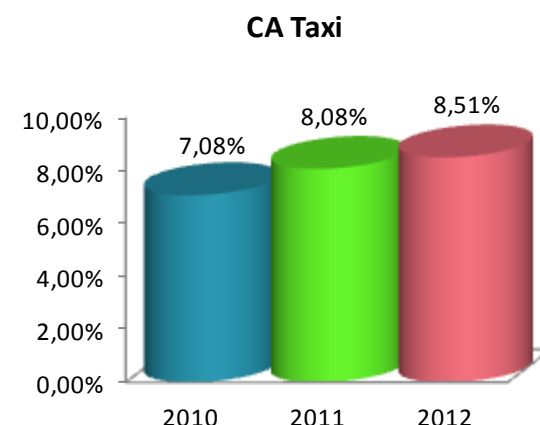
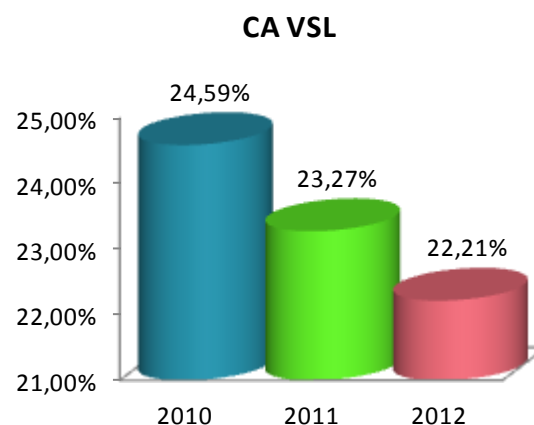
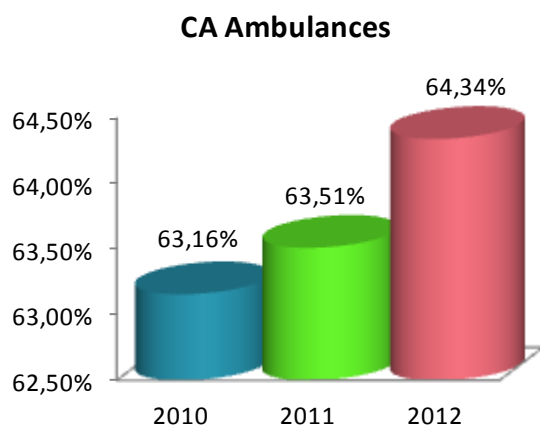
	2010	2011	2012
CA Ambulances	48 63,16%	49 63,51%	53 64,34%
CA VSL	19 24,59%	18 23,27%	18 22,21%
CA Taxi	5 7,08%	6 8,08%	7 8,51%
Autres	4 5,17%	4 5,14%	4 4,93%
Total	76	78	82

La répartition du CA par activité est relativement stable sur les 3 années.

La part du CA ambulance a pris 1,18 points entre 2010 et 2012.

Le CA VSL a perdu 2,38 points en 3 ans lorsque le CA taxi a, quant à lui, pris 1,43 points.

Répartition du CA 2012 du panel par activité

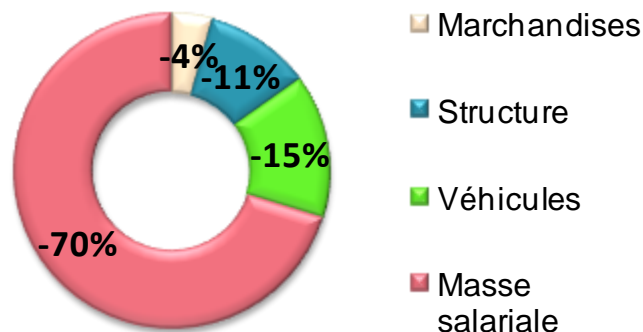


Les grandes tendances

Echantillon de 66 sociétés

	2010		2011		2012	
	En valeurs	% du CA	En valeurs	% du CA	En valeurs	% du CA
CA en K€	75 991		77 779		82 276	
Marchandises	-3 291	-4,33%	-3 135	-4,03%	-3 396	-4,13%
Structure	-7 304	-9,61%	-7 584	-9,75%	-8 552	-10,39%
Véhicules	-10 813	-14,23%	-11 595	-14,91%	-11 718	-14,24%
Masse salariale	-49 517	-65,16%	-51 999	-66,86%	-55 795	-67,81%
Résultat financier	-472	-0,62%	-465	-0,60%	-446	-0,54%
Résultat exceptionnel	135	0,18%	-72	-0,09%	382	0,46%
Impôts	-1 346	-1,77%	-870	-1,12%	-695	-0,84%
Résultat net	-3 382	-4,45%	-2 057	-2,64%	-2 056	-2,50%

La masse salariale est retraitée des frais de personnel des holdings



Les charges de personnel restent le poste le plus important du compte de résultat.

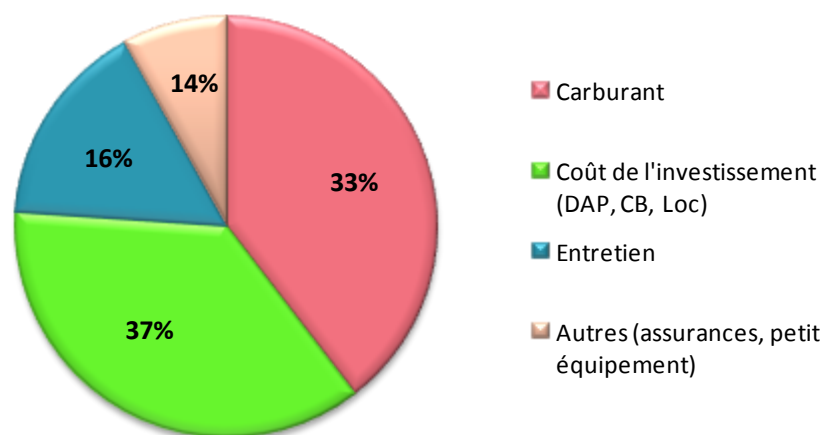
La part de la masse salariale dans le CA a fortement augmenté.

Elle était de 65,16% en 2010 pour 67,81% en 2012 ce qui représente une augmentation de 2,65 points.

Compte de résultat agrégé

Echantillon de 66 sociétés

	2010		2011		2012	
	En valeurs	% du CA	En valeurs	% du CA	En valeurs	% du CA
CA en K€	75 991		77 779		82 276	
Carburant	3 656	4,81%	4 296	5,52%	4 636	5,63%
Coût de l'investissement (DAP, CB, Loc)	4 577	6,02%	4 525	5,82%	4 276	5,20%
Entretien	1 676	2,21%	1 860	2,39%	1 874	2,28%
Autres (assurances, petit équipement)	905	1,19%	914	1,18%	931	1,13%
Total coût des véhicules :	10 813	14,23%	11 595	14,91%	11 718	14,24%



Le montant des coûts de véhicules est en constante hausse depuis 2010 : + 8,37% pour atteindre 11 718 K€ en 2012.

La part de leurs coûts dans le chiffre d'affaires a légèrement baissé entre 2011 et 2012 de 0,67 point après une hausse entre 2010 et 2012 de 0,68 point.

Taux de valeur ajoutée : richesse créée par l'entreprise

Echantillon de 66 sociétés

La valeur ajoutée a été retraitée des charges de crédit bail et des prestations de holding.

La valeur ajoutée augmente en valeur : + 7,97% entre 2010 et 2012.

Le taux de valeur ajoutée reste globalement stable de 2010 à 2012 autour de 77%.

Valeur ajoutée (en K€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	3 754	3 908	4 243
Entre 10 et 30 salariés	10 765	10 675	12 045
> 30 salariés	44 329	45 261	47 278
Total échantillon	58 848	59 844	63 536

Taux de valeur ajoutée	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	74,32%	75,62%	75,55%
Entre 10 et 30 salariés	77,15%	76,17%	76,75%
> 30 salariés	77,79%	77,24%	77,50%
Total échantillon	77,44%	76,94%	77,22%

La part de l'EBE dans le chiffre d'affaires

Echantillon de 66 sociétés

La part de l'EBE dans le chiffre d'affaires diminue entre 2010 et 2012 du fait de :

- l'augmentation du poste carburant,
- la hausse de la charge de personnel, liée notamment à la hausse du coefficient applicable aux heures d'amplitudes : passage de 83% en 2010 à 86% en 2011, puis 90% en 2012, pour les heures hors période de permanence.

L'EBE diminue de 2,45 points entre 2010 et 2011, puis de 0,48 point entre 2011 et 2012.

EBE retraité (en K€)	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	728	757	626
Entre 10 et 30 salariés	1 715	1 369	1 694
> 30 salariés	5 772	4 377	4 164
Total échantillon	8 215	6 503	6 484

Part EBE dans le CA	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	14,42%	14,64%	11,22%
Entre 10 et 30 salariés	12,29%	9,77%	10,80%
> 30 salariés	10,13%	7,47%	6,83%
Total échantillon	10,81%	8,36%	7,88%

Frais de personnel / chiffre d'affaires

Echantillon de 66 sociétés

Le coût du personnel comprend :

- Les salaires bruts de l'ensemble du personnel roulant et de structure,
- Les salaires bruts de la direction,
- Les charges sociales et fiscales sur salaires,
- Les taxes sur les salaires,
- Les frais de formation (y compris la taxe),
- Les frais de déplacements,
- Les frais de personnel refacturés par les sociétés mères auprès des filiales dans le cas des sociétés faisant partie d'un groupe.

Evolution des frais de personnel (retraités)

Echantillon de 66 sociétés

Les frais de personnel ont été retraités des prestations holdings.

La charge de personnel augmente de 12,79% entre 2010 et 2012 passant de 47,7 M€ en 2010 à 53,8 M€ en 2012.

Frais de personnel retraités en M€

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	3,0	3,1	3,6
Entre 10 et 30 salariés	8,6	8,5	9,6
> 30 salariés	36,1	38,4	40,6
Total échantillon	47,7	50,0	53,8

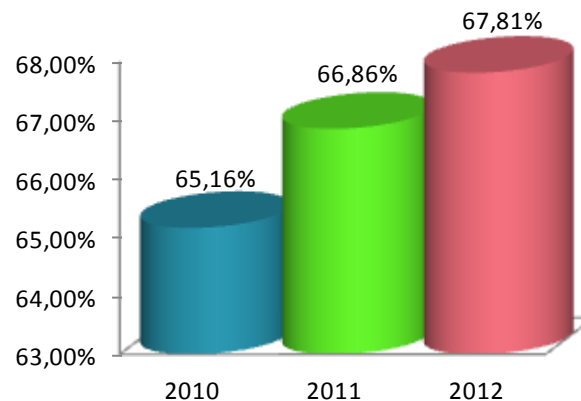
Part des frais de personnel dans le chiffre d'affaires

Echantillon de 66 sociétés

Les frais de personnel représentent 67,81% du chiffre d'affaires en 2012 contre 65,16% en 2010, soit + 2,65 points.

Quote part des frais de personnel dans le CA

	2010	2011	2012
≤ 10 salariés	59,49%	60,48%	63,77%
Entre 10 et 30 salariés	61,33%	60,30%	61,24%
> 30 salariés	63,28%	65,54%	66,58%
Total échantillon	65,16%	66,86%	67,81%



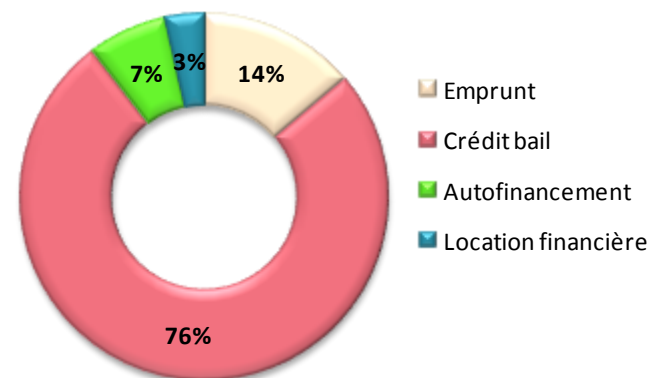
Investissements (véhicules)

Echantillon de 34 sociétés

Le crédit bail est le mode de financement le plus utilisé, représentant 75,77% des acquisitions en 2012 :

Mode de financement (en K€)

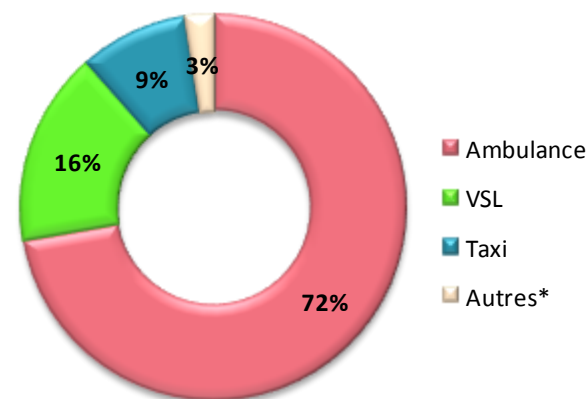
	Montant	Nombre	En %
Emprunt	850	25	13,85%
Crédit bail	4 653	94	75,77%
Autofinancement	432	13	7,03%
Location financière	206	10	3,35%
Total	6 141	142	



Représentant 72,21% des achats, l'ambulance est le type de véhicule le plus acquis en 2012 :

Types de véhicules (en K€)

	Montant	Nombre	En %
Ambulance	4 435	69	72,21%
VSL	1 000	42	16,28%
Taxi	560	27	9,12%
Autres*	146	4	2,38%
Total	6 141	142	



* Transport de personnes, transport de corps, transport d'enfants, TPV...

Investissements (véhicules)

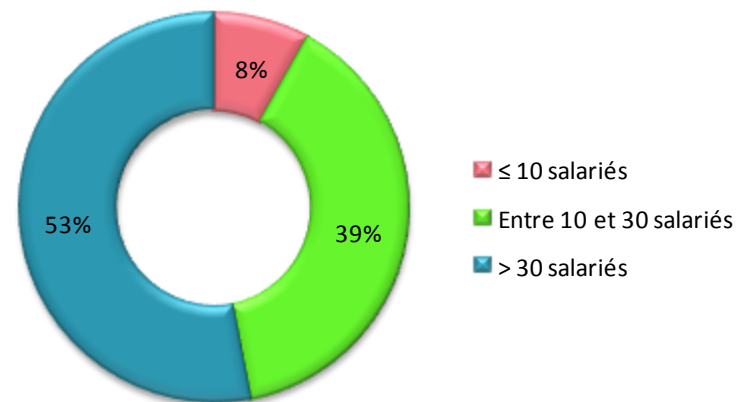
Echantillon de 34 sociétés

Acquisitions en fonction des effectifs

	Nombre sociétés	Total acquisitions (en K€)	Nombre
≤ 10 salariés	7	263	12
Entre 10 et 30 salariés	12	2 560	58
> 30 salariés	15	3 318	79
Total	34	6 141	149

En 2012, 149 véhicules ont été acquis sur notre échantillon.

Répartition des acquisitions



Conclusion de l'analyse qualitative

Nous pouvons relever les points complémentaires essentiels suivants :

- Une typologie d'activité qui évolue lentement :
 - une part de l'ambulance qui s'accroît pour atteindre 64,34 % du chiffre d'affaires,
 - Une part du taxi qui s'accroît pour atteindre 8,51 % du chiffre d'affaires,
 - Une part du VSL qui décroît pour atteindre 22, 21% du chiffre d'affaires.
- Des frais de personnel supérieurs à la moyenne nationale pour les entreprise de plus de 30 salariés qui atteignent 67,81% du chiffre d'affaires.
- Des coûts véhicules stables qui se situent entre 14 % et 15 % du chiffre d'affaires avec un niveau d'investissement qui semble conforme à un renouvellement régulier du parc.

Conclusion générale

Cet observatoire 2013 met en avant les efforts consentis par les entreprises du secteur pour mieux gérer leur activité, tant en matière d'exploitation que sur le plan financier.

➤ **une croissance faible du chiffre d'affaires global** de + 1,12 % entre 2011 et 2012.

Néanmoins, à partir de notre échantillon de 66 sociétés, nous constatons que le VSL est fortement concurrencé par le Taxi. La part du VSL dans le chiffre d'affaires global ne fait que diminuer (22,21 % en 2012 contre 24,59 % en 2010; soit – 2,38 points) quand la part du Taxi ne fait que progresser (8,51 % en 2012 contre 7,08 % en 2010; soit + 1,43 points).

➤ **un taux de valeur ajoutée retraité qui reste stable** à hauteur de 77 %.

La revalorisation tarifaire a permis d'absorber l'impact de la hausse du coût du carburant.

➤ **une augmentation continue des frais de personnel** en valeur de + 12,33 % sur 2 ans.

Cette progression s'explique par la poursuite de l'accroissement du coefficient d'amplitude. Les frais de personnel représentent 65,22 % du chiffre d'affaires en 2012 contre 62,32 % en 2010.

➤ Par conséquent, **la part de l'EBE dans le chiffre d'affaires perd 2,87 points**. Il passe de 10,79 % en 2010 à 7,92 % en 2012.

Un ratio de 15 % permettrait d'investir dans un outil de travail plus performant et en conformité avec les exigences des donneurs d'ordres. Il permettrait également de rémunérer normalement le capital investi. Dans un environnement où les hausses tarifaires permettent d'absorber au mieux l'accroissement des frais de personnel et du carburant, ce ratio ne peut progresser qu'en réalisant des économies d'échelle et des gains de productivité.

➤ **Le niveau d'endettement a tendance à augmenter** pour atteindre un gearing de 1,02.

La politique de renouvellement du parc semble être régulière, ce qui est indispensable pour envisager sereinement les années à venir. Il convient de maintenir ce ratio d'endettement (dettes bancaires/fonds propres) autour de 1 (seuil bancaire).

En 2013, les effets pleins de la hausse tarifaire et de la stabilisation du coefficient d'amplitude doivent permettre d'améliorer les résultats. Toutefois, une amélioration structurelle passe par la mise en place d'une plus forte mutualisation des moyens opérationnels et administratifs.