

SITUATION ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE DES ENTREPRISES DE LA TRANSFORMATION LAITIÈRE

PÉRIODE SOUS REVUE : 2020-2024



ACSEL, UNE ANALYSE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE PERSONNALISÉE

Anne BAUDUFFE, Directrice départementale de la Mayenne
Morgane HAMEON-COLIN, Chargée d'études



REMARQUES MÉTHODOLOGIQUES

Le présent rapport constitue un support de la prestation réalisée par la Banque de France pour le compte de son client.

La Banque de France s'engage à mettre en œuvre tous les moyens nécessaires pour élaborer la prestation. Cependant, sa responsabilité ne saurait être engagée en raison de son activité de mise à disposition de données ou de capacité de traitement et d'analyse.

Elle décline, par ailleurs, toute responsabilité quant aux éventuels préjudices directs ou indirects qui pourraient résulter de l'usage par le client ou des tiers du présent document.

En cas de contestation, seul l'exemplaire original de ce document conservé par la Banque de France fait foi.

Traitement de la population d'entreprises pour l'analyse financière

Les ratios présentés reposent sur les données comptables (bilans) des entreprises du périmètre de l'étude. Cette population d'entreprises fait l'objet d'un traitement méthodologique conforme aux normes définies par la direction des Entreprises de la Banque de France. Ce traitement est réalisé selon l'une des deux méthodes décrites ci-après, en fonction des problématiques posées par la demande de l'organisme client.

Traitement des échantillons d'entreprises

L'étude est basée sur les bilans des entreprises françaises collectés par la Banque de France (les filiales des entreprises françaises enregistrées à l'étranger ne sont donc pas retenues).

Le volet «Panorama» porte sur toutes les sociétés des services marchands enregistrées au Registre du Commerce des Sociétés.

Le volet «Dynamisme et potentiel de la filière», écarte les exploitants agricoles, les commerçants et artisans (entreprises individuelles), les autos-entrepreneurs, les banques, les collectivités territoriales et les services publics.

Les échantillons d'entreprises sont élaborés selon les conditions exposées ci-dessous, à partir des données contenues dans les bases gérées par la Banque de France.

Échantillon non cylindré

Cylindrer un échantillon consiste à retirer les entreprises qui ne sont pas présentes sur toutes les périodes étudiées. Le «cylindrage» d'un échantillon consiste donc à étudier des sous-ensembles de l'échantillon initial comprenant chacun des entreprises qui sont présentes à la fois sur l'année 1 et l'année 2, puis sur l'année 2 et l'année 3, puis sur l'année 3 et l'année 4, etc.

Cette méthode analyse les comportements des entreprises d'un territoire ou d'une filière et permet des comparaisons interannuelles de variables économiques (valeur ajoutée, investissements, etc.) mais elle ne permet pas de prendre en compte la totalité de la structure du tissu économique.

- (1) Après des contrôles qualitatifs portés sur cette population.
- (2) Outre ces motifs liés à l'évolution propre du tissu économique, il existe un motif «technique» d'entrée/sortie d'une entreprise du périmètre d'échantillon lié à la disponibilité des documents comptables.

Mode de restitution des ratios d'analyse financière

Les ratios présentés sont calculés selon la méthode des ratios moyens. Cette méthode consiste, pour chaque ratio, à calculer d'abord le cumul des numérateurs et des dénominateurs des entreprises de l'échantillon. Le ratio présenté est le quotient des deux cumuls, en pourcentage.

Périmètre

Notre échantillon ne comprend pas les entreprises émettant une liasse fiscale au régime réel simplifié. Notre échantillon ne pourra donc pas être exhaustif.



PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

La présente étude a pour objet de décrire la situation économique et financière des entreprises adhérentes de la FNIL. Elle couvre la période bilantielle 2020 à 2024, sur la zone géographique «toute la France». Sauf mention contraire, elle présente des ratios moyens basés sur des échantillons glissants sur cinq ans pouvant se traduire par des variations d'échantillons d'une année sur l'autre. Dans les différents volets d'analyse financière (points 2 à 4), les données financières portent exclusivement sur les entreprises ayant transmis leur documentation comptable à la Banque de France dont le siège se situe en France.

- **Le périmètre cible**, la Fédération Nationale de l'Industrie Laitière, nommé «FNIL», est constitué des adhérents dont la liste a été fournie par la fédération. Ce périmètre comptabilise 153 entreprises en 2024, dont 149 avec bilan.
- **Le périmètre de comparaison**, représentant l'industrie agroalimentaire, apparaîtra dans l'étude sous «IAA». Il est composé de l'ensemble des entreprises de la division 10, avec 8 exclusions détaillées en annexes 4 et 5. Ce périmètre comptabilise 13 537 entreprises en 2024, dont 4 470 avec bilan.



SOMMAIRE

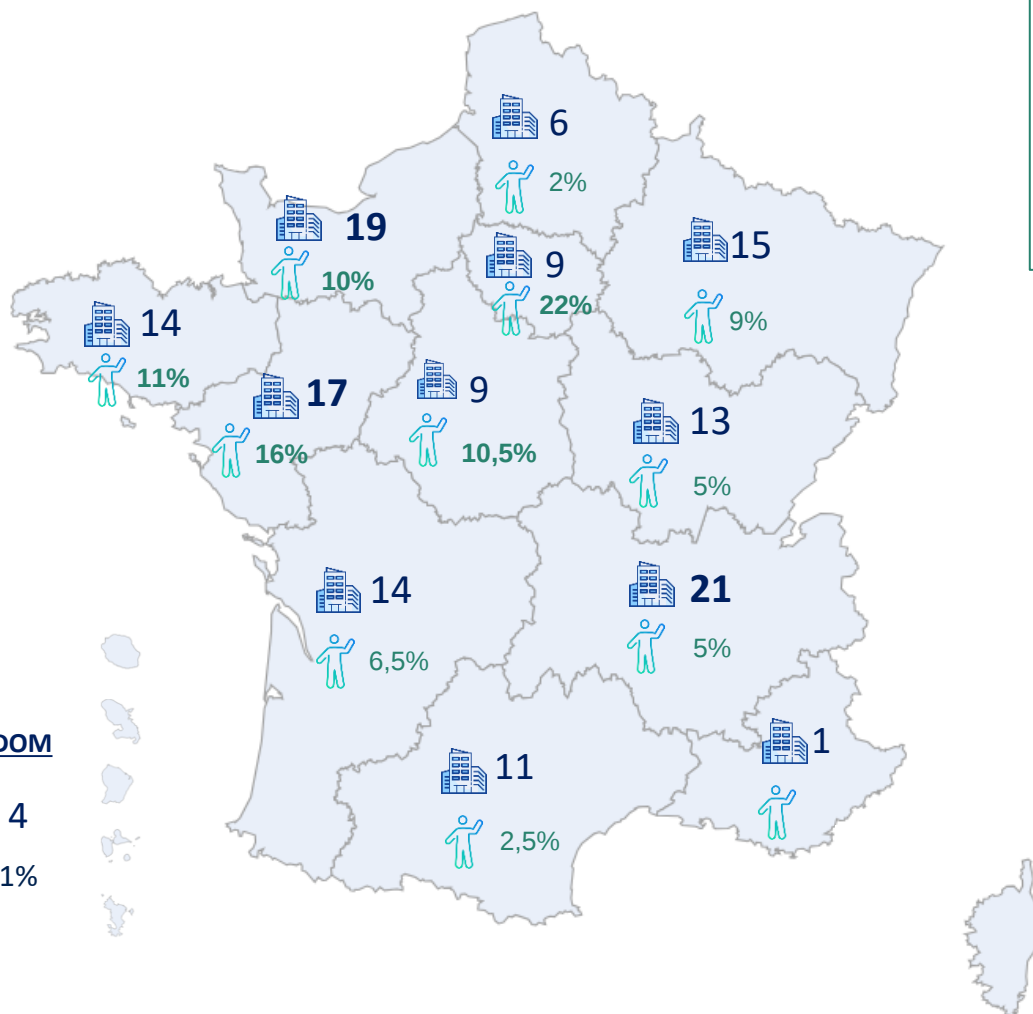


1. Panorama d'ensemble (sur année 2024)

2. Dynamisme et potentiel de la filière

3. Annexes

PANEL DE LA FNIL AU TRAVERS D'UNE CARTOGRAPHIE



153 entreprises



29 469 salariés

Si < à 1% pas d'indication sur la carte

RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LE NOMBRE D'EFFECTIFS

< de 10 salariés

8% DES ENTREPRISES

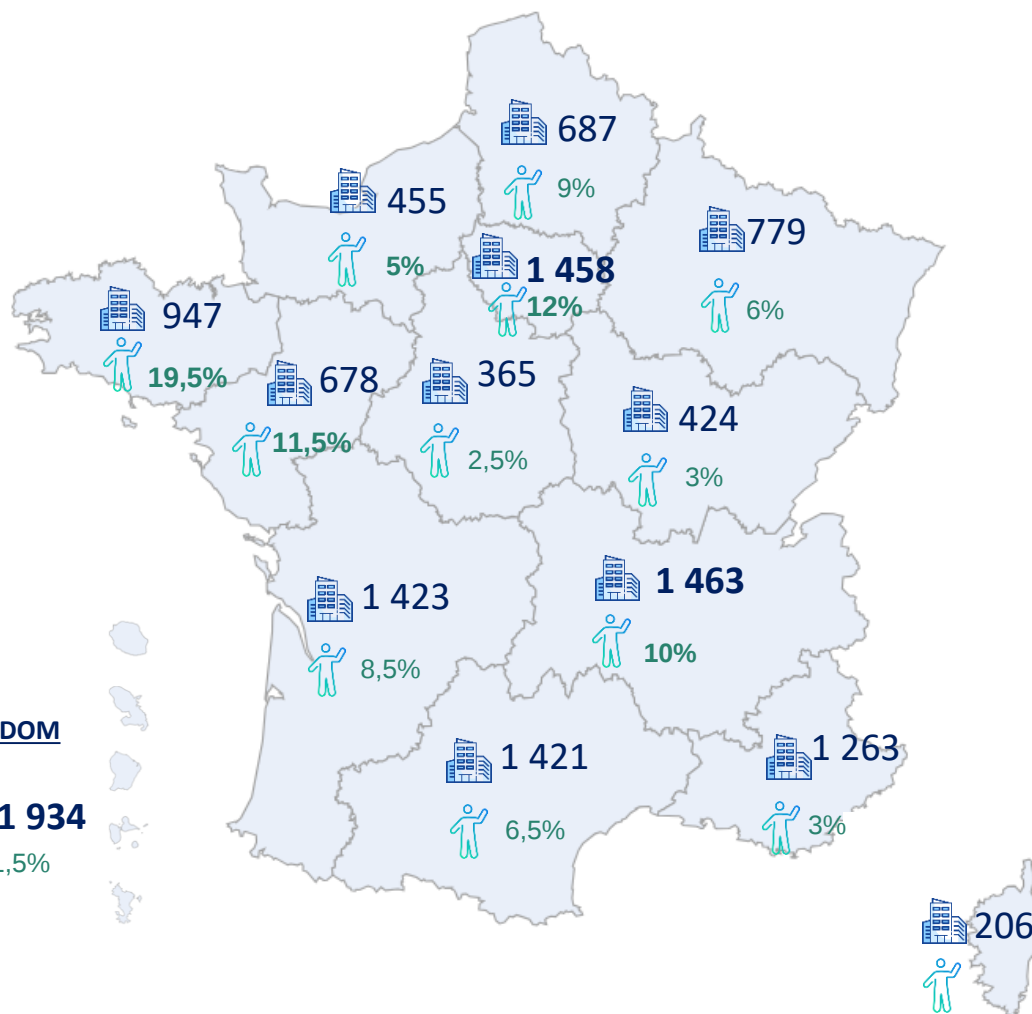
> 10 à 249 salariés

71% DES ENTREPRISES

> de 250 salariés

20% DES ENTREPRISES

PANEL DE L'IAA AU TRAVERS D'UNE CARTOGRAPHIE



13 537 entreprises

< 0,5% des entreprises sans affectation de région



297 515 salariés

Si < à 1% pas d'indication sur la carte

RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LE NOMBRE D'EFFECTIFS

*21% des entreprises avec effectif inconnu

< de 10 salariés

54 % DES ENTREPRISES

> 10 à 249 salariés

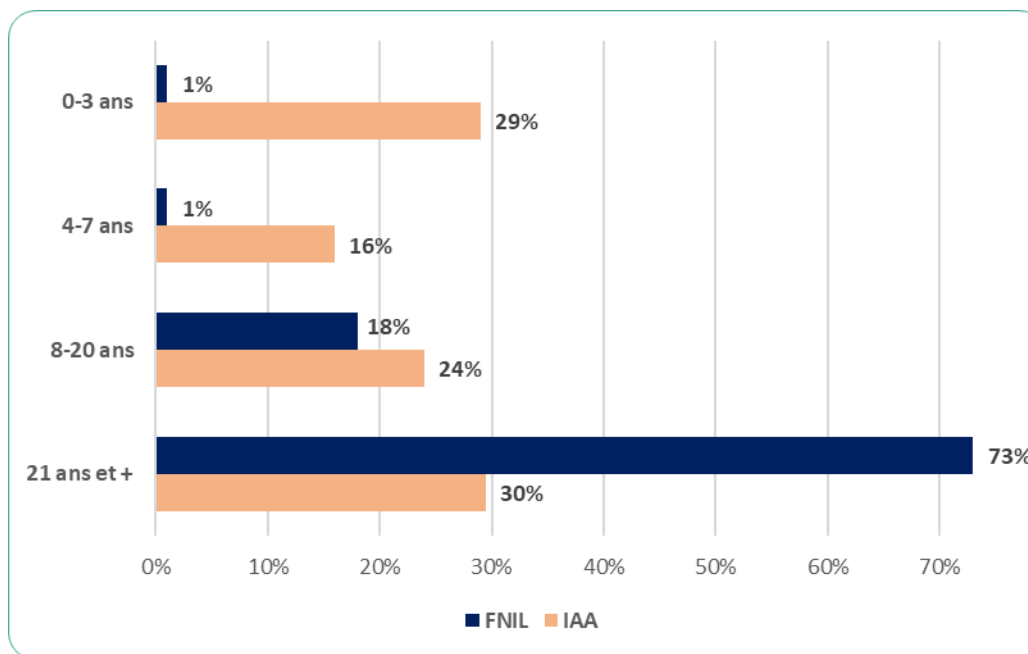
23 % DES ENTREPRISES

> de 250 salariés

2 % ENTREPRISES

LES ADHÉRENTS DE LA FNIL SONT DES ENTREPRISES PLUS EXPÉRIMENTÉES

RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LEUR ANCIENNETÉ (en %)



- **Forte maturité des entreprises adhérentes à la FNIL**, près des ¾ du panel a plus de 21 ans d'existence, quand le tissu économique de l'IAA présente une répartition plus diversifiée.

*Ces informations sont inconnues pour 7% des entreprises de la FNIL et 1% des entreprises de l'IAA



SOMMAIRE

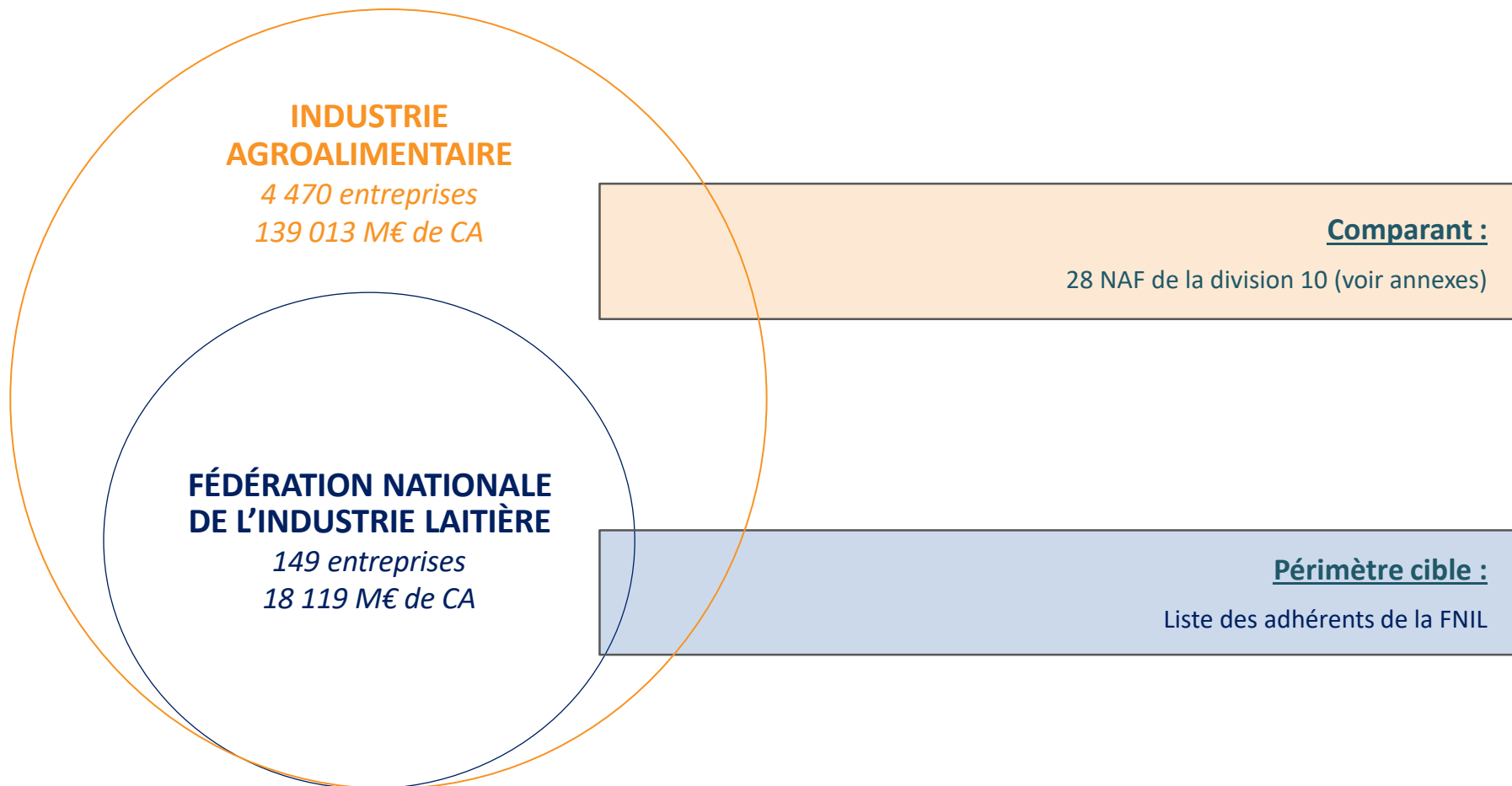


1. Panorama d'ensemble

2. Dynamisme et potentiel de la filière

3. Annexes

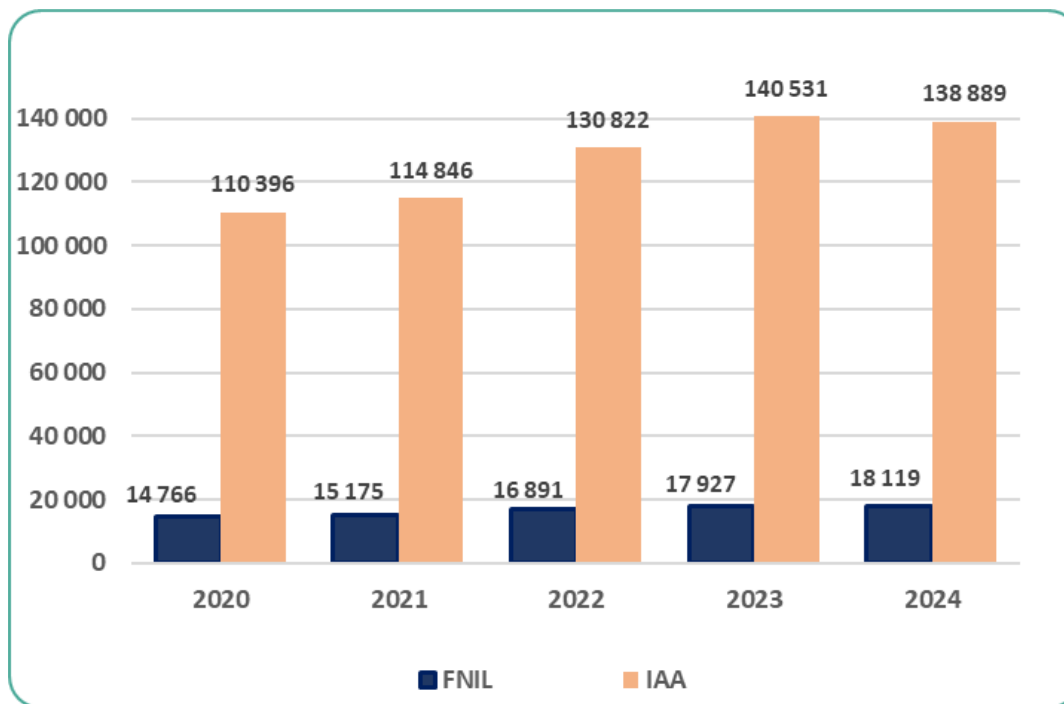
COMPOSITION DES ÉCHANTILLONS AVEC BILAN



* Les données chiffrées de cette slide proviennent des bilans 2024

UNE CROISSANCE CONTINUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES, À NUANCER EN DERNIÈRE ANNÉE

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

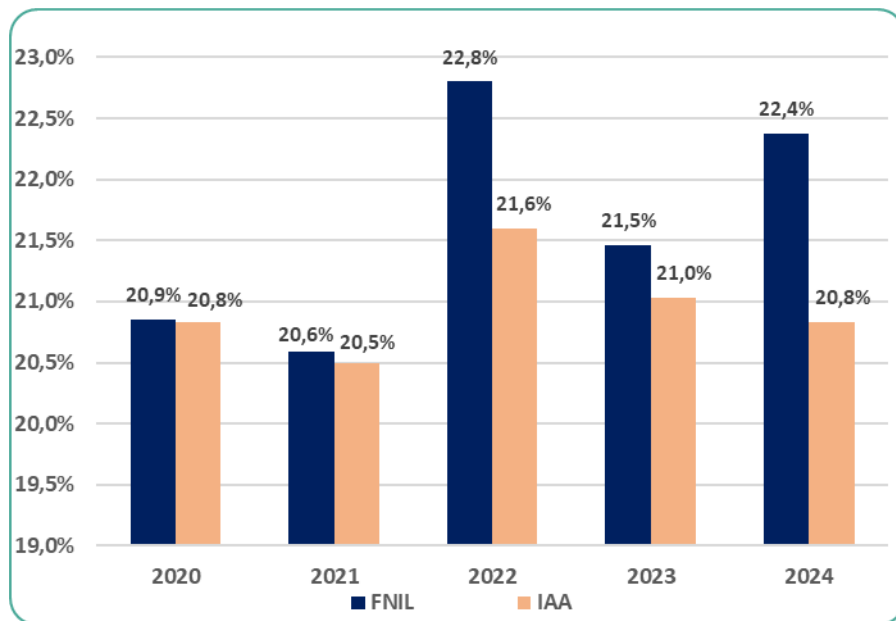


- En dernière année, le secteur de l'IAA accuse un léger repli du volume de son chiffre d'affaires, **quand la FNIL poursuit sa progression**,
- **L'évolution 2024/2020 reste pour autant légèrement plus marquée pour l'IAA (+25,8%) que pour les adhérents de la FNIL (+22,7%).**

UNE PART D'EXPORT EN VOLUME DE CHIFFRE D'AFFAIRES RELATIVEMENT CONSTANTE POUR LES DEUX PÉRIMÈTRES SUR LA PÉRIODE

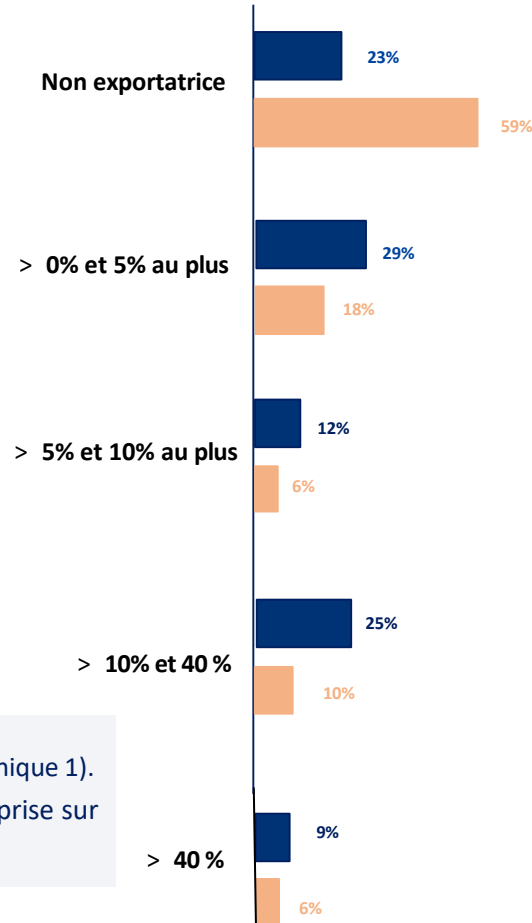
ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES À L'EXPORT (en %) ⁽¹⁾

CA export / CA (en %)



- Le volume du CA à l'export reste plus significatif pour la FNIL, sur toute la période étudiée (graphique 1).
- Quand 3 adhérents sur 4 de la FNIL sont tournés vers l'export, c'est le cas pour moins d'1 entreprise sur 2 pour le secteur de l'IAA (graphique 2).

RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LEUR TAUX D'EXPORTATION en 2024 (en %)

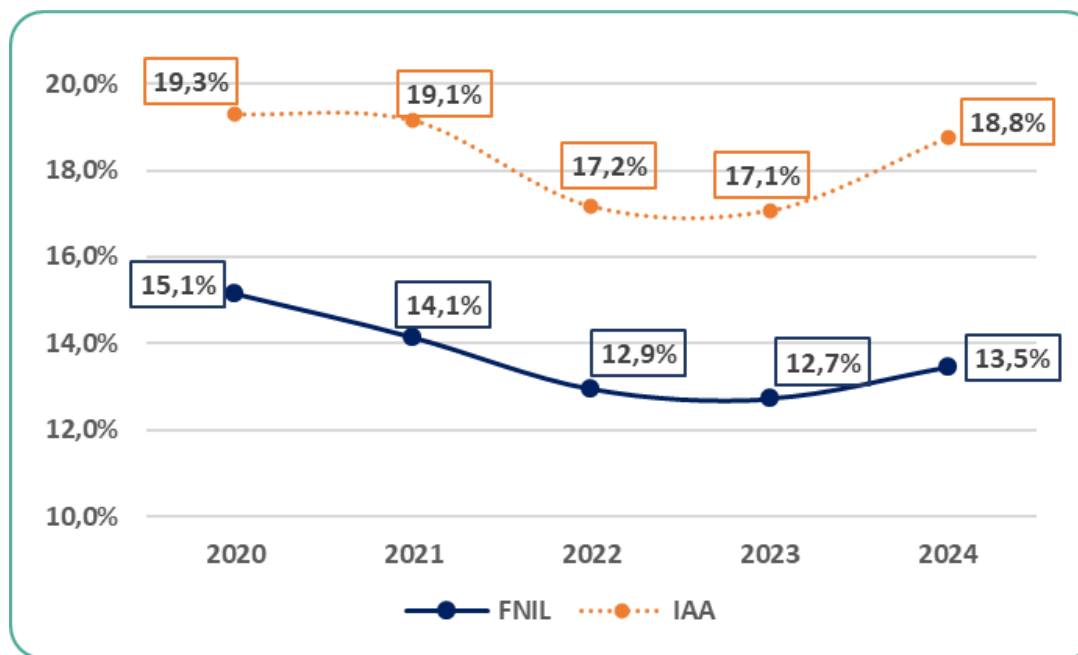


(1) Cet indicateur s'appuie sur la rubrique 2052 FK de la liasse fiscale: «chiffre d'affaires nets, exportations et livraison intracommunautaires», il peut ne pas représenter l'intégralité de l'activité à l'international.

UNE REPRISE MODÉRÉE DU TAUX DE LA VALEUR AJOUTÉE POUR LES ENTREPRISES ADHÉRENTES À LA FNIL, SUR FOND D'ÉCART CROISSANT AVEC LE SECTEUR DE L'IAA

ÉVOLUTION DU TAUX DE VA (en %)

$VA = (CA - \text{consommations intermédiaires}) / CA$



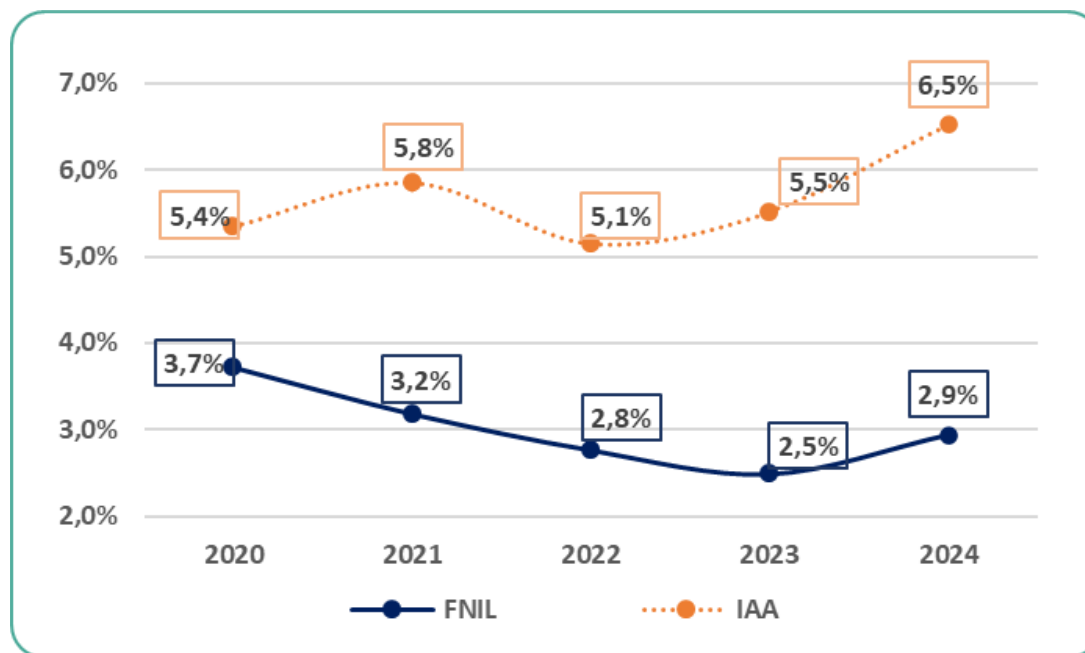
Le taux de valeur ajouté (VA) est sensible à la structure de charges, représentée principalement par le poids des matières premières et des charges externes (sous-traitance, énergie etc.).

- Pour l'ensemble des périmètres étudiés, le taux de VA de début de période n'est pas retrouvé,
- Par ailleurs, l'écart de ce taux entre le secteur de l'IAA et des adhérents de la FNIL se creuse (environ 4 pts d'écart en 2020, pour environ 5 pts en 2024),

UNE ÉVOLUTION HÉTÉROGÈNE DU TAUX DE MARGE BRUTE D'EXPLOITATION

TAUX DE MARGE BRUTE D'EXPLOITATION (en %)

EBE^* / CA



Le taux de marge brute d'exploitation est l'indicateur clé de performance économique.

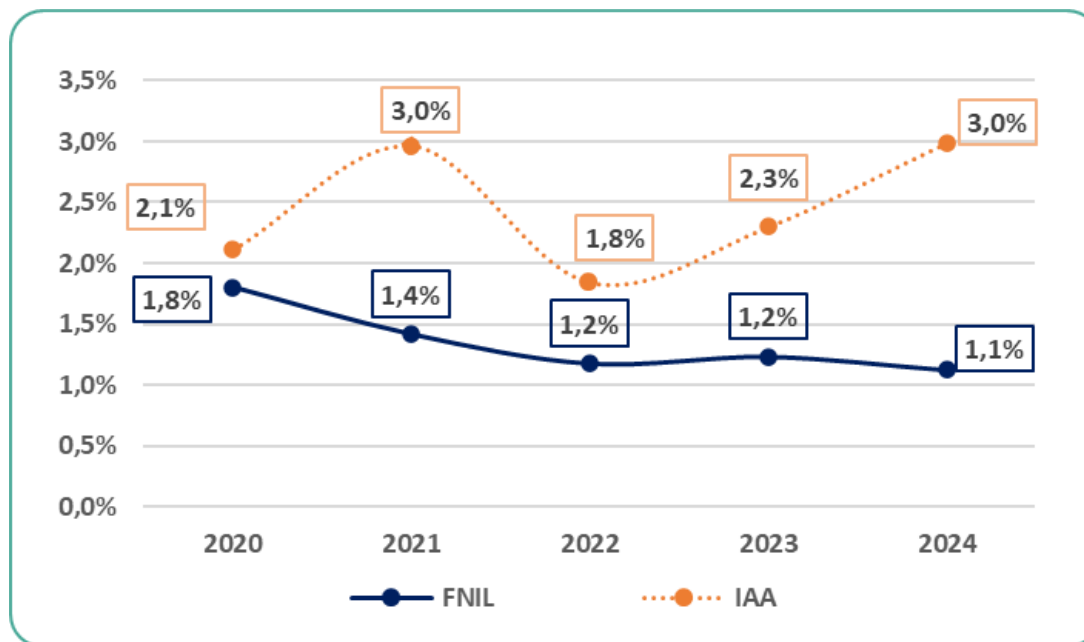
- **Contrairement au secteur de l'IAA, le niveau de marge d'exploitation des entreprises de la FNIL reste en repli par rapport à 2020 malgré une reprise en 2024.**

* $EBE = VA + Subventions - Charges de personnel - Impôts$

UNE RENTABILITÉ CONTRASTÉE

TAUX DE RÉSULTAT NET (en %)

Résultat net / CA



* Une entité dominante retirée sur l'ensemble des périmètres pour cet indicateur

- **Le taux de résultat net** des adhérents de la FNIL enregistre une dégradation sur toute la période, sans retour aux performances connues de début de période étudiée (-0,7pts),
- **En parallèle, le secteur de l'IAA affiche une trajectoire de croissance depuis 2022**, supérieure à celle observée en 2020 (+0,9pts).

LA RÉPARTITION DE LA VALEUR AJOUTÉE ENTRE 5 AGENTS ÉCONOMIQUES (2024)

	FNIL	IAA
 PERSONNEL (salaires + charges)	64%	59%
 ENTREPRISE (autofinancement)	10%	10%
 ÉTAT (impôts)	7%	8%
 PRÊTEUR (charges d'intérêts)	5%	4%
 ASSOCIÉS (dividendes)	14%	18%

- Globalement, la répartition de la richesse créée reste comparable d'un secteur à l'autre, **notons un poids de charges de personnel plus conséquent pour la FNIL.**



SOMMAIRE



1. Panorama

2. Dynamisme et potentiel de la filière

3. Annexes

NOMENCLATURE INSEE : COMPOSITION DU COMPARANT «IAA»

LIBELLÉ	DIVISION	NAF	LIBELLÉ	LIBELLÉ SOUS SECTEUR
INDUSTRIE ALIMENTAIRE	10	1011Z	Transformation et conservation de la viande de boucherie	Industrie agroalimentaire
		1012Z	Transformation et conservation de la viande de volaille	
		1013A	Préparation industrielle de produits à base de viande	
		1020Z	Transformation et conservation de poisson, de crustacés et de mollusques	
		1031Z	Transformation et conservation de pommes de terre	
		1032Z	Préparation de jus de fruits et légumes	
		1039A	Autre transformation et conservation de légumes	
		1039B	Transformation et conservation de fruits	
		1041A	Fabrication d'huiles et graisses brutes	
		1041B	Fabrication d'huiles et graisses raffinées	
		1042Z	Fabrication de margarine et graisses comestibles similaires	
		1052Z	Fabrication de glaces et sorbets	
		1061A	Meunerie	
		1061B	Autres activités du travail des grains	
		1062Z	Fabrication de produits amylacés	
		1071D	Pâtisserie	
		1072Z	Fabrication de biscuits, biscottes et pâtisseries de conservation	
		1073Z	Fabrication de pâtes alimentaires	
		1081Z	Fabrication de sucre	
		1082Z	Fabrication de cacao, chocolat et de produits de confiserie	
		1083Z	Transformation du thé et du café	
		1084Z	Fabrication de condiments et assaisonnements	
		1085Z	Fabrication de plats préparés	
		1086Z	Fabrication d'aliments homogénéisés et diététiques	
		1089Z	Fabrication d'autres produits alimentaires n.c.a.	
		1091Z	Fabrication d'aliments pour animaux de ferme	
		1092Z	Fabrication d'aliments pour animaux de compagnie	



NOMENCLATURE INSEE : EXCLUSIONS DU COMPARANT «IAA»

LIBELLÉ	DIVISION	NAF	LIBELLÉ	LIBELLÉ SOUS SECTEUR
INDUSTRIE ALIMENTAIRE	10	1013B	Charcuterie	Autre commerce de détail
		1051A	Fabrication de lait liquide et de produits frais	
		1051B	Fabrication de beurre	
		1051C	Fabrication de fromage	
		1051D	Fabrication d’autres produits laitiers	
		1071B	Cuisson de produits de boulangerie	
		1071C	Boulangerie et boulangerie-pâtisserie	
		1071D	Pâtisserie	