



RÉPUBLIQUE  
FRANÇAISE

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*



FranceAgriMer

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

# Horticulture

LES  
ÉTUDES



Observatoire économique  
et financier des exploitations  
horticoles et pépinières  
ornementales

Données 2021



# SOMMAIRE

1. Méthodologie et échantillon.....	2
1.1. Objectifs de l'étude.....	2
1.2. L'échantillon d'étude .....	2
1.3. Glossaire.....	4
2. Résultats sur l'échantillon global .....	5
3. Comparatif métiers .....	9
4. Synthèse .....	13
ANNEXE 1 : Séries historiques .....	15
ANNEXE 2 : Résultats détaillés par métiers.....	16
Pépinière plein champs .....	16
Pépinière hors sol.....	18
Horticulture .....	20
Fleurs coupées.....	22

# 1. Méthodologie et échantillon

## 1.1. Objectifs de l'étude

L'observatoire économique des exploitations horticoles et pépinières s'appuie sur les données du réseau CERFRANCE, expert des activités en expertise comptable et en conseil auprès des agriculteurs.

L'objectif de cet observatoire est double :

- Suivre dans la durée l'activité et la santé financière des entreprises ;
- Déceler des fragilités dans certains types de structures.

## 1.2. L'échantillon d'étude

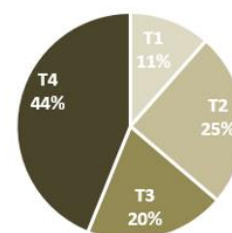
Afin de répondre à ces objectifs, le réseau CERFRANCE a mobilisé un « panel » de **287 entreprises spécialisées** en horticulture et pépinière (c'est-à-dire des entreprises dont le chiffre d'affaires horticole ou pépinière représente au moins 80 % du chiffre d'affaires total).

Il s'agit d'entreprises de production qui ont un exercice comptable de 12 mois sans évènement exceptionnel et qui sont présentes au moins 2 ans (2020 et 2021) afin d'étudier les évolutions de résultats en **échantillon constant**.

Les producteurs de muguet sont exclus de l'analyse.

Attention : les dates de clôtures se répartissent tout au long de l'année. Néanmoins, les deux tiers de l'échantillon clôturent au second semestre et ont donc vécu le même printemps.

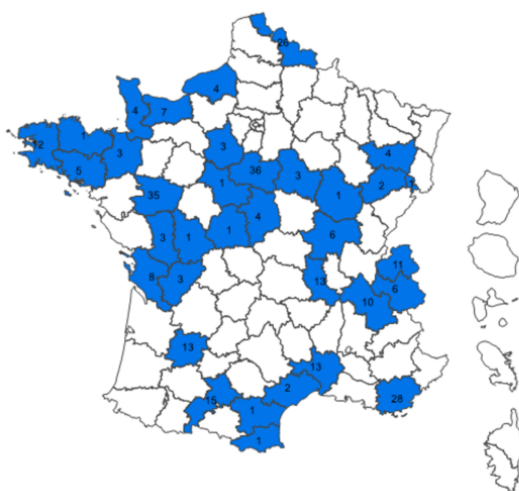
Répartition des dates de clôture



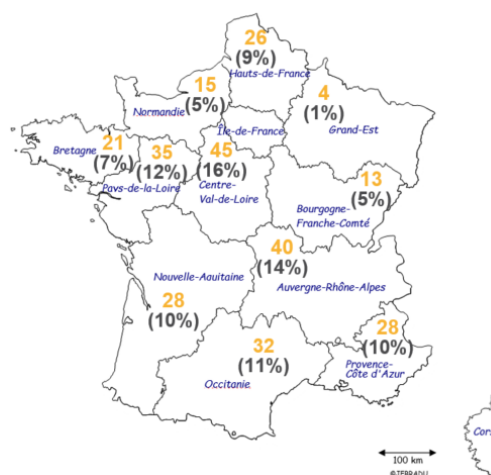
## Une représentation de la répartition géographique

Les entreprises étudiées proviennent de 35 départements français.

Nombre d'entreprises par département



Nombre d'entreprises par région (% de l'échantillon total)



Cette couverture géographique est représentative de la localisation des structures horticoles et pépinières, les trois plus grosses régions étant : le Centre-Val-de-Loire, l'Auvergne-Rhône-Alpes et les Pays-de-la-Loire (42 % de l'échantillon)

Outre cette couverture géographique, une attention particulière a été portée au respect d'un certain équilibre selon l'activité principale des entreprises et leur mode de commercialisation.

## Une double approche métiers ⇔ commercialisation

L'approche métier conduit à segmenter les 287 entreprises de la façon suivante :

- 168 entreprises horticoles (plantes à pots et à massifs) ;
- 91 pépinières (72 en Plein Champ, 19 en Hors Sol) ;
- 28 exploitations « fleurs coupées ».

La distinction par **mode de commercialisation** répartit ces mêmes entreprises de la manière suivante :

- 46 % en vente directe dominante ;
- 25 % en vente à des distributeurs ;
- 10 % en vente à des collectivités et à des entreprises du paysage ;
- 19 % en vente à des grossistes.

Dans la suite de l'étude, **11 groupes** seront présentés :

- **Le groupe total** (287 entreprises) ;
- **4 groupes métiers** : pépinière plein champs, pépinière hors sol, horticulture et fleurs coupées ;
- **6 sous-groupes mode de commercialisation** : vente directe, vente à distributeur et vente à grossiste pour les métiers pépinière plein champs et horticulture. Les sous-groupes vente à collectivité ne sont pas étudiés car non statistiquement représentatif.

### Répartition de l'échantillon croisé par métier et par mode de commercialisation

	Pépinière PC	Pépinière HS	Horticulture	Fleurs coupées	TOTAL
Vente directe	27 (9%)	12 (4%)	87 (30%)	5 (2%)	131 (46%)
Vente à distributeur	22 (8%)	2 (1%)	41 (14%)	6 (2%)	71 (25%)
Vente à collectivité	8 (3%)	4 (1%)	17 (6%)	1 (0%)	30 (10%)
Vente à grossiste	15 (5%)	1 (0%)	23 (8%)	16 (6%)	55 (19%)
TOTAL	72 (25%)	19 (7%)	168 (58%)	28 (10%)	287 (100%)

## 1.3. Glossaire

### Définitions

#### ➤ **Excédent Brut d'Exploitation (EBE)**

Ressource économique dégagée par l'activité courante de l'entreprise. Cet excédent tient compte des seules opérations du cycle d'exploitation. L'EBE traduit la capacité de l'entreprise à gagner de l'argent pour rembourser ses emprunts, rémunérer ses dirigeants, autofinancer ses investissements et consolider sa trésorerie.

#### ➤ **Valeur ajoutée**

Création de richesse d'une entreprise correspondant aux produits hors aides diminués des charges consommées pour réaliser cette production. La valeur ajoutée sert à payer la main d'œuvre et financer l'outil de travail.

#### ➤ **Annuités**

Remboursement annuel des emprunts (capital et intérêts).

#### ➤ **Revenu disponible**

Ressources disponibles pour assurer l'autofinancement, les prélèvements privés de l'exploitant et la consolidation de la trésorerie.

#### ➤ **Marge d'orientation**

Il s'agit du revenu disponible moins les prélèvements de l'exploitant. Cela correspond au volant de ressources économiques disponibles pour piloter l'exploitation et préparer l'avenir soit en l'orientant vers de nouveaux projets, soit en consolidant la trésorerie. Dans cet observatoire, les prélèvements privés sont fixés forfaitairement à 1,5 SMIC net par UTHF (22 000 € en 2020).

### Abréviations

**Ha** : Hectare

**SAU** : Surface Agricole Utile

**UTH** : Unité de Travail Humain → l'intégralité de la main d'œuvre de l'entreprise en ETP (équivalent temps plein).

**UTHF** : UTH familiale → l'intégralité de la main d'œuvre non salariée, en ETP : chefs d'entreprises, associés, conjoints collaborateurs, aides familiales, etc.

### Scoring financier

Afin de caractériser la situation financière des entreprises, nous avons utilisé une méthode de scoring basée sur trois critères : la rentabilité, la trésorerie et l'endettement.

Cette méthode s'inspire de l'étude des seuils de risque de l'INRA (Chatellier et Colson 1997).

Ce score classe les entreprises en trois catégories de situation financière : fragile, sensible et saine.

Si le score peut apparaître sévère dans la classification, cet outil permet surtout de mesurer l'évolution d'un groupe par rapport à la conjoncture de l'année.

### Phases de vie

Les phases de vie sont déterminées par les trajectoires financières sur les trois dernières années : quel a été le comportement des chefs d'entreprise par rapport à la richesse créée ?

⇒ Investissements nouveaux, prélèvements privés, désendettement, consolidation de la trésorerie, etc.

Cinq indicateurs sont étudiés sur les 3 ans :

- EBE ;
- BFR (Besoin en Fonds de Roulement) ;
- Investissements ;
- Variation d'encours ;
- Prélèvements privés.

Un score permet de classer chaque exploitation dans une des cinq catégories : déclin, croisière calme, croisière dynamique, développement et développement soutenu.

## 2. Résultats sur l'échantillon global

L'analyse de l'échantillon global permet de déceler, dans les grandes masses, les tendances d'évolution des horticulteurs et pépiniéristes. Elle permet d'avoir une image rapide de la santé économique et financière de la filière, ainsi que des principales causes des évolutions récentes.

En revanche, cette analyse gomme les particularités et différences qui peuvent exister entre métiers ou entre systèmes de commercialisation. Ces analyses précises seront l'objet de la troisième partie.

Ce groupe repère peut aussi servir de point de comparaison entre les différents groupes, en décelant rapidement comment se situent chaque métier ou mode de commercialisation par rapport à la moyenne.

### L'entreprise « type »

L'exploitation horticole ou pépinière type est composée de 4,5 UTH pour 450 000 € de Chiffre d'Affaires, soit 99 100 € /UTH.

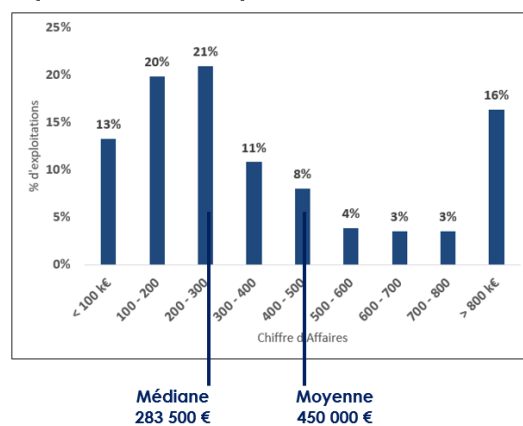
Dans le détail, 1,4 UTHF emploie 3,1 UTH salariées (équivalent temps plein).

L'âge moyen des chefs d'entreprises est de 52 ans.

Attention cependant, les moyennes présentées cachent la **grande disparité** de l'échantillon.

En effet, la moyenne de chiffre d'affaires est de 450 000 € quand la médiane se situe à 283 500 €. Cette différence s'explique par le fait qu'il existe d'un côté un grand nombre de « petites » structures (33 % font moins de 200 000 € de CA) qui tirent la médiane vers le bas, quand d'un autre côté quelques grosses structures (16 % font plus de 800 000 € de CA) tirent la moyenne vers le haut.

Répartition des exploitations selon le CA



### Quelle tendance en 2021 ?

Les résultats économiques de 2021 sont **meilleurs que ceux de 2020** et à un niveau historiquement haut : l'EBE (Excédent Brut d'Exploitation) moyen a progressé de plus de 41 % pour atteindre 104 600 € (73 000 € /UTHF).

Cette augmentation d'EBE s'explique par des produits en hausse significatives de + 14 %. Les charges augmentent aussi mais dans une moindre mesure : + 14 % pour les charges opérationnelles et + 5 % pour les charges fixes.

Cependant, ces niveaux d'évolutions diffèrent selon les métiers et les modes de commercialisation (cf. partie 3). Par ailleurs, les niveaux d'EBE sont disparates y compris au sein d'un même métier.

## Quelle utilisation de l'EBE (Excédent Brut d'Exploitation)?

La hausse moyenne d'EBE est de 31 000 € par entreprise. Dans le même temps, les **annuités** ont progressé de 4 700 €, potentiellement en raison des reports de mensualités qui ont pu être faites sur certaines entreprises pendant la période Covid. Cette forte hausse d'EBE couplée à des annuités en légère hausse permet un revenu disponible plus important. Le **revenu disponible** a une triple finalité : rémunérer les chefs d'entreprises, autofinancer et consolider la trésorerie. En 2021, les **prélèvements privés** se retrouvent en hausse de plus de 9 000 €. Ils se retrouvent dans les niveaux moyens des dernières années, aux alentours de deux SMIC net par chef d'entreprise.

Au final, la **capacité d'autofinancement (CAF)** progresse aussi fortement et dépasse 30 000 € par entreprise. En 2021, la CAF moyenne représente 31 %, ce qui est un bon niveau pour faire face aux aléas conjoncturels.

### Zoom sur les charges

**Les charges opérationnelles** représentent en moyenne 44 % des charges totales des entreprises. Trois postes représentent 86 % des charges opérationnelles :

- Semences et plants : 92 204 € (26 % des charges totales), **en hausse** de + 15 % par rapport à 2020 (+ 12 200 €) ;
- Emballages et fournitures : 28 783 € (8 % des charges totales), **en hausse** de +14% par rapport à 2020 (+ 3 600 €) ;
- Engrais et terreau : 20 371 € (6 % des charges totales), **en hausse** de + 10 % par rapport à 2020 (+ 1 900 €).

Au global, les charges opérationnelles sont **en hausse** de + 14 % par rapport à 2020.

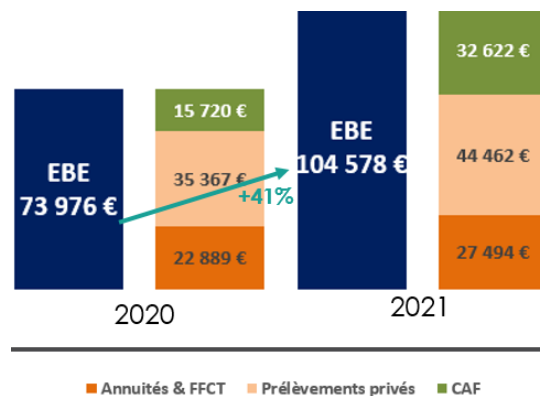
**Les charges fixes** représentent en moyenne 56 % des charges totales des entreprises. Trois postes représentent 60% des charges fixes :

- Frais de personnel : 89 781 € (25 % des charges totales), **en hausse** de + 7 % par rapport à 2020 (+ 6 200 €) ;
- Amortissements : 21 945 € (6 % des charges totales), **stable** par rapport à 2020 ;
- MSA exploitants : 14 350 € (4 % des charges totales), **en hausse** de + 14 % par rapport à 2020 (+ 1 700 €).

Au global, les charges fixes s'élèvent à 210 252 €, **en hausse** de +5% par rapport à 2020.

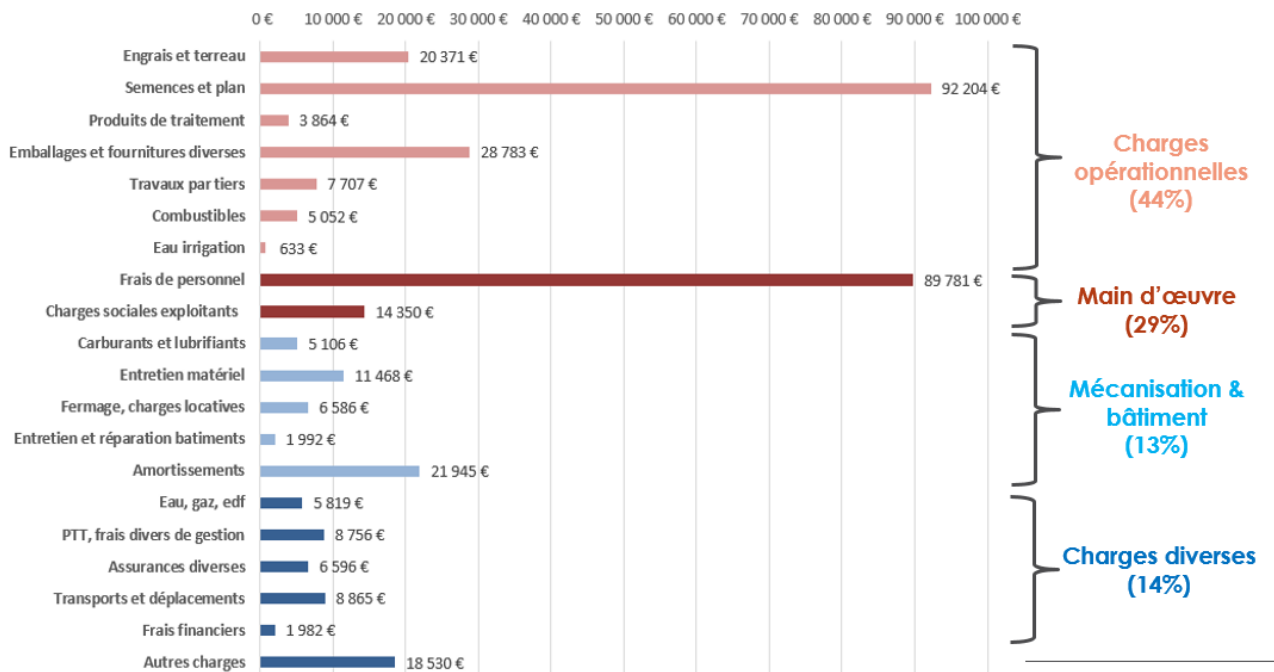
**Les charges totales** sont au global **en hausse** de +9 % par rapport à 2020. La conjoncture inflationniste amorcée à partir du second semestre 2021 s'est en partie faite sentir dans les résultats économiques 2021. La flambée des cours, notamment énergétique, connue en 2022 impactera fortement les résultats à venir.

### Évolution de l'utilisation de l'EBE entre 2020 et 2021





## Éléments sur le détail des charges



## Zoom sur les SIG (soldes intermédiaires de gestion)

Les produits en hausse de 14 % expliquent la **forte progression d'EBE**.

La répartition des produits horticoles, pépinières et fleurs coupées rend compte du poids de chaque métier dans l'échantillon.

Le ratio EBE /produits, qui traduit l'efficacité économique des structures, s'élève à 24 %, en hausse de 6 points par rapport à 2020.

Ces valeurs moyennes cachent cependant encore une **grande disparité** dans l'échantillon : 20 % des entreprises ont un EBE inférieur à 25 000 €, quand 22 % ont un EBE supérieur à 150 000 €.

## Structure et évolution des SIG

	Moyenne 2021	Évolution 2020-2021
<b>PRODUITS</b>	<b>437 720 €</b>	<b>13.9%</b>
Produits horticoles	225 752 €	11.8%
Produits pépinières	150 746 €	19.6%
Produits fleurs coupées	26 720 €	33.7%
Achat-revente	4 612 €	-35.0%
Autres produits	29 889 €	2.4%
-CHARGES OPÉRATIONNELLES	163 482 €	13.7%
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>274 237 €</b>	<b>14.1%</b>
- CHARGES FIXES hors main d'œuvre, amortissements et FF	73 717 €	3.8%
<b>= VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>200 520 €</b>	<b>18.4%</b>
- Main d'œuvre et divers	95 942 €	0.5%
<b>= EBE</b>	<b>104 578 €</b>	<b>41.4%</b>

## La santé financière

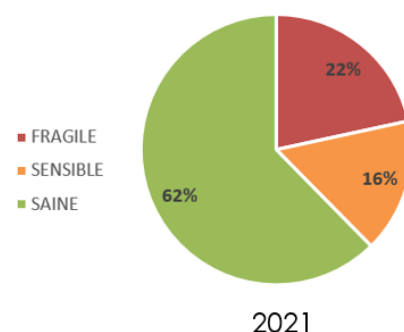
**Les indicateurs financiers** sont globalement en amélioration en 2021 par rapport à 2020 :

- Les investissements s'élèvent en moyenne à 26 800 €, en hausse de 5 700 € par rapport à 2020. Attention cependant, il s'agit d'une valeur moyenne, entre quelques entreprises ayant investi significativement et de nombreuses autres ayant peu investi ;
- Le taux d'endettement baisse de 7 points pour atteindre 48 %. Ceci est dû aux bons résultats économiques qui font progresser le passif des entreprises, et donc baisser le poids de la dette (taux d'endettement = dettes / passif).

### Typologie de situation financière (scoring d'évaluation des risques)

En 2021, la situation globale est en amélioration dans les entreprises horticoles et pépinières. 43 % des entreprises étaient classées en situation « fragile » ou « sensible » en 2020. Elles ne sont « plus que » 38 % en 2020. Près des deux tiers des entreprises sont en situation saine.

### Répartition des entreprises selon leur situation financière

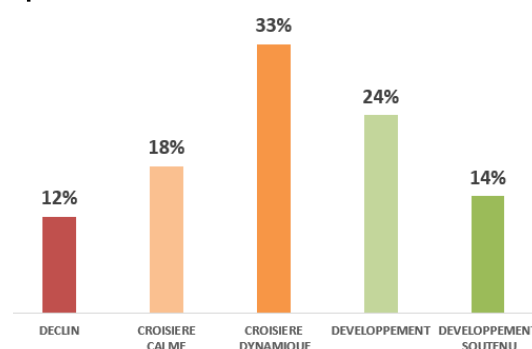


## Les phases de vie

Sur un échantillon constant 3 ans 2019-2020-2021, la majorité des entreprises sont en croisière dynamique ou développement. Les résultats sont disparates : 12 % de l'échantillon est classé en « déclin » (perte de marge de manœuvre répétée) quand 14 % est classé en développement soutenu (investissements répétés avec accroissement du potentiel productif)

Les phases de vies ont une tendance à l'amélioration par rapport aux dernières années (moins de « déclin » et « croisière calme »). La répartition est différente en considérant le total de chiffre d'affaires de chacune de ces catégories : les exploitations en déclin font 4 % du chiffre d'affaires quand celles en développement soutenu en font 21 %.

### Répartition des entreprises selon leur phase de vie



### 3. Comparatif métiers

#### Les échantillons

Le groupe **pépinière plein champs** est composé de 72 entreprises. C'est le groupe qui a la taille d'entreprise moyenne la plus importante (5,6 UTH) et l'EBE le plus élevé : 89 000 € /UTHF. Le chiffre d'affaires moyen est comparable à celui du groupe horticulture (99 000 € /UTH), tout comme l'efficacité économique (EBE /produits) qui est parmi les plus faibles, à 24 % en moyenne.

Le groupe **pépinière hors sol** est composé de 19 entreprises. La taille d'entreprise moyenne est similaire au groupe horticulture (4,2 UTH). Il s'agit du groupe au plus faible chiffre d'affaires moyen : 73 000 € /UTH. En revanche, l'EBE /UTHF se situe dans la moyenne des autres groupes hors pépinière plein champs, à 68 000 € /UTHF.

Le groupe **horticulture** est composé de 168 entreprises, soit plus de la moitié de l'échantillon global. Il s'agit du groupe au chiffre d'affaires moyen le plus important : 103 000 € /UTH. En revanche, l'EBE /UTHF se situe dans la moyenne des autres groupes hors pépinière plein champs, à 68 000 € /UTHF. L'efficacité économique (EBE /produits) est la plus faible, à 23 % en moyenne.

Le groupe **fleurs coupées** est composé de 28 entreprises. C'est le groupe qui a la taille d'entreprise moyenne la plus faible (3,2 UTH), surtout en raison d'un moindre recours à la main d'œuvre salariée. L'EBE /UTHF se situe dans la moyenne des autres groupes hors pépinière plein champs, à 65 000 € /UTHF. Ce groupe possède l'efficacité économique (EBE /produits) la plus forte, à 29 % en moyenne.

## L'évolution des produits

Tous les groupes ont bénéficié de la bonne conjoncture en 2021 : les produits moyens ont tous progressé, de +11 % pour le groupe horticulture à +29 % pour le groupe fleurs coupées.

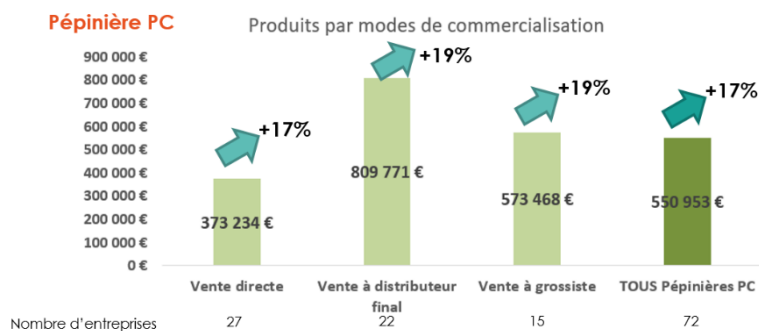
Les produits moyens vont du simple au double entre les groupes : de 275 000 € pour le groupe fleurs coupées à plus de 550 000 € pour le groupe pépinière plein champs.

### Focus par circuits de commercialisation

#### ➤ Pépinière PC

Les tendances d'évolutions des sous-groupes circuits de commercialisation en pépinière plein champs sont les mêmes en 2021 : entre +17% et +19% de hausse de produits par rapport à 2020. En revanche, il existe des différences structurelles fortes entre ces sous-groupes, entre les entreprises en vente directe qui réalisent en moyenne 373 000 € de produits, et celles en vente à distributeur final qui réalisent plus de 800 000 € de produits en moyenne.

#### Répartition du produit par modes de commercialisation

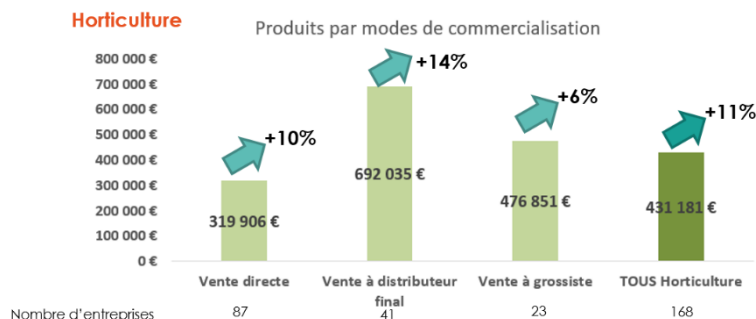


#### ➤ Horticulture

Il existe des différences structurelles fortes entre les sous-groupes circuits de commercialisation en horticulture, entre les entreprises en vente directe qui réalisent en moyenne 320 000 € de produits, et celles en vente à distributeur final qui réalisent près de 700 000 € de produits en moyenne.

Les tendances d'évolutions de 2021 sont venues accentuer l'écart : les entreprises en vente directe, les plus petites, ont des produits qui ont progressé de 10% mais celles en vente à distributeur, les plus grosses, de 14%.

#### Répartition du produit par modes de commercialisation



## L'évolution des charges

Comme pour les produits, les charges ont augmenté significativement pour tous les groupes : de + 6 % pour le groupe horticulture à + 13 % pour le groupe pépinière plein champs. Les charges moyennes se répartissent de la même manière que les produits : de 214 000 € pour le groupe fleurs coupées à plus du double pour le groupe pépinière plein champs.

Sur tous les groupes, la plus forte hausse concerne les charges opérationnelles : entre + 11 % et + 19 % en moyenne. Pour le groupe pépinière plein champs, la hausse des charges opérationnelles s'élève à + 29 000 € en 2021.

Les frais de main d'œuvre sont aussi en progression significative, sauf pour le groupe fleurs coupées.

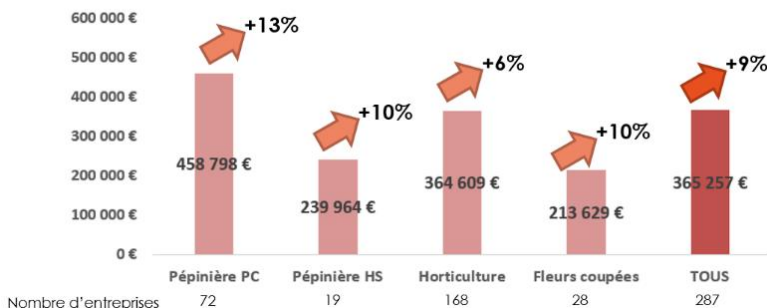
## Quelle utilisation de l'EBE (Excédent Brut d'Exploitation)?

L'EBE est en forte progression sur tous les groupes : entre + 23 000 € et + 42 000 € par entreprise. Dans le même temps, les **annuités** sont globalement stables, sauf pour le groupe horticulture. Cette forte hausse d'EBE couplée aux annuités stables permet un revenu disponible (EBE moins annuités) plus important.

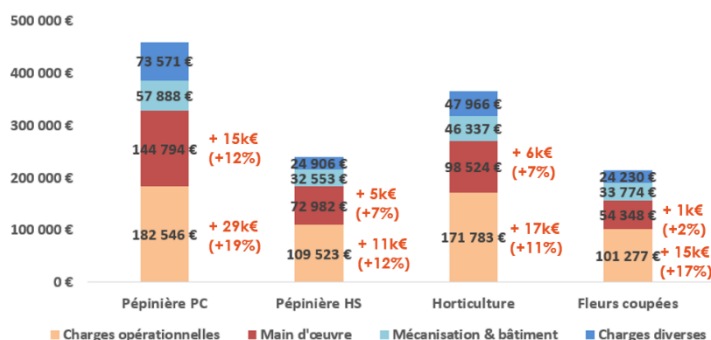
Le **revenu disponible** a une triple finalité : rémunérer les chefs d'entreprises, autofinancer et consolider la trésorerie. En 2021, les **prélèvements privés** se retrouvent en hausse, entre + 6 000 € et + 18 000 € en moyenne.

Au final, la **capacité d'autofinancement** (Revenu disponible moins prélèvements privés) progresse sur tous les groupes.

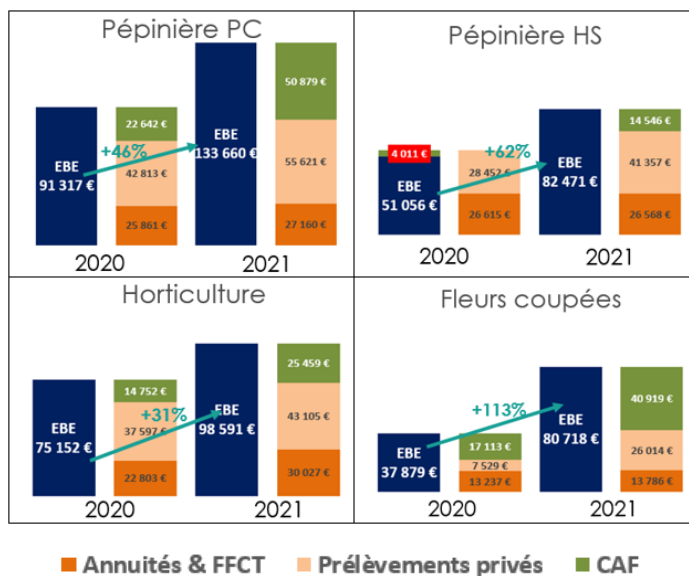
## Répartition des charges par métiers



## Répartition du détail des charges par métiers



## Évolution de l'utilisation de l'EBE entre 2020 et 2021 par métier



## Focus par circuits de commercialisation

### ➤ Pépinière PC

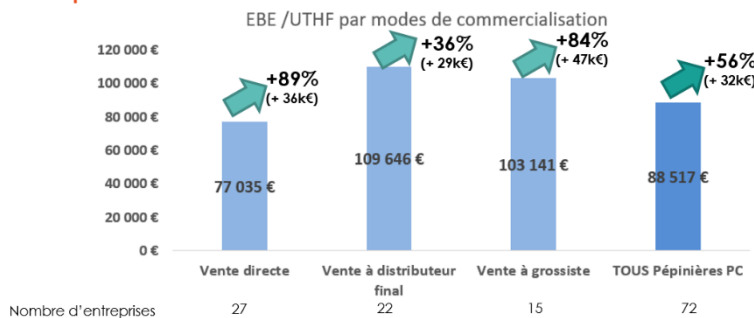
Les tendances d'évolutions des sous-groupes circuits de commercialisation en pépinière plein champs sont les mêmes en 2021 : entre + 36 % et + 89 % de hausse d'EBE /UTHF par rapport à 2020. Cela représente une hausse d'EBE entre + 29 000 € et + 47 000 € /UTHF. Le groupe vente directe est à un niveau d'EBE /UTHF plus faible que les deux autres sous-groupes.

### ➤ Horticulture

Les tendances d'évolutions des sous-groupes circuits de commercialisation en horticulture sont les mêmes en 2021 : entre + 29 % et + 40 % de hausse d'EBE /UTHF par rapport à 2020. Cela représente une hausse d'EBE entre + 13 000 € et + 26 000 € /UTHF. Le groupe vente directe a là aussi un niveau d'EBE /UTHF plus faible que les deux autres sous-groupes.

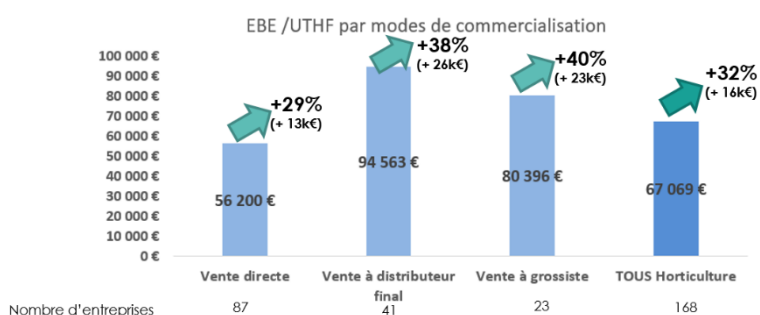
## Répartition de l'EBE/UTHF par modes de commercialisation

### Pépinière PC



## Répartition de l'EBE/UTHF par modes de commercialisation

### Horticulture

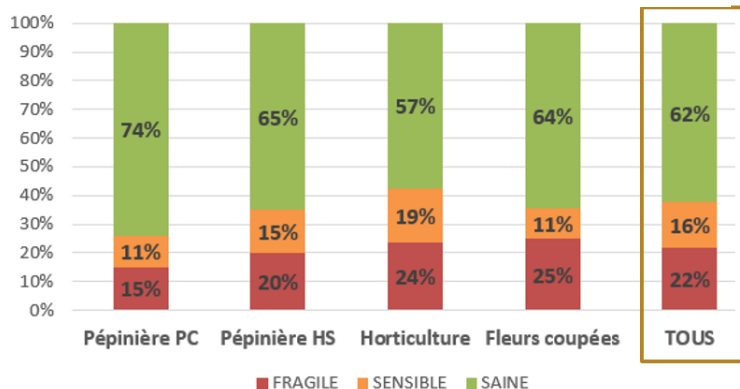


## La santé financière

### Typologie de situation financière (scoring d'évaluation des risques)

La plus grande part d'entreprises en risque fragile ou sensible se trouve dans le groupe horticulture. À l'inverse, le groupe pépinière plein champs semble être celui avec la meilleure situation financière.

## Répartition des entreprises selon leur santé financière par métiers

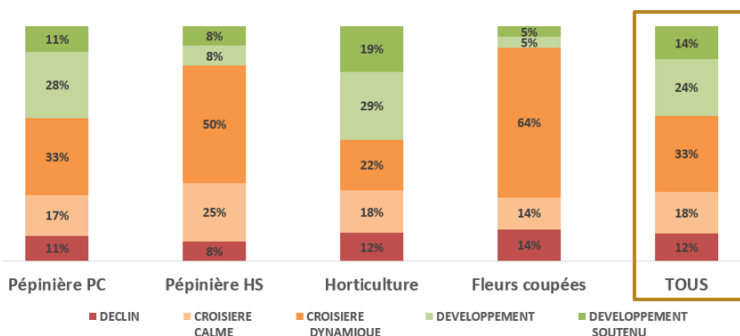


## Les phases de vie

La part d'entreprises en déclin et croisière calme est globalement la même dans tous les groupes : entre 28 % et 33 % des entreprises.

Les phases de développement sont davantage représentées dans les groupes horticulture et pépinière plein champs : entre 39 % et 48 % d'entreprises en développement et développement soutenu, contre 10 % à 16 % dans les deux autres groupes.

## Répartition des entreprises selon leurs phases de vie par métiers



## 4. Synthèse

Ce diagramme permet de situer chaque métier par rapport à l'échantillon en base 100. Cela permet, en lecture directe, de retrouver que :

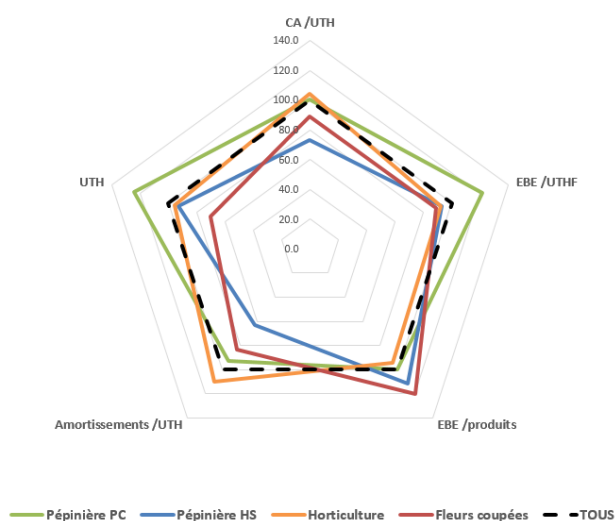
Le groupe **Pépinière PC** possède les plus grosses entreprises en terme de main d'œuvre et le meilleur EBE /UTHF.

Le groupe **Pépinière HS** a les plus faibles chiffre d'affaires et poids de l'investissement.

Le groupe **Horticulture** a le plus fort poids de l'investissement.

Le groupe **Fleurs coupées** possède le moins de main d'œuvre et la meilleure efficacité économique (EBE /produits)

### Répartition des entreprises selon cinq indicateurs par métiers



### 2021 : une très bonne année

Les **résultats 2021** sont à un niveau **historiquement haut** pour deux raisons majeures :

- ✓ Des **produits** en forte hausse : entre + 11 % et + 29 % selon les métiers (+ 14 % au global) ;
- ✓ Des hausses de **charges contenues** : + 14 % pour les charges opérationnelles, + 5 % pour les charges fixes.

La **dynamique d'investissements** reste modérée pour la deuxième année consécutive.

La conjoncture a globalement été très bonne pour **tous les métiers** et sur **tous les modes de commercialisation**. Le groupe fleurs coupées, qui était en grandes difficultés en 2020, a retrouvé des couleurs.

La **santé économique et financière** des structures s'améliore mais un tiers des entreprises reste en situation fragile ou sensible.

## 2022-2023 : Des dégradations à prévoir ?

La **hausse des intrants** amorcée début 2021 s'est peu faite sentir sur les résultats économiques de 2021. En revanche, la forte inflation connue sur l'année 2022 va sans aucun doute impacter les résultats économiques 2022 et 2023 des exploitations horticoles et pépiniéristes.

En 2021, les résultats s'étaient améliorés car les produits progressaient plus vite que les charges. Cela sera-t-il encore vrai en 2022 ?

Face à ce possible **effet ciseau** (ralentissement des ventes / explosion des charges), plusieurs questions peuvent être soulevées :

- ✓ Quel sera l'impact des **charges d'énergie** sur les structures (au global 4 % des charges en 2021) ?
- ✓ Les **frais de personnel** ont progressé de 7 % en 2021. Une hausse au moins similaire à prévoir pour 2022 ?
- ✓ Quelle inflation sur les **semences et plants** (+ 15 % en 2021 ; premier poste de charge) ? Et quelle disponibilité ?
- ✓ Quelle pourra être la hausse de **prix de vente** « acceptable » dans un contexte de perte de pouvoir d'achat des ménages ?

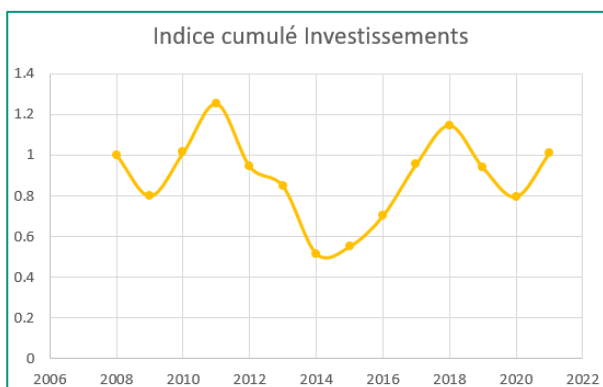
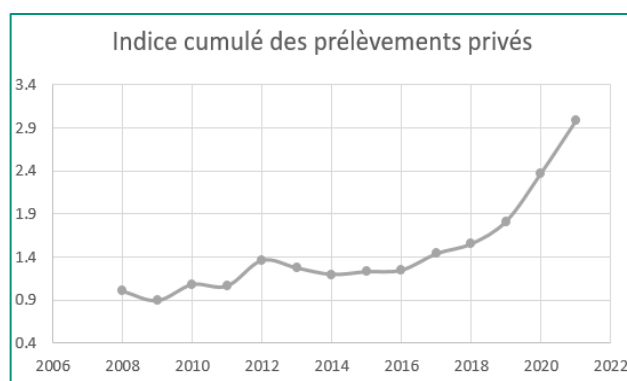
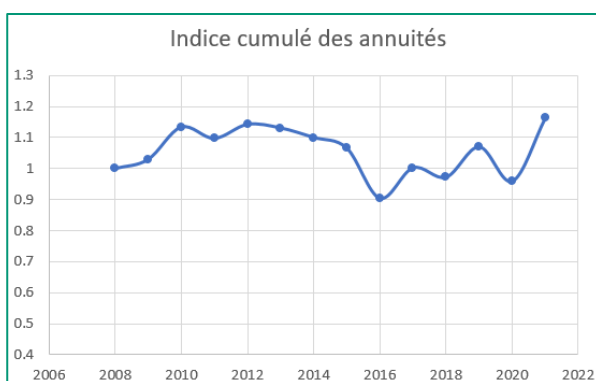
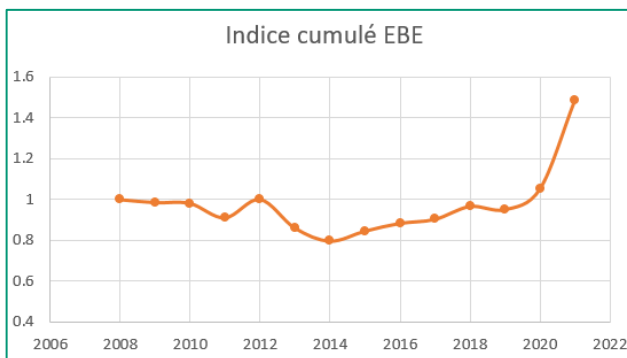
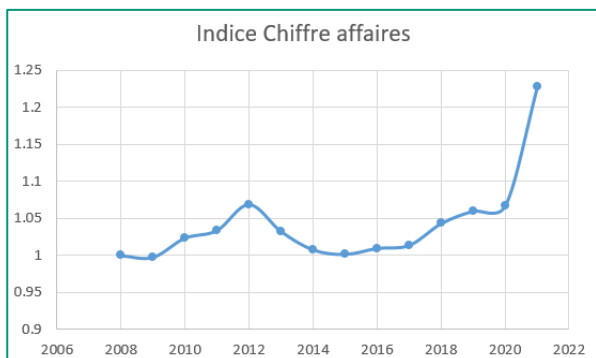
Les résultats 2021 montrent néanmoins que la filière possède au global la capacité financière de passer la crise.

Cet observatoire illustre toutefois la grande disparité de situations économiques à l'intérieur même des groupes. Près d'un quart des entreprises de l'observatoire est classé en situation « fragile ». Pour ces entreprises, une répétition de conjonctures instables peut être préjudiciable.



## ANNEXE 1 : séries historiques

Indice basé sur les variations successives  $N/N-1$  en échantillon constant de chaque observatoire.



### En résumé :

Les évolutions pluriannuelles permettent de situer les résultats 2021 sur une période plus longue : 14 ans d'historique !

Attention : il s'agit des résultats annuels en échantillons non constants.

Au niveau des résultats économiques, le Chiffre d'Affaires et l'EBE sont à leur plus haut niveau sur la période d'étude, signe du dynamisme de la filière.

Sur la période, les annuités sont aussi à leur plus haut niveau.

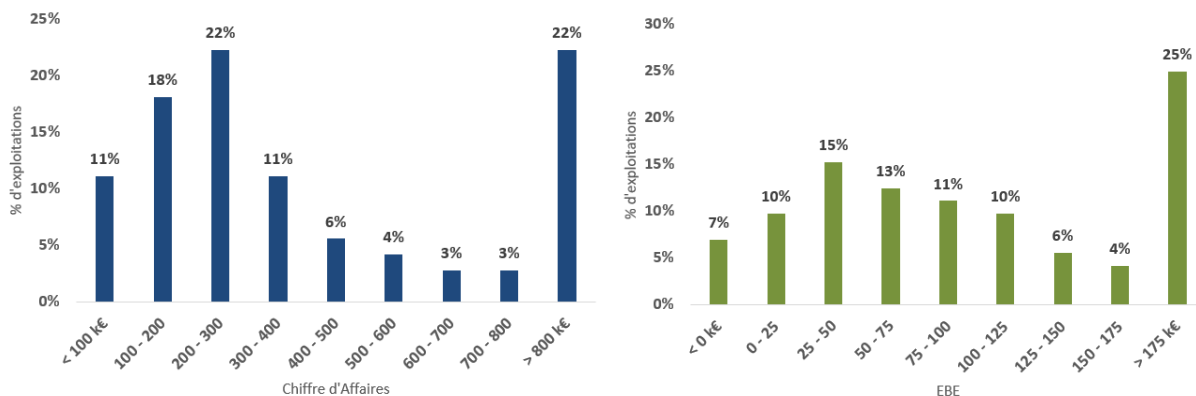
Les prélèvements privés restent à un niveau haut en valeur.

Les investissements sont dans des niveaux comparables aux précédentes années.

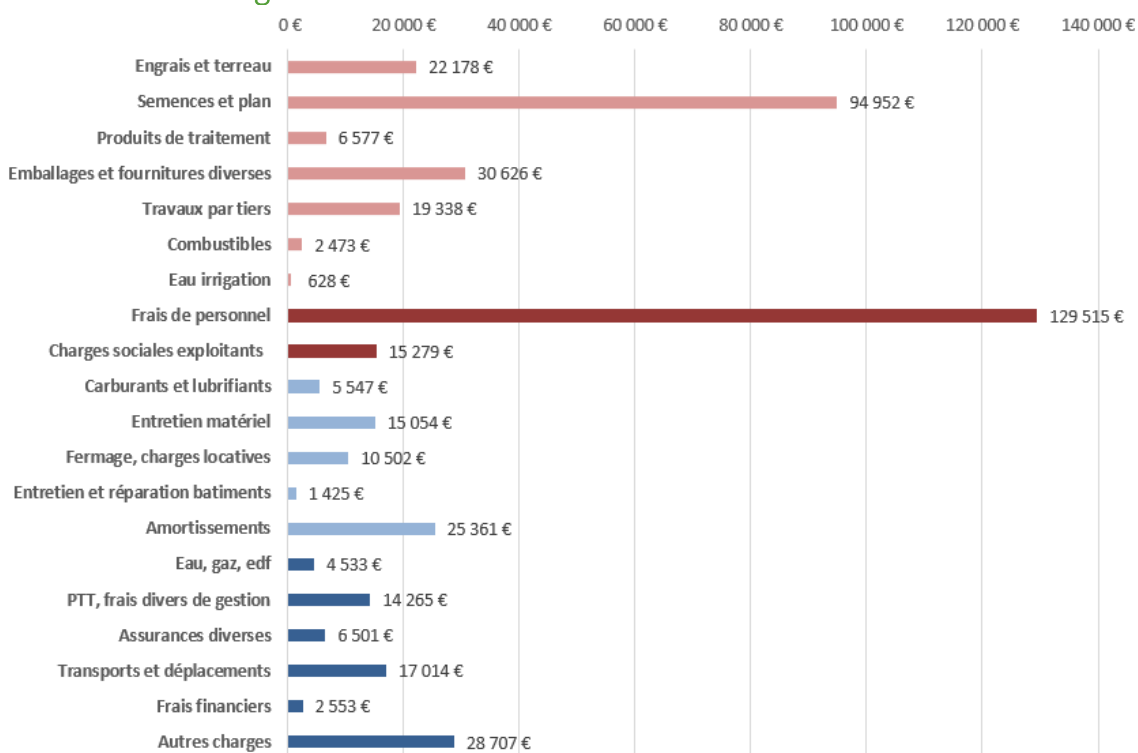
## ANNEXE 2 : résultats détaillés par métiers

### Pépinière plein champs

#### Dispersion de l'échantillon



#### Zoom sur les charges

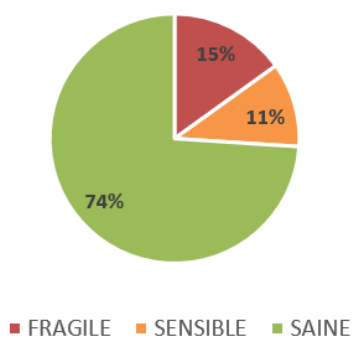


## Zoom sur les SIG

	Moyenne 2021	Évolution 2020-2021	Poids dans les produits
<b>PRODUITS</b>	<b>550 953 €</b>	<b>17.1%</b>	<b>100%</b>
↓ Produits pépinière	511 813 €	20.3%	93%
Achat-revente	5 739 €	-46.2%	1%
Autres produits	33 401 €	-3.6%	6%
↓ -CHARGES OPÉRATIONNELLES	182 546 €	19.3%	33%
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>368 407 €</b>	<b>16.0%</b>	<b>67%</b>
↓ - CHARGES FIXES hors main d'œuvre, amortissements et FF	103 546 €	8.5%	19%
<b>= VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>264 862 €</b>	<b>19.2%</b>	<b>48%</b>
↓ - Main d'œuvre et divers	131 202 €	0.3%	24%
<b>= EBE</b>	<b>133 660 €</b>	<b>46.4%</b>	<b>24%</b>

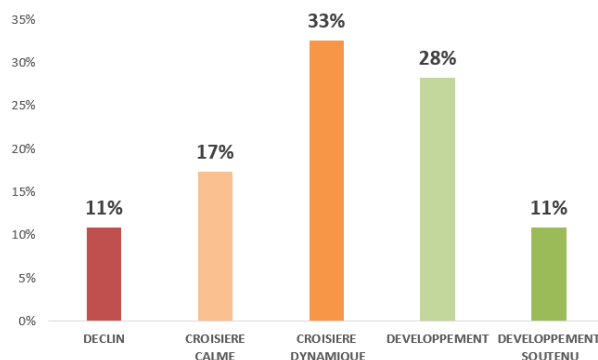
## Santé financière

Pépinière PC



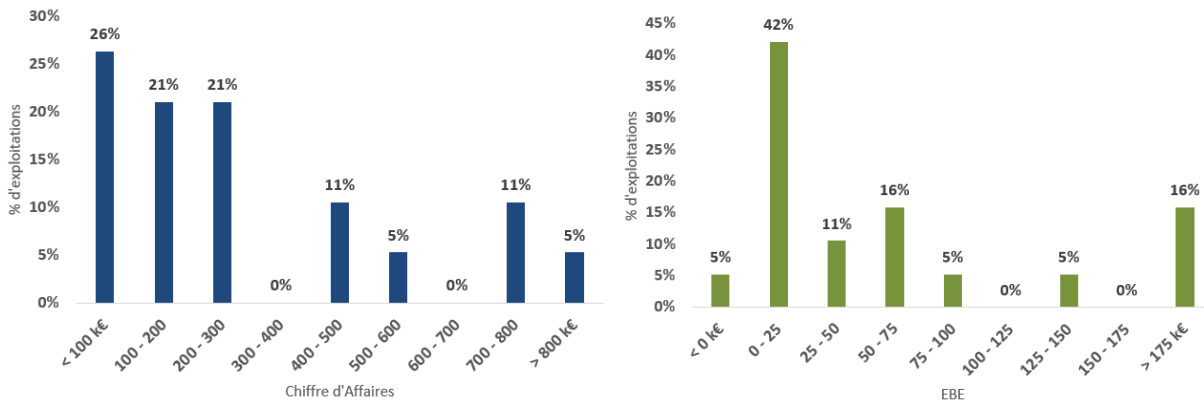
## Phases de vie

Pépinière PC

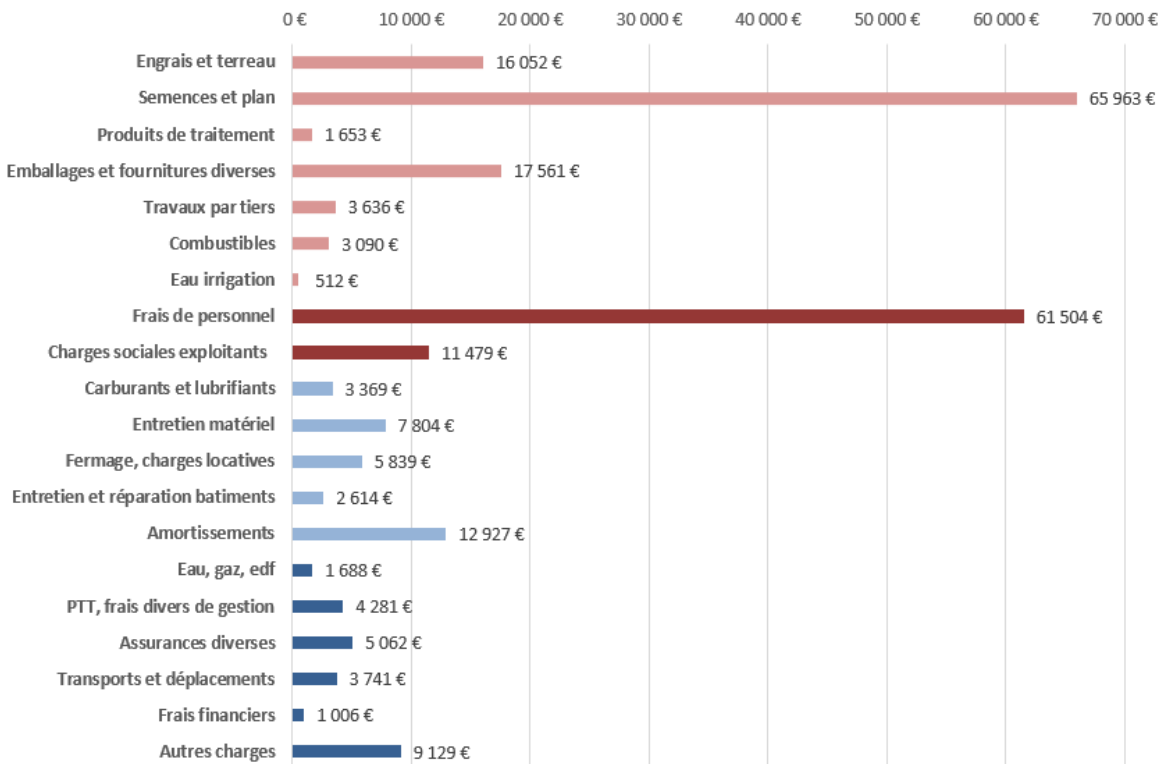


## Pépinière hors sol

### Dispersion de l'échantillon



### Zoom sur les charges

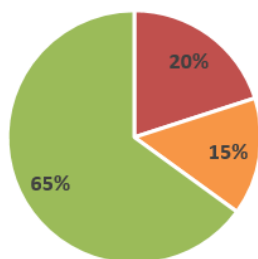


## Zoom sur les SIG

	Moyenne 2021	Évolution 2020-2021	Poids dans les produits
<b>PRODUITS</b>	<b>304 928 €</b>	<b>19.0%</b>	<b>100%</b>
↓ Produits pépinière	286 247 €	20.0%	94%
↓ Achat-revente	641 €	-61.6%	0%
↓ Autres produits	18 040 €	11.6%	6%
↓ -CHARGES OPÉRATIONNELLES	109 523 €	11.6%	36%
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>195 405 €</b>	<b>23.5%</b>	<b>64%</b>
↓ - CHARGES FIXES hors main d'œuvre, amortissements et FF	43 527 €	15.8%	14%
<b>= VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>151 878 €</b>	<b>25.9%</b>	<b>50%</b>
↓ - Main d'œuvre et divers	69 407 €	-0.2%	23%
<b>= EBE</b>	<b>82 471 €</b>	<b>61.5%</b>	<b>27%</b>

## Santé financière

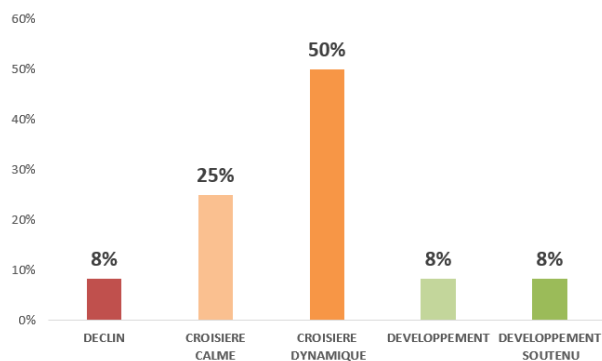
Pépinière HS



■ FRAGILE ■ SENSIBLE ■ SAINE

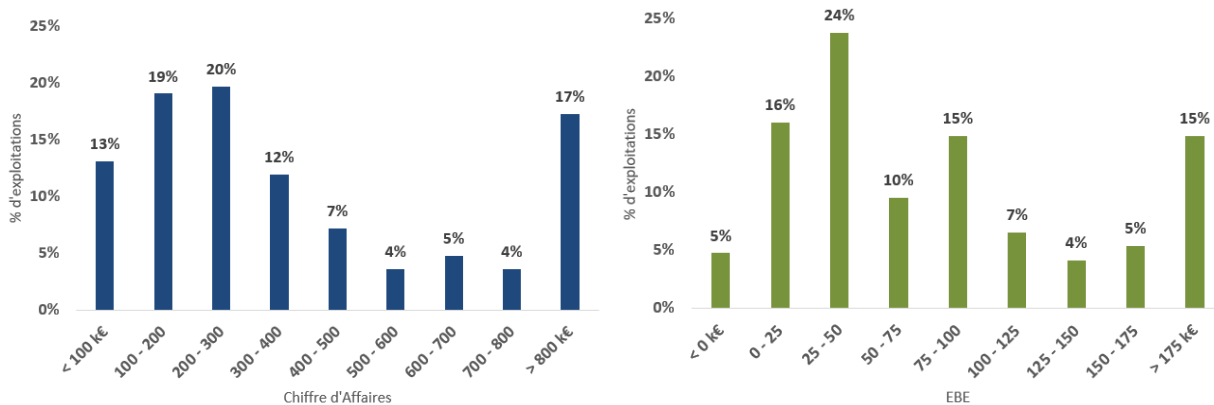
## Phases de vie

Pépinière HS

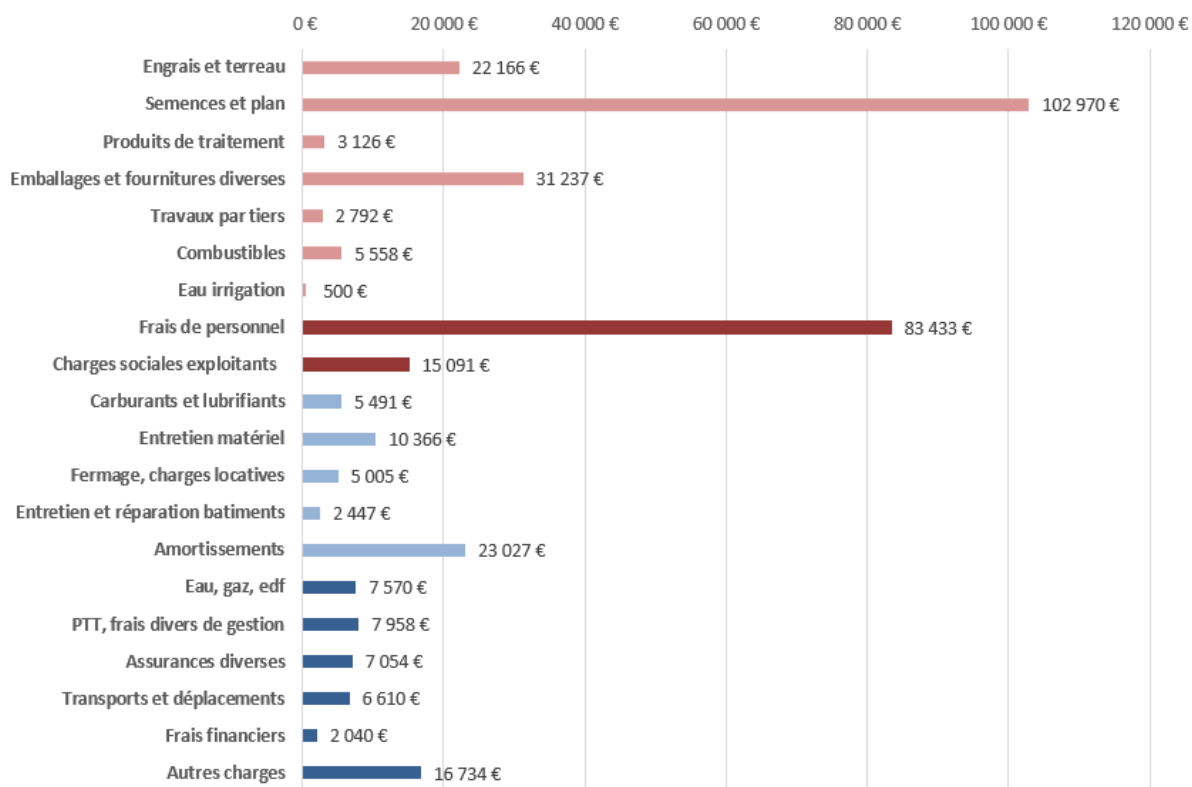


## Horticulture

### Dispersion de l'échantillon



### Zoom sur les charges

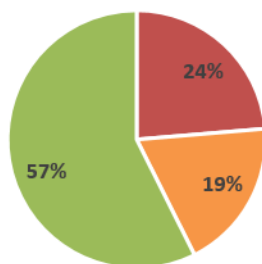


## Zoom sur les SIG

	Moyenne 2021	Évolution 2020-2021	Poids dans les produits
<b>PRODUITS</b>	<b>431 181 €</b>	<b>10.5%</b>	<b>100%</b>
Produits horticulture	385 524 €	11.7%	89%
Achat-revente	5 146 €	-22.9%	1%
Autres produits	40 510 €	5.5%	9%
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>259 399 €</b>	<b>10.1%</b>	<b>60%</b>
-CHARGES OPÉRATIONNELLES	171 783 €	11.2%	40%
<b>= VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>190 162 €</b>	<b>14.7%</b>	<b>44%</b>
- CHARGES FIXES hors main d'œuvre, amortissements et FF	69 236 €	-0.7%	16%
<b>= EBE</b>	<b>98 591 €</b>	<b>31.2%</b>	<b>23%</b>
- Main d'œuvre et divers	91 572 €	1.0%	21%

## Santé financière

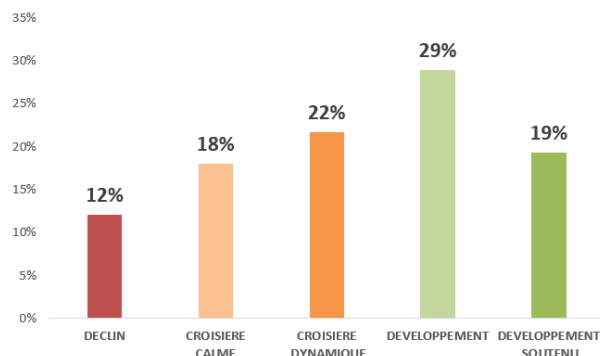
### Horticulture



■ FRAGILE ■ SENSIBLE ■ SAINE

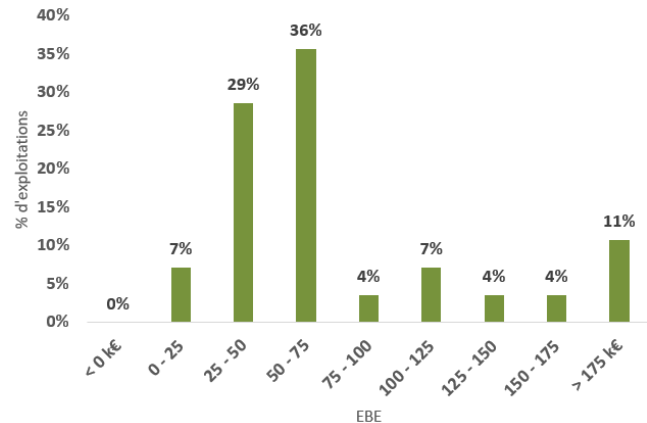
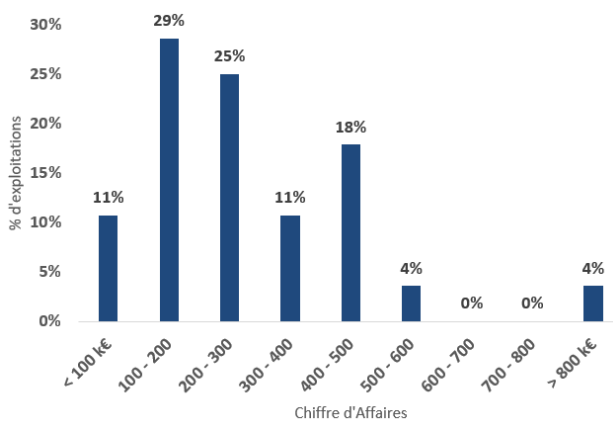
## Phases de vie

### Horticulture

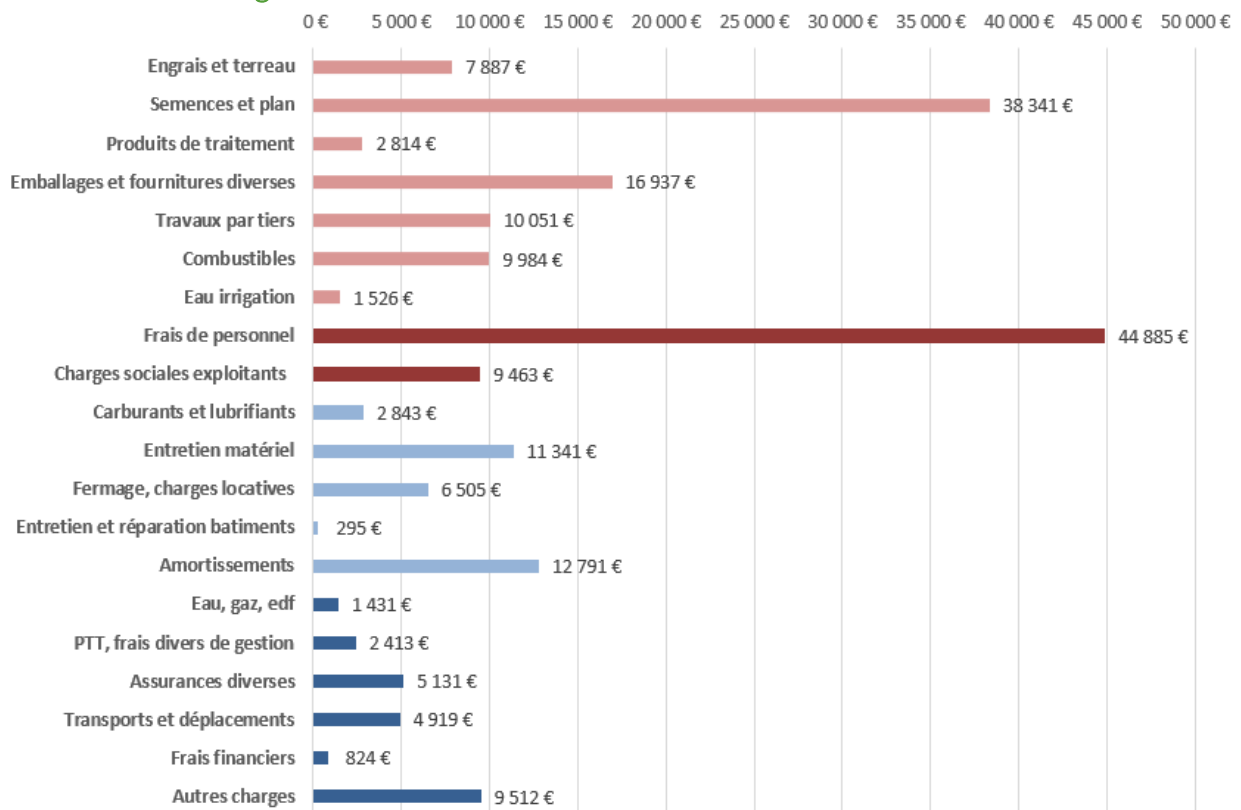


## Flieurs coupées

### Dispersion de l'échantillon



### Zoom sur les charges



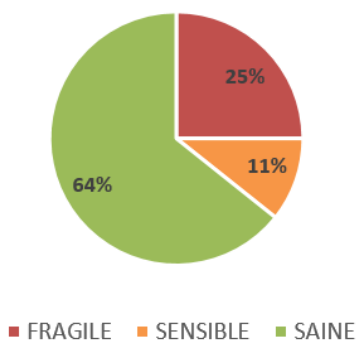


## Zoom sur les SIG

	Moyenne 2021	Évolution 2020-2021	Poids dans les produits
<b>PRODUITS</b>	<b>275 890 €</b>	<b>28.9%</b>	<b>100%</b>
↓ Produits fleurs coupées	265 289 €	31.2%	96%
Achat-revente	1 205 €	-70.7%	0%
Autres produits	9 396 €	20.1%	3%
↓ -CHARGES OPÉRATIONNELLES	101 277 €	16.9%	37%
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>174 613 €</b>	<b>37.0%</b>	<b>63%</b>
↓ - CHARGES FIXES hors main d'œuvre, amortissements et FF	44 390 €	13.9%	16%
<b>= VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>130 224 €</b>	<b>47.2%</b>	<b>47%</b>
↓ - Main d'œuvre et divers	49 505 €	-2.1%	18%
<b>= EBE</b>	<b>80 718 €</b>	<b>113.1%</b>	<b>29%</b>

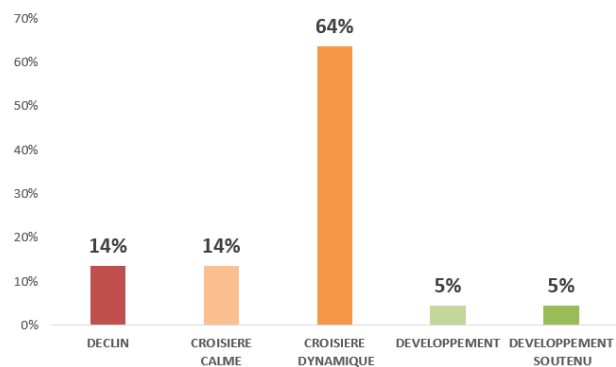
## Santé financière

### Fleurs coupées



## Phases de vie

### Fleurs coupées






## LES ÉTUDES



Observatoire économique et financier des exploitations horticoles et pépinières  
ornementales - Données 2021  
**édition juillet 2023**

Directrice de la publication : Christine Avelin  
Rédaction : Cerfrance pour la direction Marchés, études et prospective  
Conception et réalisation : service Communication / Impression : service Arborial  
ISSN : 2264-6493

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