



RÉPUBLIQUE  
FRANÇAISE

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*

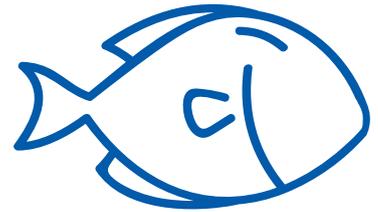


FranceAgriMer

ÉTABLISSEMENT NATIONAL  
DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

# Pêche et Aquaculture

LES  
ÉTUDES



Étude sur la situation  
économique et financière  
des entreprises  
de mareyage



# SOMMAIRE

---

<b>AVANT PROPOS</b>	P.2
<b>À RETENIR</b>	P.4
<b>STRUCTURE DU SECTEUR</b>	P.5
<b>DYNAMISME ET POTENTIEL DU SECTEUR</b>	P.7
<b>INDICATEURS DE RENTABILITÉ</b>	P.9
<b>MAIN D'ŒUVRE ET ÉQUIPEMENTS</b>	P.12
<b>DIAGNOSTIC FINANCIER</b>	P.14
<b>SYNTHÈSE</b>	P.17
<b>REMARQUES MÉTHODOLOGIQUES ET PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE</b>	P.18

# AVANT-PROPOS

Avec près de 500 entreprises pour 11 000 salariés, le mareyage est un acteur indispensable de la filière de la pêche française. Intermédiaire technique et commercial, le mareyage assure la valorisation quotidienne des produits de la pêche française auprès de ses clients de la grande distribution, grossistes, restaurateurs, poissonniers détaillants ainsi qu'à l'export.

## L'activité de mareyage repose ainsi sur 2 piliers

- L'achat « en gros » de produits de la pêche frais ;
- La création de valeur ajoutée à partir des premières transformations réalisées sur ces approvisionnements.

Majoritairement familiales, ancrées sur le littoral et travaillant un produit frais aux bénéfices sur la santé reconnus, les entreprises de mareyage assument une responsabilité sociétale et territoriale forte au sein de la filière :

## Une présence quotidienne aux achats sous les 34 criées françaises :

- 150 000 tonnes de produits de la mer ont ainsi été sélectionnées en 2020 (ce qui représente 70 % du chiffre d'affaires des criées) ;
- Plus de 100 espèces valorisées ;
- Un rôle de régulateur du marché est joué en cas d'engorgement ou de pénurie.

## Principal opérateur de la 1<sup>ère</sup> transformation des produits de la pêche en France :

- Travail majoritairement manuel : découpes, filetage, pelage, cuisson des crustacés...
- Une réactivité maximale, livraison du client en jour A (de débarque) pour B ;
- Maîtrise sanitaire, de la qualité et de la traçabilité.

## Un savoir-faire commercial reconnu :

- Adaptation quotidienne de l'offre particulièrement hétérogène à un marché de plus en plus standardisé ;
- Garantie et délais réduits de paiement aux producteurs par la mise en place de systèmes volontaires mutualisés de cautionnement des achats en criées.



# Rôle du mareyage au sein de la filière pêche

## Approvisionnement mareyage



# À RETENIR

Le maillon du mareyage **se compose essentiellement de petites entreprises** (moins de 50 salariés) qui **tendent toutefois à s'agrandir**. Aussi, **quelques opérations de croissance externe** ont été constatées sur la période 2015-2021 : ceci traduit **le phénomène de concentration** qui touche le secteur.

Le mareyage est une activité à **très forte utilisation de main d'œuvre** et à **faible intensité capitalistique**. Son activité se caractérise également par **le faible coût salarial moyen**.

Les **marges commerciales** sont contraintes par le **cours des produits à l'achat** comme à **la vente**.

## En 2021

La **croissance du chiffre d'affaires** et **des marges** assure une **meilleure couverture des coûts d'exploitation**.

Différents indicateurs tendent à montrer que les entreprises de mareyage ont réussi à maintenir une **certaine rentabilité en période de crise**, ce qui a notamment été permis par la mise en place **des prêts garantis par l'État (PGE) et le financement du chômage partiel**.

Les **effectifs sont stables** depuis deux ans mais les entreprises ont eu **un recours accru à l'intérim**.

La part de valeur ajoutée captée **par les charges de personnel est en baisse**, ce **qui profite à l'autofinancement**.

Si le **niveau de fonds propres** est comparativement inférieur à celui des industries agroalimentaires (IAA) de province, **celui-ci reste en hausse** et est **jugé correct** en raison de la faible intensité capitalistique du secteur. Le faible poids financier des besoins en fonds de roulement est également caractéristique des secteurs de l'ultra-frais.

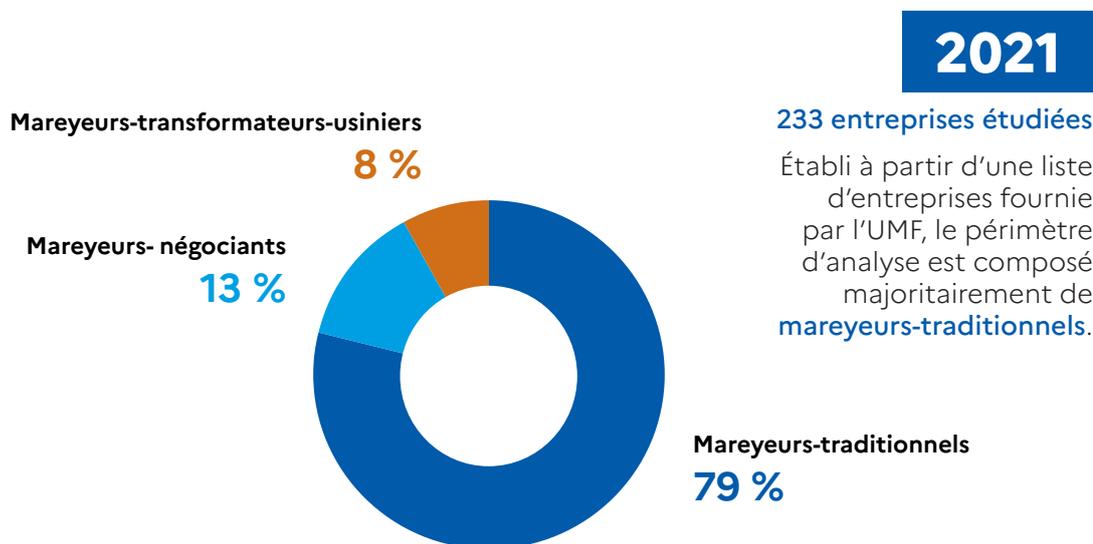
Le **taux d'endettement brut est en baisse** mais ne retrouve **pas son niveau historique**.



# STRUCTURE DU SECTEUR

## • Typologie des entreprises de mareyage

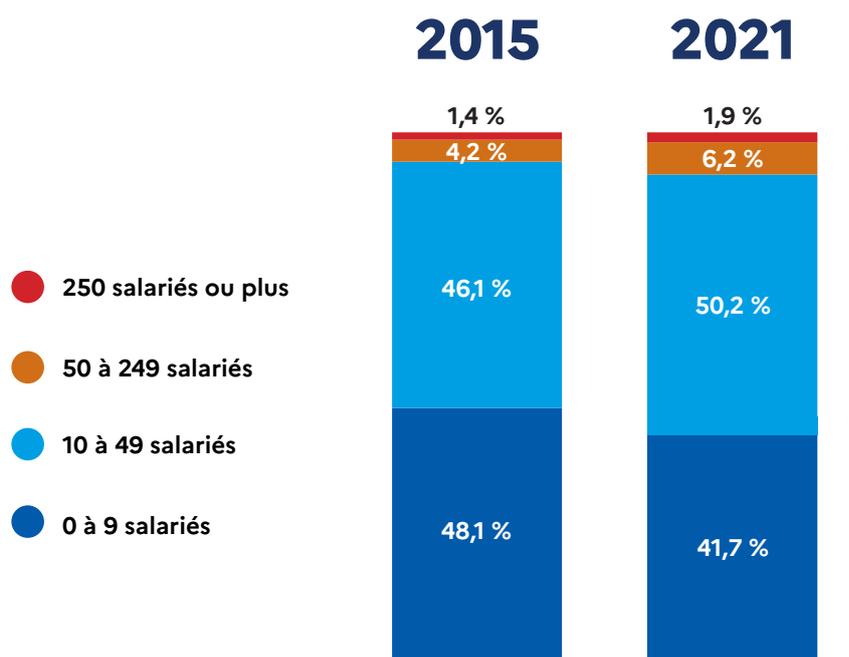
Répartition des entreprises selon leur activité au sein du panel



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

## • Une croissance de la taille des entreprises

Répartition des entreprises par taille en effectifs



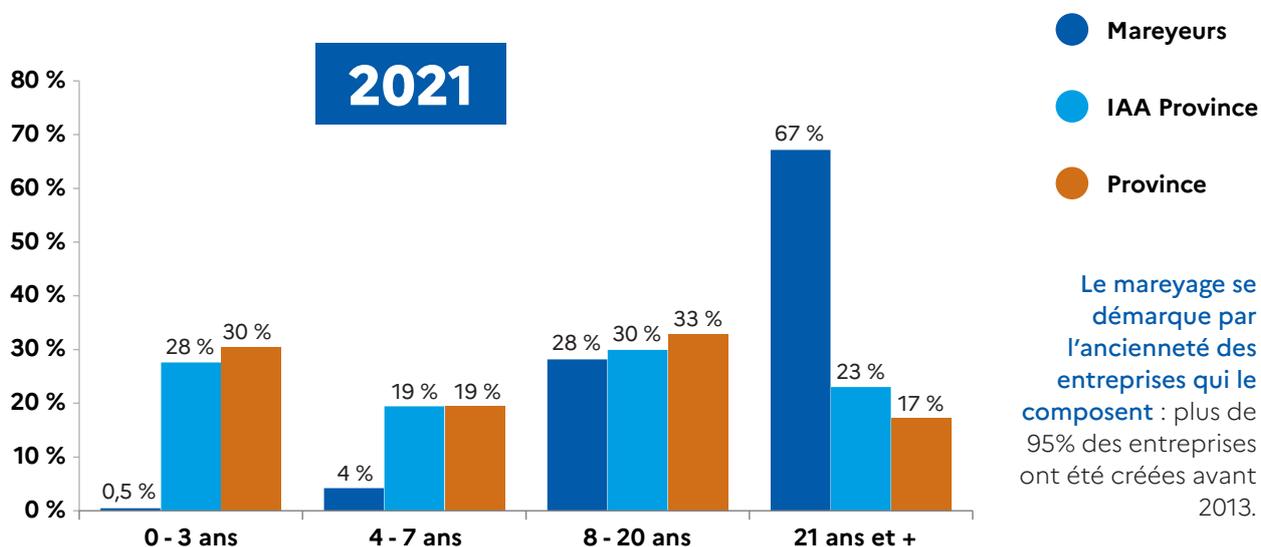
Si le secteur du mareyage **est essentiellement constitué de petites entreprises** (moins de 50 salariés), **celles-ci tendent toutefois à s'agrandir**. La période d'étude est également marquée par quelques opérations de croissance externe qui participent à modifier la répartition des entreprises.

En d'autres termes, **le secteur du mareyage est touché par un phénomène de concentration**.

Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

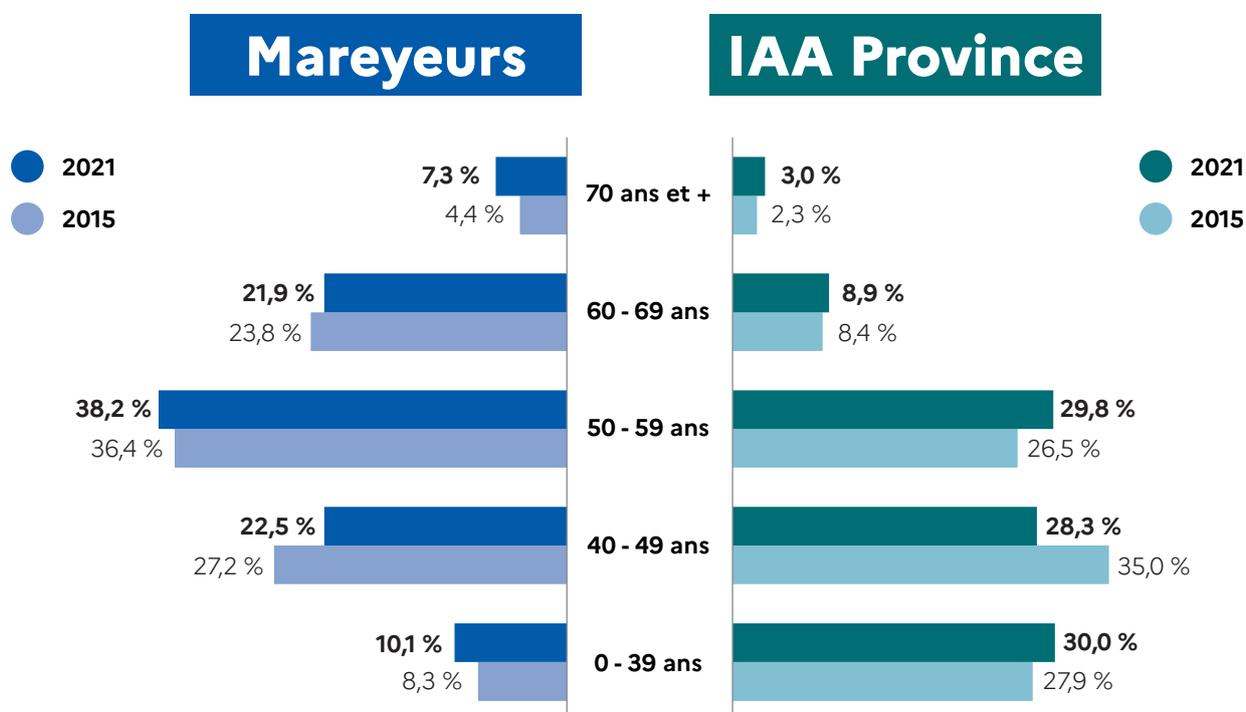
- Un secteur composé d'entreprises mûres avec un enjeu de transmission

Répartition des entreprises selon leur ancienneté (en %)



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

Répartition des entreprises selon l'âge de leur dirigeant

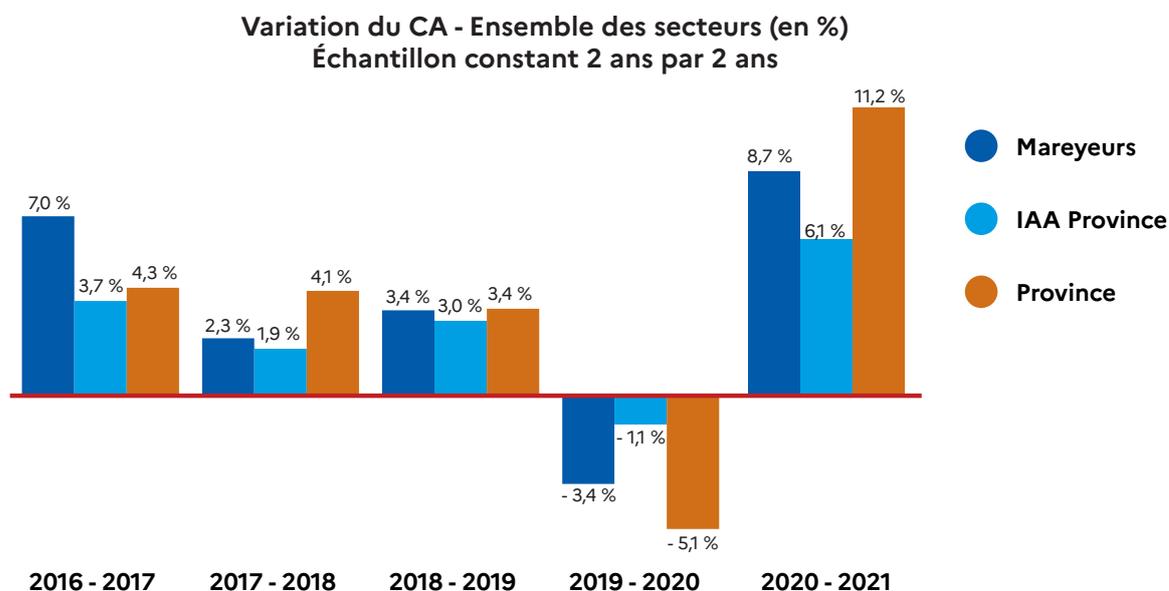


Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

La profession du mareyage se caractérise par la faible part de ses jeunes dirigeants. La problématique de la transmission se pose avec plus d'acuité que dans les autres métiers de l'industrie de l'agroalimentaire.

# DYNAMISME ET POTENTIEL DU SECTEUR

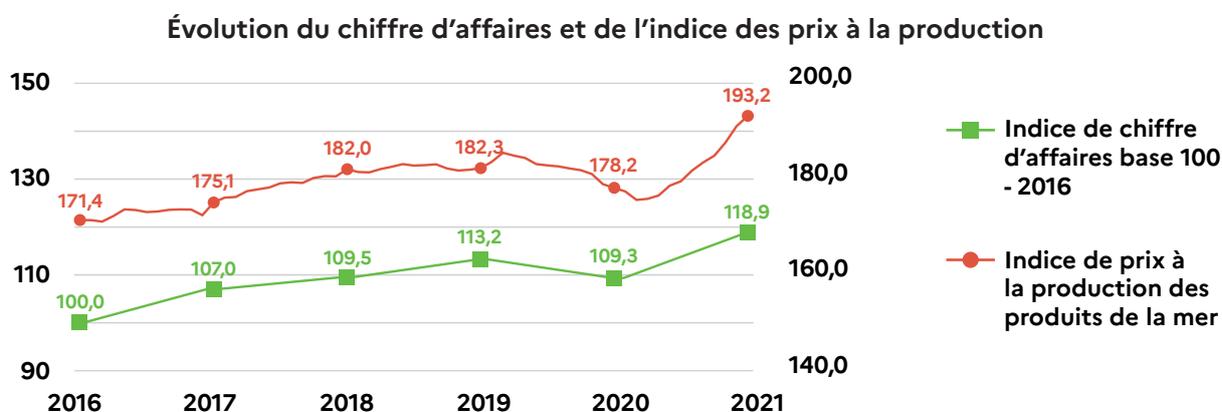
## • Chiffre d'affaires



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

Après le recul enregistré en 2020, l'année 2021 se caractérise par **un rebond plus marqué** pour les **entreprises de mareyage** que pour le reste des industries agroalimentaires. Ces chiffres témoignent **de la grande sensibilité du mareyage au contexte économique général**.

## • Un chiffre d'affaires corrélé à l'indice des prix à la production

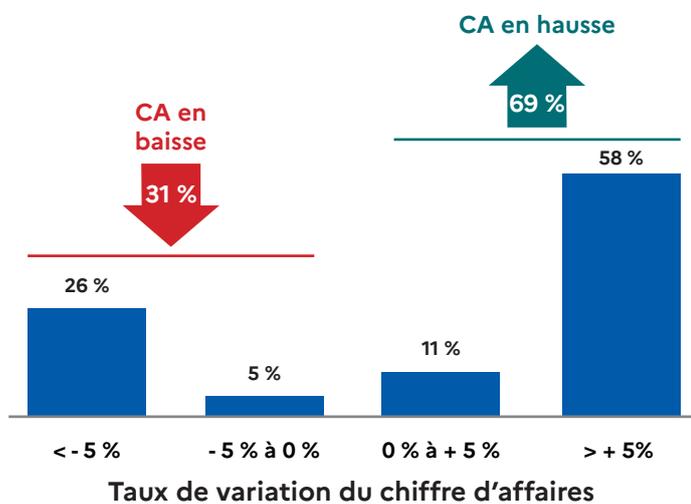


Sources : Chiffres d'affaires : Banque de France, échantillon constant 2 ans par 2 ans, base 100 en 2016  
Indice des prix à la production des produits de la mer : VISIOMer, calculs réalisés par le LEMNA

Les variations de chiffre d'affaires sont liées aux variations du prix des produits de la mer à la production. Ainsi, **le rebond du chiffre d'affaires observé en 2021 pourrait s'expliquer par l'inflation importante des prix de la matière première**.

## • Un rebond généralisé du chiffre d'affaires

Répartition des entreprises selon la variation du chiffre d'affaires en 2021  
(en nombre d'entreprises dans le total)



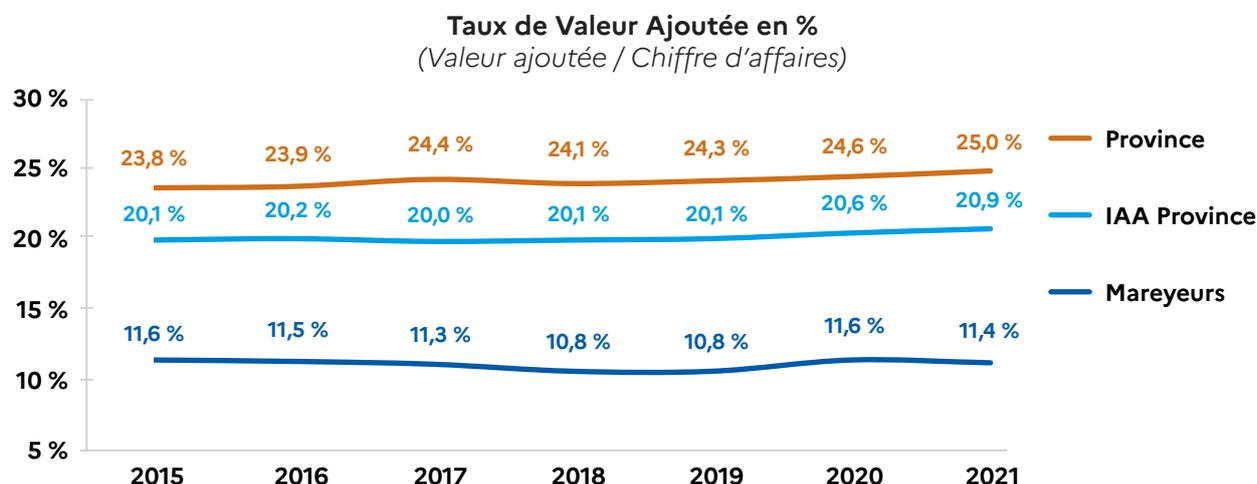
Près de 7 entreprises sur 10 ont renoué avec la croissance en 2021. Elles couvrent ensemble 80 % du chiffre d'affaires du panel.

Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022



# INDICATEURS DE RENTABILITÉ

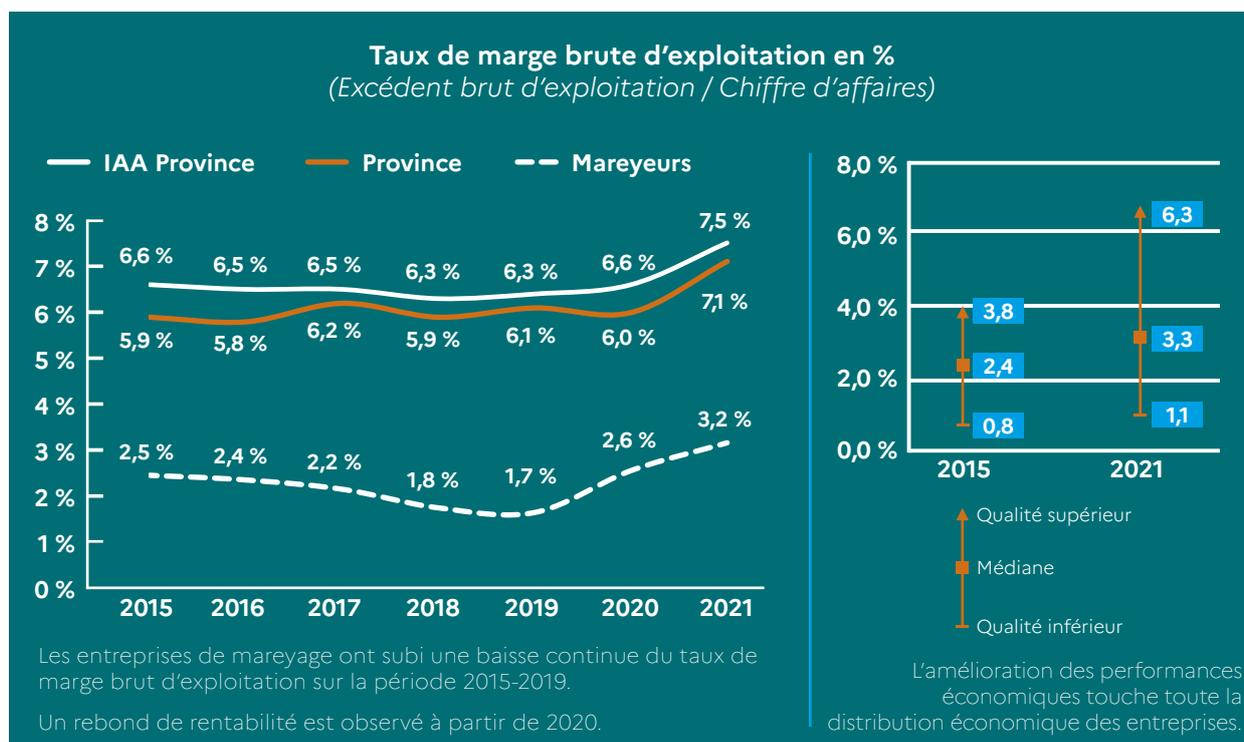
## • Un secteur à faible taux de valeur ajoutée



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

En 2021, le mareyage voit une **légère baisse du taux de valeur ajoutée**.

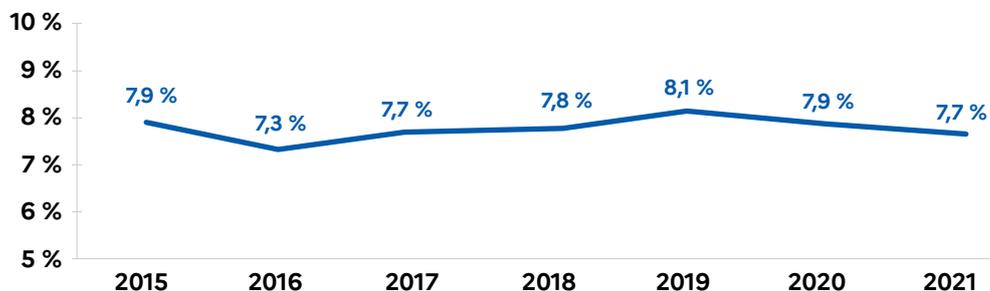
## • Un niveau de rentabilité faible, mais en hausse depuis 2020



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

## • Des frais généraux maîtrisés

**Poids des frais généraux dans le chiffre d'affaires (%)**  
(frais généraux - charges externes - achats de sous-traitance - intérim)

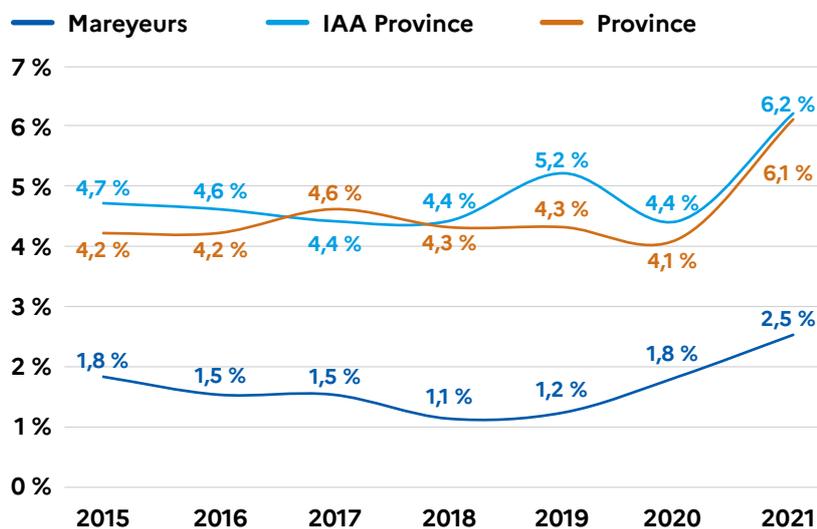


Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

En 2021, les frais généraux semblent continuer d'être maîtrisés et ne sont pas le facteur participant à **la légère baisse du taux de valeur ajoutée**.

## • Résultat courant avant impôts

**Taux de résultat courant avant impôts en %**  
(résultat courant avant impôts / chiffre d'affaires)



**Part des entreprises déficitaires**  
(en nombre d'entreprise)



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

## • Une activité à forte intensité de main d'œuvre

Répartition de la valeur ajoutée :

	Mareyage		IAA	Province
	2020	2021	2021	2021
 LE PERSONNEL (SALAIRES + CHARGES)	72 %	69 %	56 %	58 %
 L'ENTREPRISE (AUTOFINANCEMENT)	10 %	13 %	21 %	21 %
 L'ÉTAT (IMPÔTS)	9 %	9 %	10 %	10 %
 LES PRÊTEURS (INTÉRÊTS)	1 %	1 %	2 %	3 %
 LES ASSOCIÉS (DIVIDENDES)	7 %	7 %	11 %	8 %

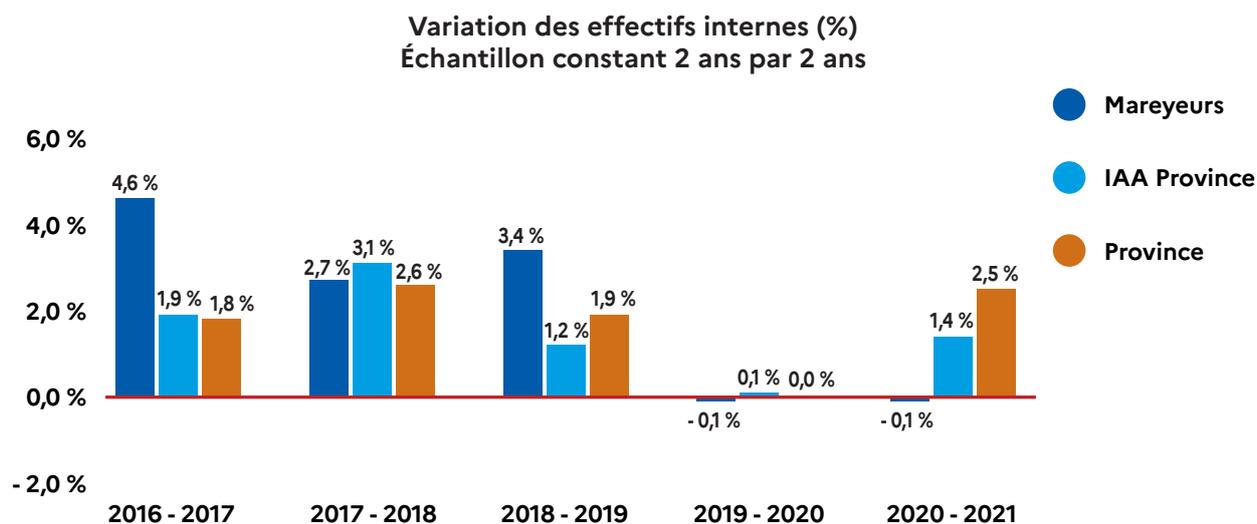
Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

En période de crise, les dirigeants des entreprises semblent avoir opté **pour une gestion prudente**. La baisse des charges de personnel constatée en 2021 a **en effet été largement redistribuée** au profit de l'**autofinancement** de l'entreprise.

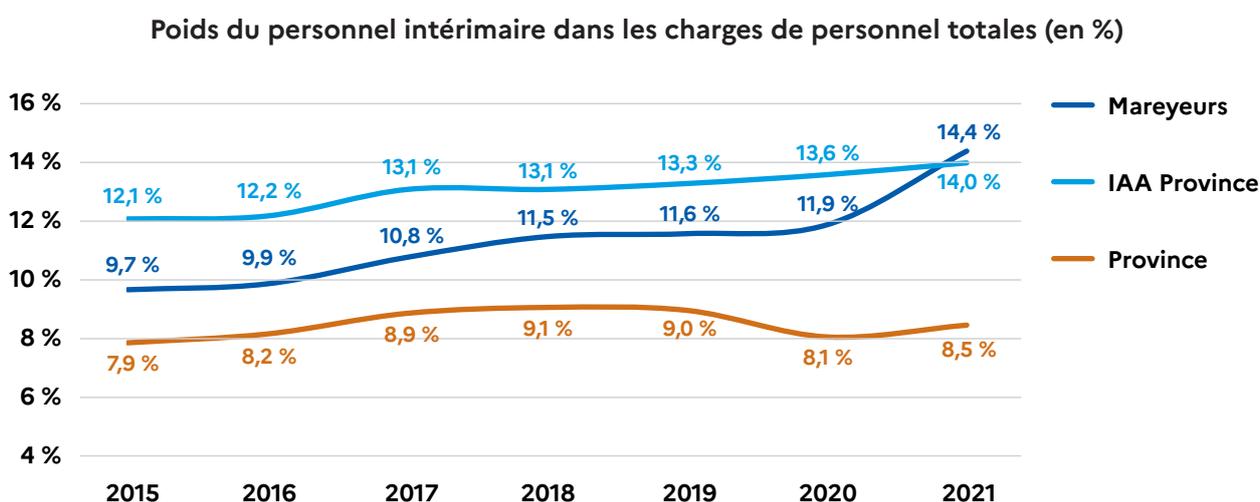


# MAIN D'ŒUVRE ET ÉQUIPEMENTS

- Une **stabilité des effectifs** depuis 2020



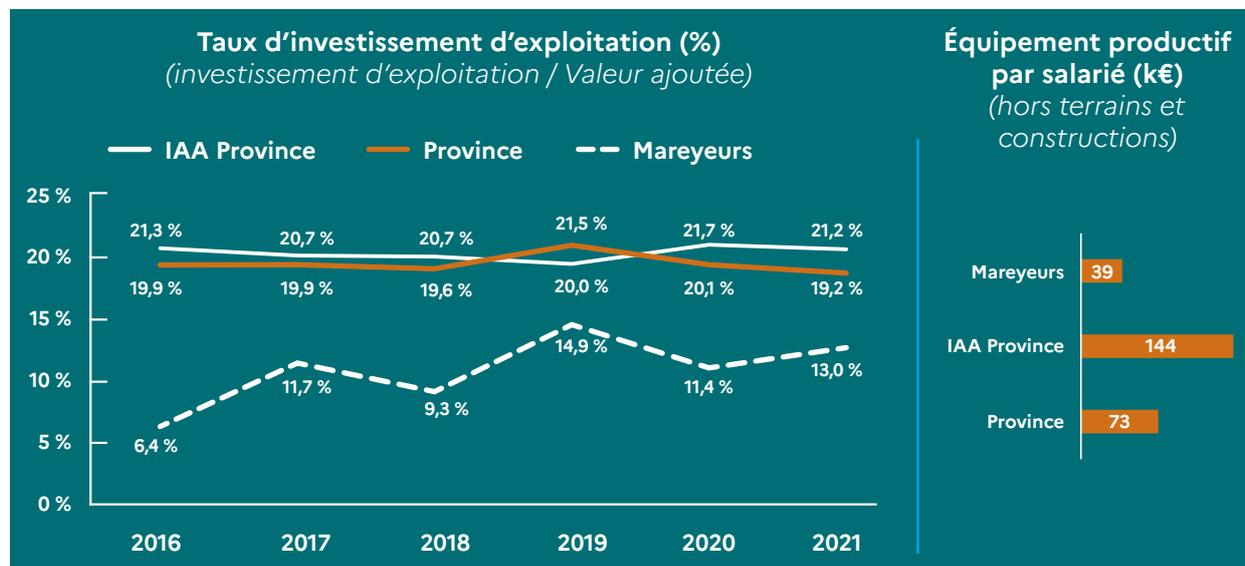
Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

Le secteur est marqué par une **stabilité de l'effectif interne depuis 2 ans**. Le poids du personnel l'intérimaire est quant à lui en hausse, **8 entreprises sur 10** ont d'ailleurs eu recours à l'intérim en 2021. Ces indicateurs traduisent notamment les **difficultés de recrutement** actuellement rencontrées par les entreprises de mareyage.

- Un secteur qui reste peu capitalistique

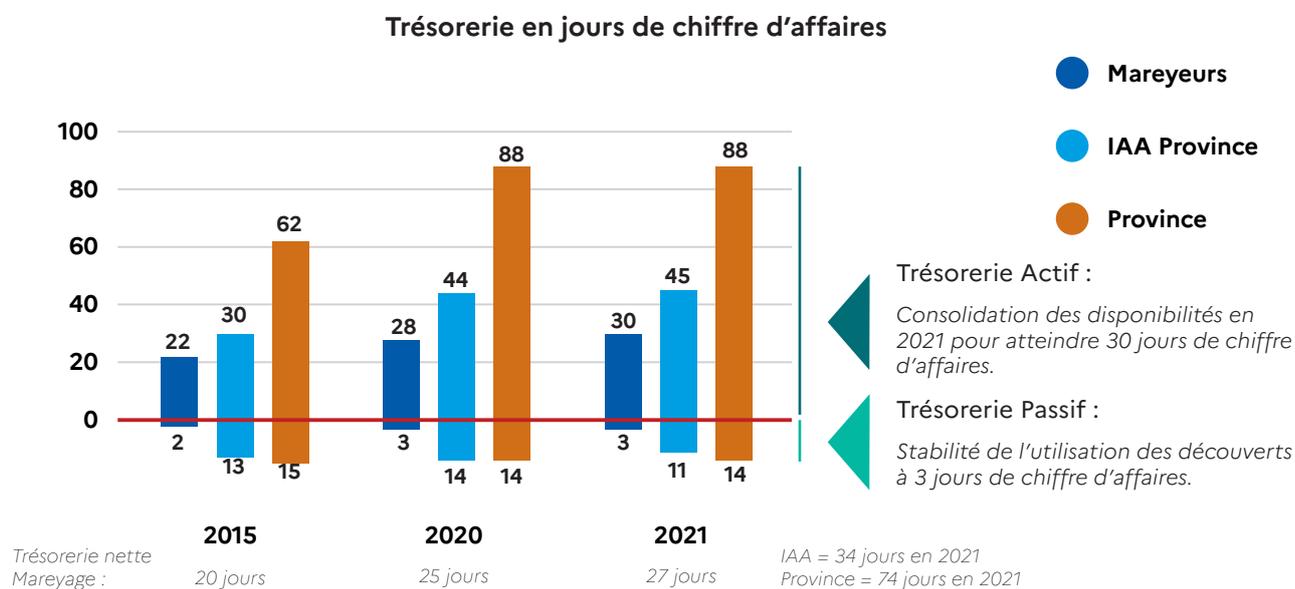


Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022



# DIAGNOSTIC FINANCIER

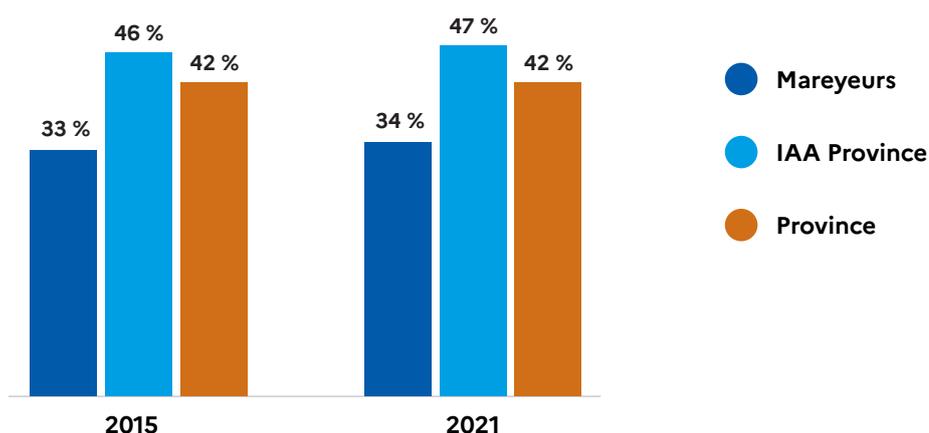
## • Des trésoreries faibles et en hausse



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

## • Des structures financières correctes

**Poids des fonds propres dans le total bilan en %**

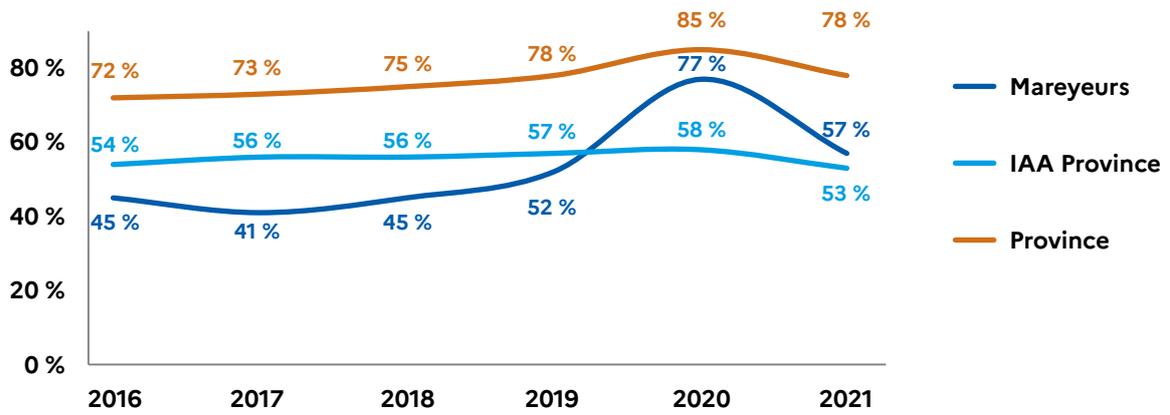


Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

### Un niveau de fonds propres correct

Les fonds propres restent relativement stables en 2021. Il s'agit d'un niveau correct pour un secteur peu capitalistique et qui a de faibles besoins en fonds de roulement (produits ultra-frais).

### Taux d'endettement financier en % (Endettement financier/fonds propres)



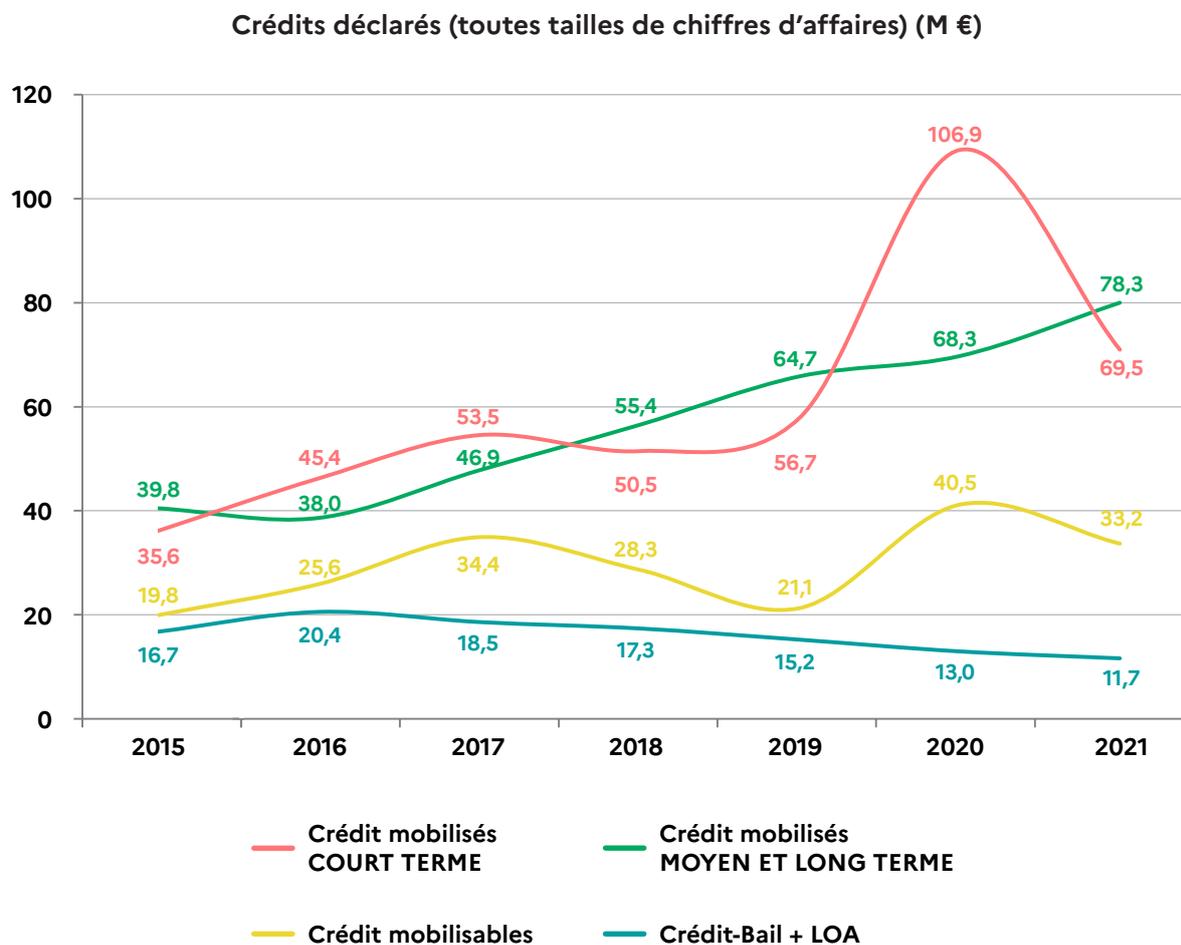
Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

#### Baisse du taux d'endettement en 2021

Le taux d'endettement est en baisse en 2021 après une hausse marquée en 2020. Cependant, celui-ci **ne retrouve pas son niveau historique**.



## • Encours de crédits déclarés



Source : Banque de France - Baromètre ACSEL - Situation économique et financière des entreprises de mareyage - Septembre 2022

**La mise en place des PGE explique largement l'augmentation de crédits mobilisés à court terme en 2020.** Ces derniers ont permis de consolider la trésorerie des entreprises de mareyage. Si ces crédits sont en baisse en 2021, ils restent cependant supérieurs à leur niveau historique.

# SYNTHÈSE

	Mareyeurs						IAA Province						Province					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires (%)	11,5	11,3	10,8	10,8	11,6	11,4	20,2	20,0	20,1	20,1	20,6	20,9	23,9	24,4	24,1	24,3	24,6	25,0
Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires (%)	2,4	2,2	1,8	1,7	2,6	3,2	6,5	6,5	6,3	6,3	6,6	7,1	5,8	6,2	5,9	6,1	6,0	7,1
Taux d'investissement brut global (%)		12,8	15,0	18,5	13,8	16,5		34,3	36,5	36,6	28,4	26,9	47,1	54,6	38,7	45,1	55,3	43,2
Taux d'investissement d'exploitation (%)	6,4	11,7	9,3	14,9	11,3	13,0	21,3	20,7	20,7	20,0	21,6	21,2	19,9	19,9	19,6	21,5	19,9	19,2
Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation (%)	56,7	56,2	57,5	56,5	57,0	57,2	60,7	59,3	59,4	59,8	60,8	60,6	50,0	50,1	50,5	50,6	50,9	50,7
Immobilisations corporelles par salarié (k€)	56,3	55,5	56,4	59,8	63,2	67,9	167,0	175,5	179,5	189,1	198,5	204,0	113,1	117,0	118,5	122,1	125,1	123,9
Valeur ajoutée dégagée par € d'immobilisations corporelles (€)	1,038	1,062	1,001	0,944	0,932	0,939	0,430	0,419	0,406	0,392	0,376	0,387	0,538	0,528	0,524	0,517	0,482	0,540
Valeurs ajoutée / Effectifs	61,7	62,8	60,9	60,9	61,5	67,3	74,0	75,3	74,6	75,8	76,4	80,4	65,1	66,3	66,6	68,0	65,2	70,6
Charges de personnel moyennes par salarié (€)	44,7	44,8	44,8	45,3	43,7	45,9	45,5	46,1	46,3	47,3	47,3	48,6	47,0	47,5	48,1	48,8	47,5	50,1
Poids des fonds propres sur le total du bilan (%)	34,6	34,7	34,9	33,6	33,2	34,5	46,3	45,9	46,0	46,1	46,5	47,5	42,2	43,3	42,8	42,2	41,0	42,3
Taux d'endettement financier (%)	45,0	40,7	45,2	51,5	76,7	57,1	54,1	56,0	56,0	57,3	57,7	53,3	72,5	72,9	74,8	77,9	84,7	78,2
Part de l'endettement bancaire dans l'endettement financier	53,8	52,9	63,7	56,7	65,3	68,6	47,2	48,7	47,9	47,3	48,7	47,1	48,0	47,0	46,6	46,4	49,7	47,5
Capacité de remboursement (années de capacité d'autofinancement)	2,1	3,1	2,5	4,5	4,3	3,1	3,2	3,3	3,5	3,4	3,7	3,0	5,2	5,1	5,3	5,4	6,2	4,7
Poids des besoins en fonds de roulement d'exploitation en jours de chiffre d'affaires	10,3	13,7	13,0	13,1	11,4	8,4	67,4	68,6	71,4	73,3	70,7	67,7	23,4	29,4	29,9	30,7	29,6	28,2

# REMARQUES MÉTHODOLOGIQUES ET PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

La présente synthèse a été réalisée par l'Union du Mareyage Français à partir des résultats de l'étude « Situation économique et financière des entreprises de mareyage – Baromètre ACSEL de la Banque de France ». 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.

## **Périmètre cible : « MAREYEURS » :**

- Liste d'entreprises dont le siège social est localisé en France, fournie par l'Union du Mareyage Français ;
- 233 entreprises, dont 188 entreprises réalisant plus de 750 000€ de chiffre d'affaires ;
- En cours d'analyse, ce périmètre pourra être ponctuellement décomposé en 3 sous-groupes :
  - « Traditionnel » : Mareyeurs traditionnels ;
  - « Transformateurs » : Mareyeurs-transformateurs-usiniers ;
  - « Négociants » : Mareyeurs-négociants.

## **Périmètre de comparaison : « IAA Province » :**

- Ensemble des entreprises dont le siège social est localisé en France hors Île-de-France de l'industrie agro-alimentaire ;
- Divisions NAF Insee 10 (Industries alimentaires) et 11 (Fabrication de boissons).

## **Périmètre de référence : « Province » :**

- Ensemble des entreprises dont le siège social est localisé en France hors Île-de-France ;
- Tous secteurs d'activités.

L'étude présente des ratios moyens basés sur des échantillons glissants sur cinq ans pouvant se traduire par des variations d'échantillon d'une année sur l'autre. Le volet « PANORAMA » porte sur toutes les sociétés des secteurs marchands enregistrées au RCS quel que soit leur niveau de chiffre d'affaires ou d'effectifs. Dans les deux volets d'analyse financière (« Dynamisme et potentiel du secteur » et « diagnostic financier »), les échantillons de comparaison et de référence écartent les exploitants agricoles, les commerçants et artisans (entreprises individuelles), les autoentrepreneurs, les banques, les collectivités territoriales et les services publics. Les données financières présentées dans le « DYNAMISME et POTENTIEL du SECTEUR » et « DIAGNOSTIC FINANCIER » portent exclusivement sur les entreprises avec bilan transmis à la Banque de France, dont le chiffre d'affaires est supérieur à 750 000 €.

La période d'étude est 2015-2021 pour le panorama ainsi comme le volet financier.

## LES ÉTUDES



Étude sur la situation économique et financière des entreprises de mareyage  
**édition décembre 2022**

Directrice de la publication : Christine Avelin

Rédaction : direction Marchés, études et prospective

Conception et réalisation : service Communication / Impression : service Arborial  
Photographie : LARNICOL - macrovector/freepik.com - LARNICOL - Patrick Lazic -  
NFM - Bleu Iroise

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex  
Tél. : 01 73 30 30 00 ■ [www.franceagrimer.fr](http://www.franceagrimer.fr)

 FranceAgriMer  
 @FranceAgriMerFR