

GROUPE DE TRAVAIL GESTION

Compte rendu du 07/11/2024

PARTICIPANTS

Thierry DUCREUX
Tahnie BACONNIER
Corinne FLORINS

Benoit NEZONDET
Yvonnick LE-
CLAINCHE

Jean FORGET
Franck BAZIN
Fabien PAYZAN

Guillaume CUNY

SOMMAIRE

COMPTE RENDU	2
1. COMPTE D'EXPLOITATION CONCESSIONNAIRES	2
2. V.H.U.	8
3. C.S.R.D.....	8
4. COGERA.	10

COMPTE RENDU

1. COMPTE D'EXPLOITATION CONCESSIONNAIRES

Le taux de remontée est de 93 % pour 98 % en 2023.

En périmètre constant, le résultat Net Global se place à + 0.31% vs + 1.04 % A-1 sur 233 affaires.

Territoire	RESULTAT NET à fin Septembre 2024	
	Valeur Absolue	%
TOP 2/3 France	75 291	0.99%
TERRITOIRE D	15 578	0.57%
TERRITOIRE B	7 100	0.36%
Total France	32 004	0.28%
TERRITOIRE C	7 339	0.25%
TERRITOIRE A	6 008	0.22%
TERRITOIRE E	-4 020	-0.35%

Indicateurs d'activités et dispersion

	Septembre 2023		Septembre 2024		Evolution	
CA VN	6 541	M€	6 308	M€	-3.6%	
CA VO	2 573	M€	2 569	M€	-0.2%	
CA MPR	1 274	M€	1 338	M€	+5.0%	
CA ATELIER	854	M€	906	M€	+6.1%	
CA TOTAL	11 265	M€	11 136	M€	-1.1%	
1/2 Net VN	221	M€	183	M€	-16.9%	3.37%
1/2 Net VO	146	M€	97	M€	-33.5%	5.66%
1/2 Net PR	95	M€	97	M€	+1.5%	7.46%
1/2 Net AT	125	M€	140	M€	+11.6%	14.67%
1/2 Net DIV	2	M€	2	M€	+6.0%	
½ Net TOTAL	589	M€	519	M€	-11.9%	5.23%
RESULTAT NET	117.0	M€	34.8	M€	-70.3%	1.04%

A retenir : le mois de septembre est décevant.

- Le CA VN accentue son retard vs 2023 alors que le CA VO réduit son retard et est quasiment au niveau de A-1.
- On note une très bonne orientation des CA APV, notamment l'atelier.

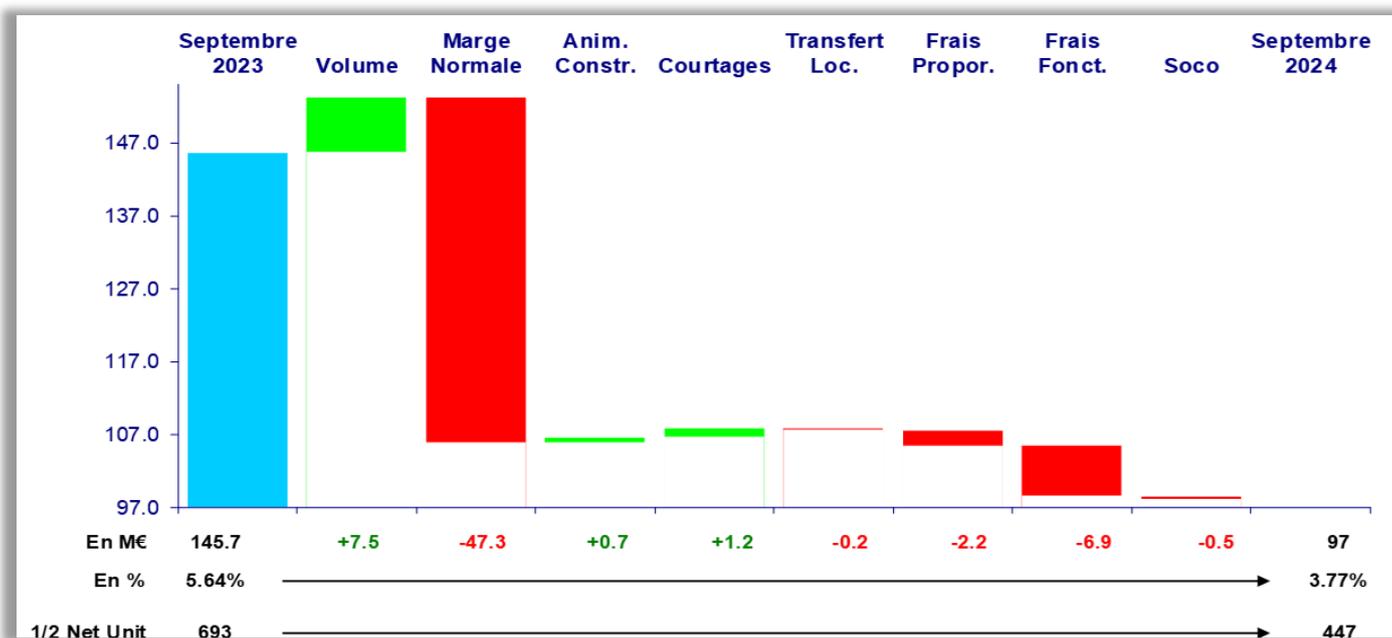
- Le ½ Net Total est en repli.

589 M€ septembre 2023 vs 519 M€ juin 2024 soit - 11.9%.

- Le R.A.I. reste positif mais en baisse vs A-1.

117 M€ septembre 2023 vs 34.8 M€ septembre 2024 soit -70.3%.

Analyse d'effets VO - Total France- Septembre 2024.

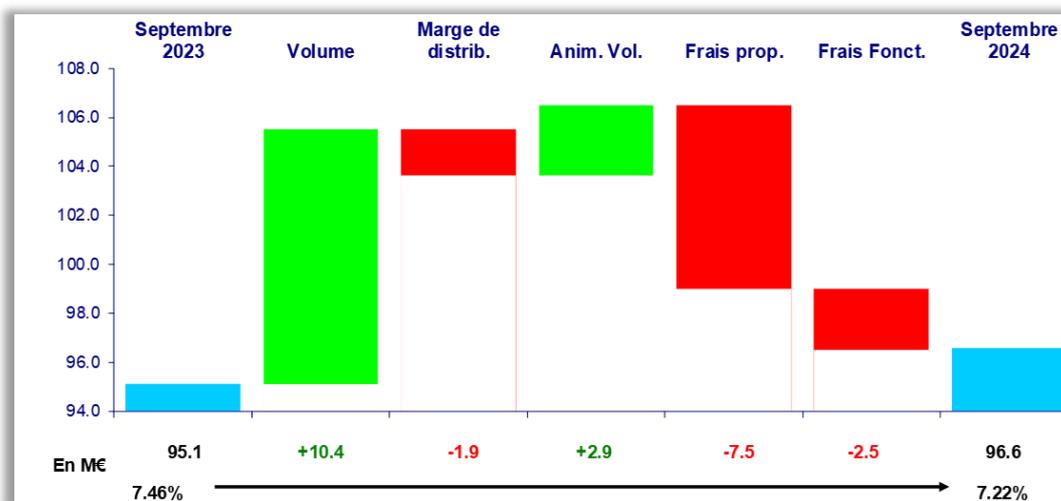


- Le volume de factures est en hausse de + 3.2% vs 2023 (dont VOP + 4.4% vs A-1).
- La baisse des prix et du CA unitaire VOP de -460€ à 14 950€ (- 3% vs 2023) génèrent une chute de la marge de distribution normale VOP à 1400€ soit -500€. (1400€ vs 1900€ vs A-1).
- Les ventes à VO à Marchands sont en hausse de +1.5% avec une marge de distribution qui se détériore significativement (320€ vs 500€ A-1 soit -35%).

GCR : Les marges ont tendance à se stabiliser voire à remonter légèrement.

Les coûts de la garantie vont considérablement augmenté. Le service relation client Renault est nettement moins généreux.

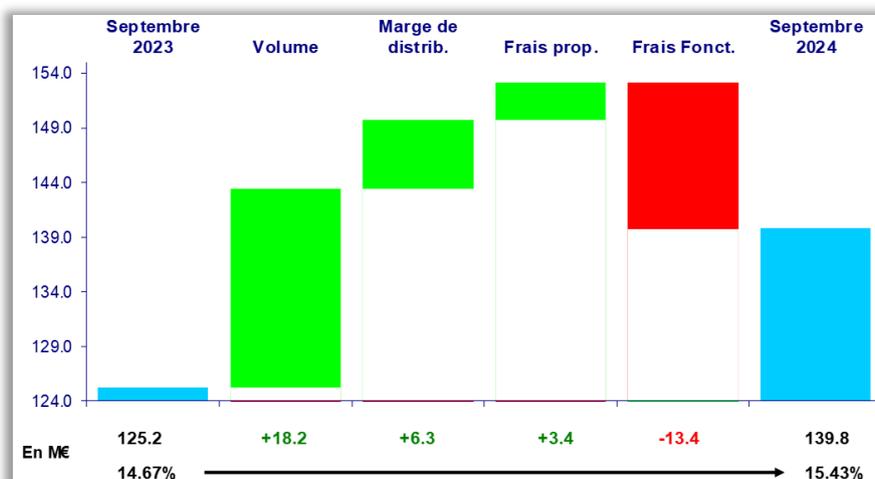
Analyse d'effets PR – Total France– Septembre 2024.



- Le chiffre d'affaires + les cessions sont à + 4.9% vs A-1 soit un écart de +97.1%.
- La marge brute à 10.43% est en baisse de -0.31%. Elle est impactée par une dérive des remises de 0.80 pt et une incitation financière moins favorable.
- Les frais de fonctionnement sont en baisse en pourcentage mais en hausse en masse de 2.5 M€.

GCR : Comment explique-t-on la baisse de la marge PR ?

Analyse d'effets Atelier – Total France– Septembre 2024.



- Le chiffre d'affaires hors cession augmente de +6.1% par rapport à A-1.
- On enregistre une marge de distribution à +38.8% soit + 1% par rapport à A-1 et +30 M€ générés en masse.
- La prime qualité est en net repli -22%.
- La marge brute s'améliore de 1 pts à +33%. Les frais de fonctionnement dérivent de 0.3pt.

Evolution des frais de fonctionnement et communs – septembre 2024.

	Septembre 2024		Septembre 2023		Ecart	Evol Pts	Evol %
	Total	% ou Nb	Total	% ou Nb			
Frais de fonctionnement							
VN	-182 835	-2.90%	-170 453	-2.61%	-12 382	-0.29 Pts	7.3%
VO	-98 629	-3.84%	-91 769	-3.57%	-6 860	-0.27 Pts	7.5%
PR	-122 397	-9.15%	-119 872	-9.41%	-2 525	0.26 Pts	2.1%
AT	-183 659	-20.28%	-170 276	-19.94%	-13 384	-0.34 Pts	7.9%
DIV	-2 787	-17.72%	-2 980	-13.18%	192	-4.54 Pts	-6.5%
TOTAL	-590 307	-5.30%	-555 350	-4.93%	-34 958	-0.37 Pts	6.3%
Frais Communs							
Exploitation	-293 594	-2.64%	-285 964	-2.54%	-7 630	-0.10 Pts	2.7%
Structure	-186 117	-1.67%	-181 040	-1.61%	-5 077	-0.06 Pts	2.8%
	-479 711	-4.31%	-467 003	-4.15%	-12 707	-0.16 Pts	2.7%
Total frais fixe	-1 070 018	-9.61%	-1 022 353	-9.08%	-47 665	-0.53 Pts	4.7%
Total Chiffre d'affaires	11 135 930		11 264 513		-128 583		-1.1%

A retenir :

Les frais communs s'alourdissent de 12.7 M€ malgré une inversion de l'énergie -8,4% vs 2023 et des frais financiers + 5.4M€.

Renault : Les frais de fonctionnement augmentent de +6.3% (+35 M€) quant aux frais fixes, ils augmentent de 4.7 % à 48M€.

MFS : Nous invitons fortement le Réseau à renégocier les frais financiers avec ses banques.

Détail des frais communs – Total France –septembre 2024

COMPTE	Septembre 2024		Septembre 2023	
	Total	% ou Nb	Total	% ou Nb
Personnel direction	-34 612	-0.31%	-33 352	-0.30%
Personnel administratif et comptable	-52 509	-0.47%	-48 936	-0.43%
Formation	-2 629	-0.02%	-2 578	-0.02%
Dépenses sociales	-4 202	-0.04%	-3 782	-0.03%
Déplacements	-3 387	-0.03%	-3 272	-0.03%
Véhicules démonstration	-2 273	-0.02%	-2 020	-0.02%
Informatique concession	-14 767	-0.13%	-14 077	-0.12%
Transmission constructeur	-918	-0.01%	-1 012	-0.01%
Fournitures de bureau	-3 122	-0.03%	-3 255	-0.03%
Télécommunication	-5 096	-0.05%	-5 036	-0.04%
Affranchissement	-1 662	-0.01%	-1 771	-0.02%
Energie	-28 667	-0.26%	-31 309	-0.28%
Assurances	-19 697	-0.18%	-18 651	-0.17%
Taxes	-37 665	-0.34%	-37 733	-0.33%
Entretien	-21 783	-0.20%	-20 431	-0.18%
Honoraires	-14 381	-0.13%	-12 843	-0.11%
Divers	-10 434	-0.09%	-11 680	-0.10%
Frais de holding	-35 794	-0.32%	-34 224	-0.30%
Frais d'Exploitation	-293 594	-2.64%	-285 964	-2.54%
Frais financiers sur emprunts	-4 388	-0.04%	-3 510	-0.03%
Frais financiers	-50 286	-0.45%	-53 110	-0.47%
Loyers immobiliers	-91 796	-0.82%	-86 791	-0.77%
Loyer matériel	-3 615	-0.03%	-3 367	-0.03%
Amortissement	-36 026	-0.32%	-34 257	-0.30%
Frais de Structure	-186 117	-1.67%	-181 040	-1.61%
Total Hors Gestion	-4 666	-0.04%	-5 930	-0.05%

À retenir :

L'augmentation des loyers de + de 5.8% vs A-1 dégrade l'activité de +2.8%.

Renault : Il est important que le Réseau se redimensionne afin de faire baisser les loyers.
Le Réseau est trop dense, certains showrooms sont trop près les uns des autres.

Ci-dessous un comparatif des frais fixes sur la période 2022/2023/2024.

2 ans de transformation du réseau

UN CONTEXTE DÉFAVORABLE À LA BAISSÉ DES FRAIS FIXES

<p>▪ Indice des salaires Salaires mensuels de base dans le secteur privé hors secteurs agricoles (INSEE)</p> <p>S1 2024 +3,2% S1 2023 +4,6% S1 2022</p> <p>Barèmes CCSA : - secrétaires co. 9-12 +8% - conseillers service 20 +7,5%</p>	<p>▪ Evolution des prix de l'énergie Source INSEE</p> <p>2024 vs. 2023 -25% 2023 vs. 2022 +88%</p> <p>2024 vs. 2023 -11% 2023 vs. 2022 +25%</p>
<p>▪ Impact sur amortissements des nouveaux standards</p> <p>NIV Exter. Renault & Dacia NIV Inter. Dacia Care Service 24/7 Bornes de recharge ...</p>	<p>▪ Coût des assurances Source COOVER - assurances aux professionnels</p> <p>S1 2024 +7% S1 2023 +8% S1 2022</p>

2 ans de transformation du réseau

ÉVOLUTION DES FRAIS FIXES S1 2024 vs. S1 2022

Renault
Groupe
Confid

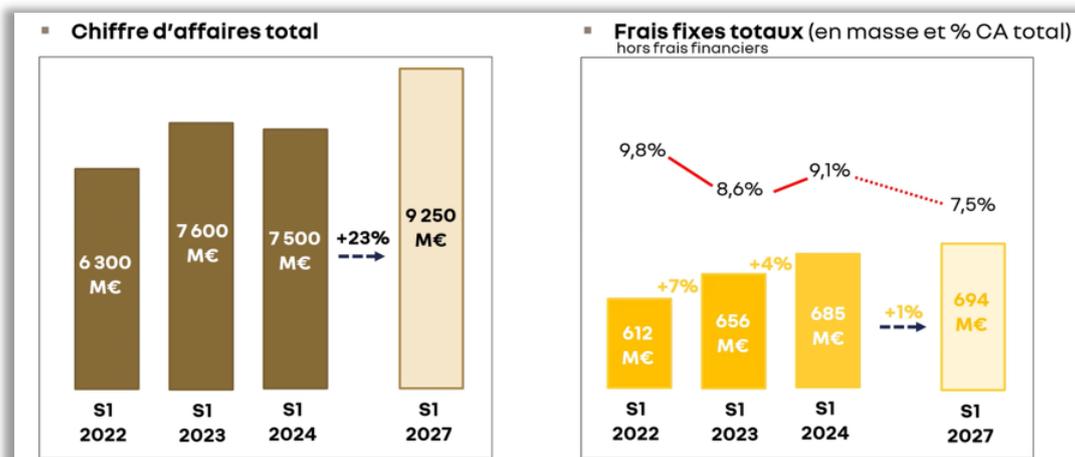
<p>▪ Frais fixes totaux : +12% hors frais financiers</p> <p>9,8% → 8,6% → 9,1%</p> <p>612 M€ → 656 M€ → 685 M€</p> <p>S1 2022 S1 2023 S1 2024</p> <p>Vision 2027 : 7,5%</p>	<p>▪ Frais de fonctionnement des activités : +12,5%</p> <p>5,6% → 4,9% → 5,3%</p> <p>352 M€ → 374 M€ → 396 M€</p> <p>S1 2022 S1 2023 S1 2024</p>	<p>▪ Frais communs : +11,5% hors frais financiers</p> <p>4,1% → 3,7% → 3,8%</p> <p>259 M€ → 282 M€ → 289 M€</p> <p>S1 2022 S1 2023 S1 2024</p>
--	---	---

Renault : Comment fait-on pour alléger les frais fixes, sachant qu'ils dépendent essentiellement des salaires ?

Contribution à la hausse ↓	S1 2023 vs. S1 2022	S1 2024 vs. S1 2023
26% Personnel de direction, administratif & comptable +15%	+8%	+7%
18% Loyers immobiliers +10%	+5%	+5%
15% Energie +26%	+36%	-10%
9% Assurances +25%	+15%	+10%
7% Amortissements +8%	+2%	+6%
75%		
Total Frais communs +11,5%	+9%	+2%

Renault : Les salaires ont augmenté de + 8% en deux ans.
La convention collective précise +5.5 en un an.

Objectifs frais fixes 2027



2. V.H.U.

INDRA : Le marché se professionnalise avec de gros enjeux sur le réemploi de la vieille matière.
La loi Anti-Gaspillage pour l'Economie Circulaire (AGEC) cadre et contraint le marché du recyclage.
C'est dans ce contexte que nous avons pris la décision de repenser le calcul des prix de rachat des VHU.

La méthode en vigueur du prix de rachat des VHU correspond à 33 % du cours de l'indice du Q0627 (Ferrailles broyées). Ce prix est revu chaque trimestre.

GCR : Le prix de rachat de 50 € HT que vous proposez est décorrélé du marché actuel. Actuellement, le prix du marché oscille entre 130 € HT et 150 € HT. Les concessionnaires qui restent fidèles ne sont pas considérés.

Pourquoi ce prix est revu chaque trimestre alors que l'indice Q0627 que vous transmet KPMG est mensuel ?

INDRA : Le prix de rachat que nous vous proposerons sera basé sur l'indice du Platin avec 3 paliers différents.

GCR : Nous souhaitons un prix fixe révisable si l'écart marché est durable.

INDRA : Nous vous adresserons notre proposition courant décembre.

3. C.S.R.D.

C.S.R.D. pour Corporate Sustainability Reportive Directive fixe de nouvelles normes et obligations de reporting extra-financier et vise à améliorer et à harmoniser la divulgation d'informations environnementales et sociales notamment par les entreprises.

La C.S.R.D. en 3 étapes

1.	définir les enjeux qui seront abordés dans votre rapport annuel CSRD « grille de double matérialité »	<ul style="list-style-type: none"> - construction en cours par la DCF d'une grille de double matérialité propre à la distribution automobile, qui pourrait être utilisée par les groupes. - un processus léger de consultation restera à conduire par les groupes
2.	collecter les données chiffrées propres aux enjeux choisis dont bilan carbone scopes 1, 2 & 3 tous les 4 ans	<ul style="list-style-type: none"> - indicateurs nombreux et pas toujours disponibles au niveau groupe - recommandé : nommer un coordinateur-responsable de la collecte des données (type DAF) - recommandé : outil de reporting/collecte
3.	rédiger le rapport CSRD Edition aux normes demandées (XBRL) Envoi rapport CSRD aux autorités (ESAP)	<ul style="list-style-type: none"> - outil d'aide à la rédaction DCF / à confirmer

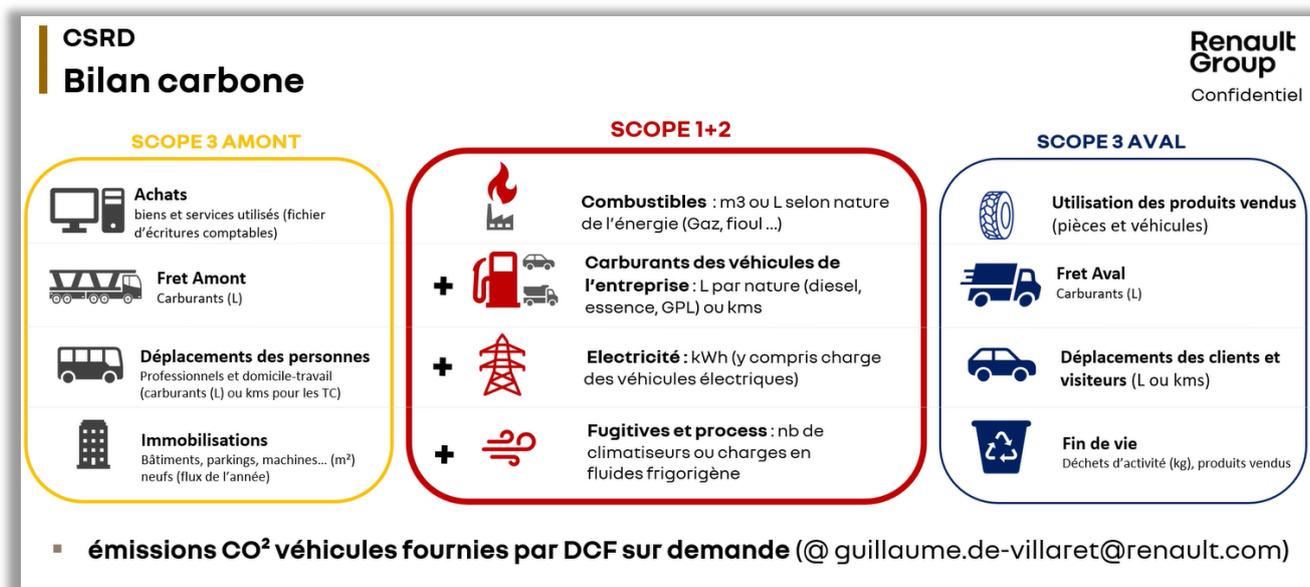
Renault : Nous travaillons actuellement sur une grille de double matérialité.

Enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance pour un groupe de distribution

En construction

			E1- Adaptation au changement climatique	E1 - Émissions de GES
	E2 - Usage de substances à risque		E1 - Gestion de l'énergie	E5 - Gestion des déchets
	E3 - 2 - Consommation d'eau	S1 - Santé, sécurité, sécurité au travail	E2 - Pollution eau/air/sol	E5 Valorisation et réemploi des pièces et ressources
	E4 - Imperméabilisation des sols			E5 - Récupération des pièces réutilisables issues des produits et services
	S1 Formation et développement des compétences		S4 - Santé et sécurité des utilisateurs	
	S1 - Politique de rémunération des travailleurs			
	S4 - pratiques de commercialisation responsables			
S1 - Organisation et gestion du temps de travail		S1 - Emploi et inclusion des personnes handicapées	G1 - Corruption et pots-de-vin	
	G1 - Gestion des relations avec les fournisseurs et distributeurs			

Renault : Nous pensons qu'il sera nécessaire dans vos groupes d'avoir une personne dédiée à la collecte des données chiffrées. Nous vous proposerons des prestataires qui peuvent mettre à votre disposition des portails qui concatèneront l'ensemble des données. Par ailleurs, nous verrons dans quelle mesure nous accompagnerons à la rédaction du rapport.



4. COGERA.

Le sujet étant sensible et confidentiel, la COGERA exceptionnellement n'a pas souhaité nous communiquer les slides de présentation.

Ce que nous sommes en mesure de d'écrire, à fin octobre, 86 % de l'encours était bonifié vs 64 % octobre 2023.

COGERA : L'atterrissage stock global VN Euro estimé à fin décembre n'aura jamais été aussi élevé : 3 406 K€ (2023) vs + ~ 30 % soit 4 400 K€ (2024).

GCR : Lors de la convention du GCR qui s'est tenue le 05 novembre, il a été annoncé que l'atterrissage serait de + ~ 10% vs 2023. Nous en sommes très loin !

Le prochain Groupe de Travail Gestion aura lieu le jeudi 6 mars 2025 au GCR.

Thierry DUCREUX
Responsable du Groupe de Travail Gestion
t.ducieux@groupe-ducreux.fr