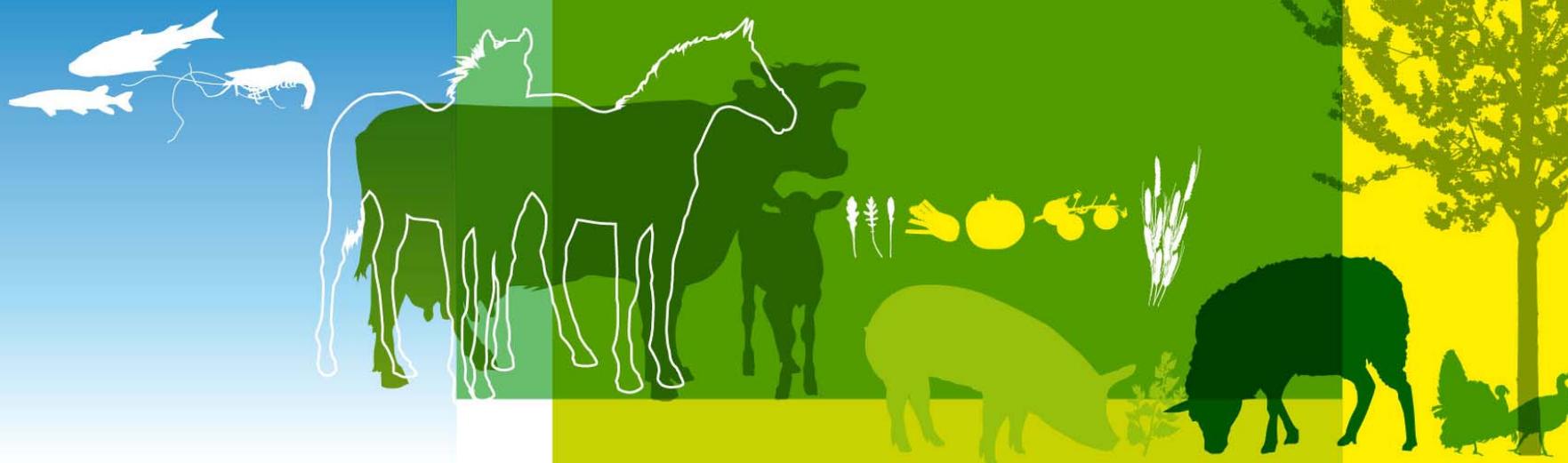


Conseil Spécialisé Horticole

Observatoire économique et financier des exploitations horticoles et pépinières

CER France

6 juin 2014





Observatoire économique des exploitations Horticoles et pépinières

exercice 2012

*Conseil National CERFRANCE
6 juin 2014*



Objectifs de l'étude

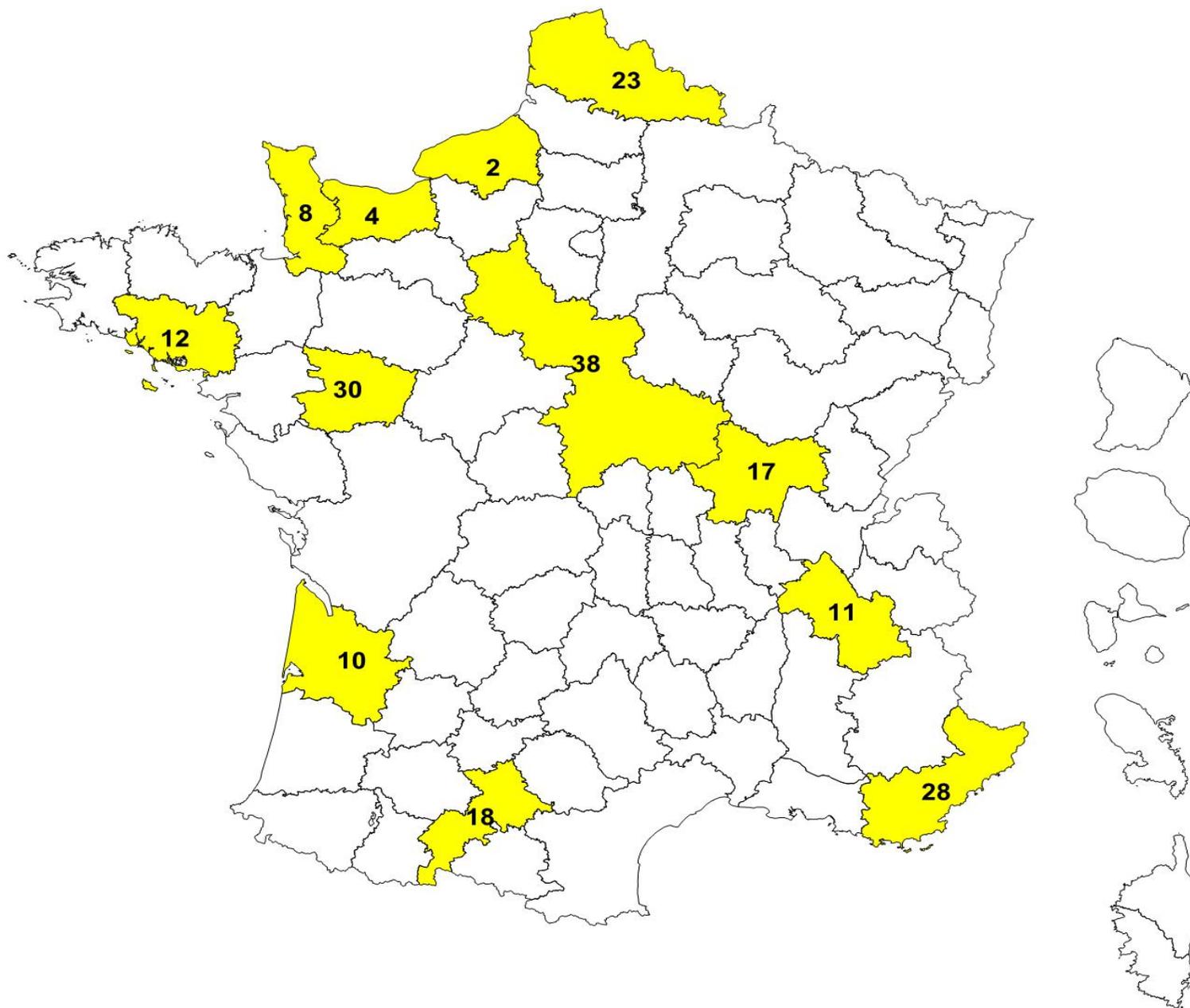
- Suivi dans la durée de l'activité et de la santé financière par les éléments du compte de résultat et du bilan
- Déceler des fragilités dans certains types de structure

====> BAROMETRE FINANCIER

Méthode

- Un échantillon « panel » de 200 entreprises
- Insuffisant pour être représentatif de toute la diversité mais échantillon diversifié dans l'activité et géographiquement
- Echantillon constant 2 ans glissant (2012/2011)
- **Analyse économique et financière** (exercice comptable clos entre janv et dec 2012)
- Méthode scoring
- Phases de vie

Typologie - échantillon



Typologie - échantillon

- 201 entreprises de production .
- 12 départements .
- Des exploitations spécialisées en horticulture et pépinière. (plus de 80% du CA)
- Pas de producteurs de muguet .
- Classement par circuit de commercialisation (dominante : 60%) .

Typologie - échantillon

- 103 entreprises horticoles (plantes en pot et à massifs)
- 68 pépinières
- 30 exploitations fleurs coupées.

- 44% en vente directe dominante
- 26% en vente distributeurs
- 3% en vente à collectivités
- 27% en vente grossistes

Grandes Evolution 2012/2011

2011/2010

- Total Chiffre affaire : + 3% (stable)
- Total charges opérationnelles : + 1% (stable)
- Combustibles : + 1 % (- 11 %)
- Carburants : + 16 % (- 4 %)
- Eau Gaz Electr : + 5% (+ 9%)
- Charges personnel : +2 % (+2%)
- Charges MSA : + 2% (- 2.5%)

Typologie - échantillon

	PEPINIERE PC	PEPINIERE HS	HORTI	FLEURS COUPEES	TOTAL
VENTE DIRECTE	8%	8%	26%	2%	44 %
VENTE A DISTRIBUTEUR FINAL	8%	2%	14.5%	1.5%	26 %
VENTE A COLLECTIVITE	0.5%	0.5%	2%	0%	3 %
VENTE A GROSSISTE	6.5%	0.5%	8.5%	11.5%	27 %
TOTAL	23%	11%	51%	15%	100%

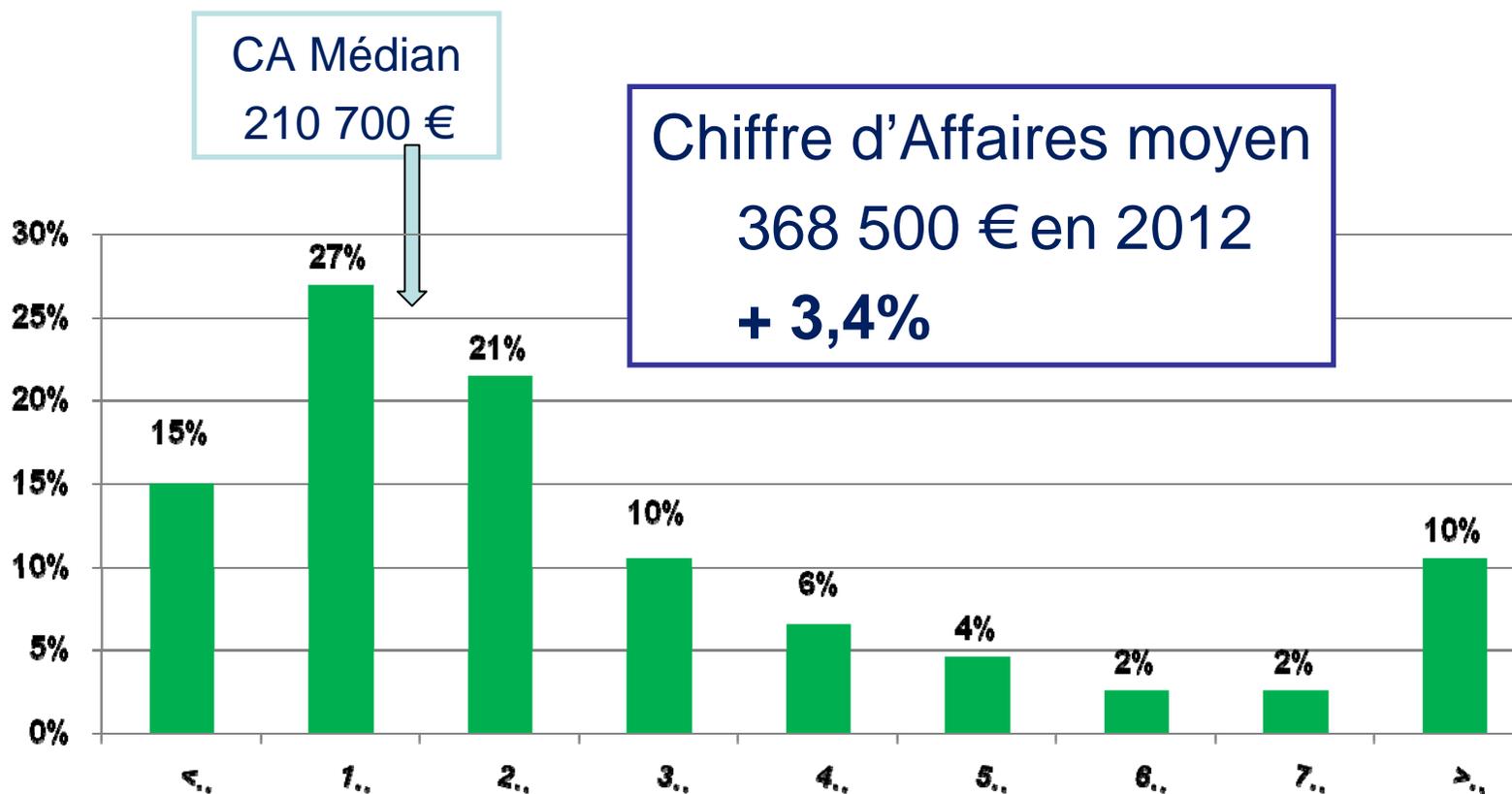
Echantillon global : quelques repères

- UTH : 4 .8 dont 1,5 UTAF
- **Chiffre d'Affaires moyen : 368 500 €**

Dont

- → 48% Produit horti
- → 37% Produit pépi
- → 10% Produit fleurs coupées
- → 5% Autres Produits

Répartition des entreprises selon le CA



63 % des exploitations ont un CAHT de moins de 300 000 €

Quelques éléments sur les charges

- Charges opérationnelles : 140 200 €
 - Soit 38% du produit global
 - +1% en moy / 2011

74% sur 3 postes

Semences et Plants: 71 900 € (+0%) soit 51% des charges opérationnelles

Emballages : 13 700 € (- 3%) soit 10% des charges opérationnelles

Engrais et terreau : 18 100 € (+2%) soit 13% des charges opérationnelles

France

Marge brute globale = 226 500 €

**Carburant, entretien matériel, fermage
et charges locatives, eau – gaz –
électricité, assurances, transport**

Valeur ajoutée = 158 000 € +5%

Frais de personnel = 86 600 €
salaires + charges /salaires

**Plus de la moitié (55%) de la valeur
ajoutée consommée par les frais
de Salariés**

MSA exploitant = 12 500 €

Subv , impots taxes....

EBE= 65 000 € +10%

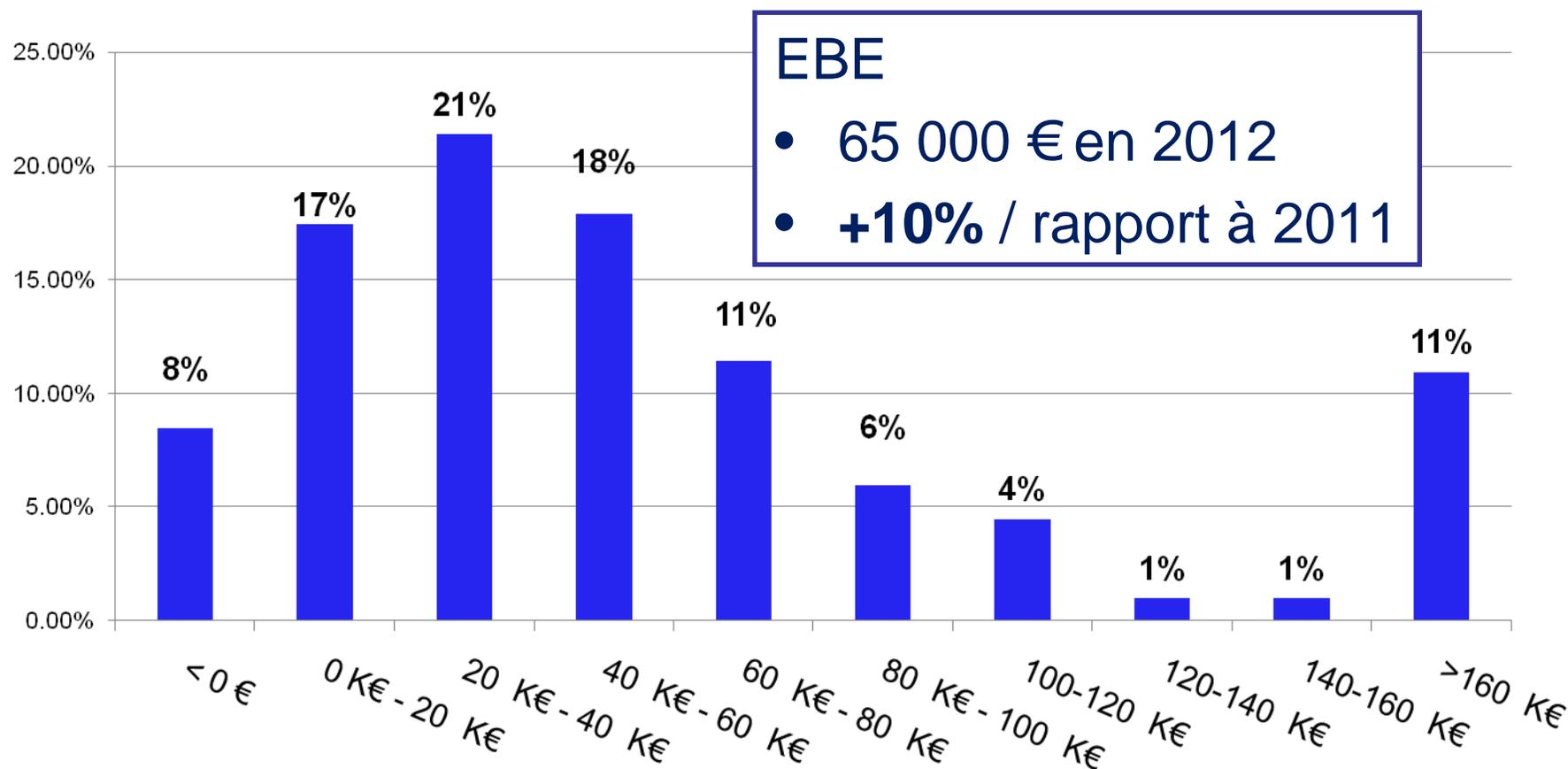


CER
FRANCE

Voir loin, les pieds sur terre

Echantillon global : quelques repères

Répartition des entreprises selon l'EBE



Utilisation de l'EBE

EBE = 65 000 €

Annuités et Frais financiers C T

Revenu disponible = 39 400 €

Prélèvements privés : 44 300 + 28%

CAF = - 4900 €

Quelques indicateurs de la situation financière

	Moyenne	Médiane
Taux d'endettement	63%	56%
Annuités /EBE	42%	31%
Investissements	23 300	4800
Emprunts nouveaux	21 300	0
Emprunts LMT	86 000	32 700

Analyse de la situation économique et financière

- Calcul d'un Score : méthodologie

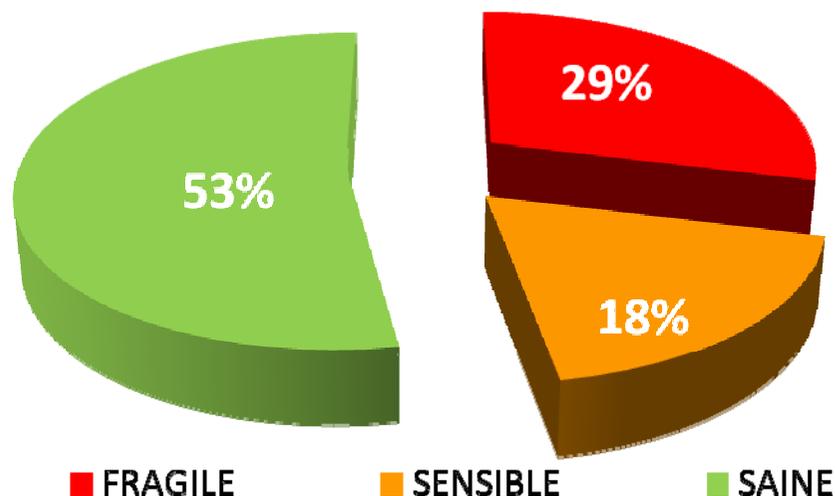
→ Ce score résulte d'une combinaison de trois critères d'endettement, de performance économique et de trésorerie.

- Revenu disponible / produit
- Taux d'endettement
- Fonds roulements / charges réelles

→ Le résultat de ce score permet la segmentation des exploitations agricoles en trois grandes catégories : situation saine, sensible ou fragilisée.

Analyse de la situation économique et financière

Répartition des entreprises horticoles et pépinières selon leur situation économique et financière en 2012



**Plus d'une exploitation sur deux est en situation économique et financière saine (en amélioration).
Mais les situations fragilisées augmentent aussi.**

En synthèse Echantillon global

- **Un Chiffre d'affaire en hausse.**
- **Des charges qui augmentent moins vite**
 - **La main d'oeuvre en léger repli en volume (MO permanente en baisse ; avec compensation partielle MO occasionnelle= +13%)**
 - **Les charges énergétiques en hausse (surtout carburants)**
 - **Charges structure globalement sages**
- **Donc une meilleure production de valeur et des résultats en hausse (EBE , RC).**
- **Cette sensation d'amélioration se traduit par une forte augmentation des prélèvements (+28%).**
- **La capacité d'autofinancement redevient négative.**
- **Les emprunts nouveaux et les investissements diminuent fortement .**

Trajectoire financière des exploitations horticoles et pépinières

METHODES

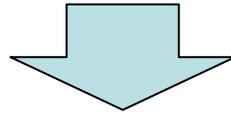
Approche par les Flux financiers

Source CERFRANCE

- 5 variables
 - **EBE** → mesure la performance et la rentabilité économique potentielle de l'entreprise
 - **BFCE** (variation du Besoin du Financement du Cycle d'Exploitation) → EBE doit faire face son augmentation
 - variation de stock
 - + Variation créances d'exploitation
 - Variation dettes d'exploitation
 - **L'investissement** → effectués par l'entreprise dans le but de renouveler ou développer l'outil permanent de production.
 - **La variation d'encours** : différence entre les remboursements de capital des emprunts et les nouveaux emprunts à moyen et long termes.
 - **Prélèvements**

La phase de vie

Une trajectoire sur trois ans établie à partir des comportements annuels



5 Trajectoires financières

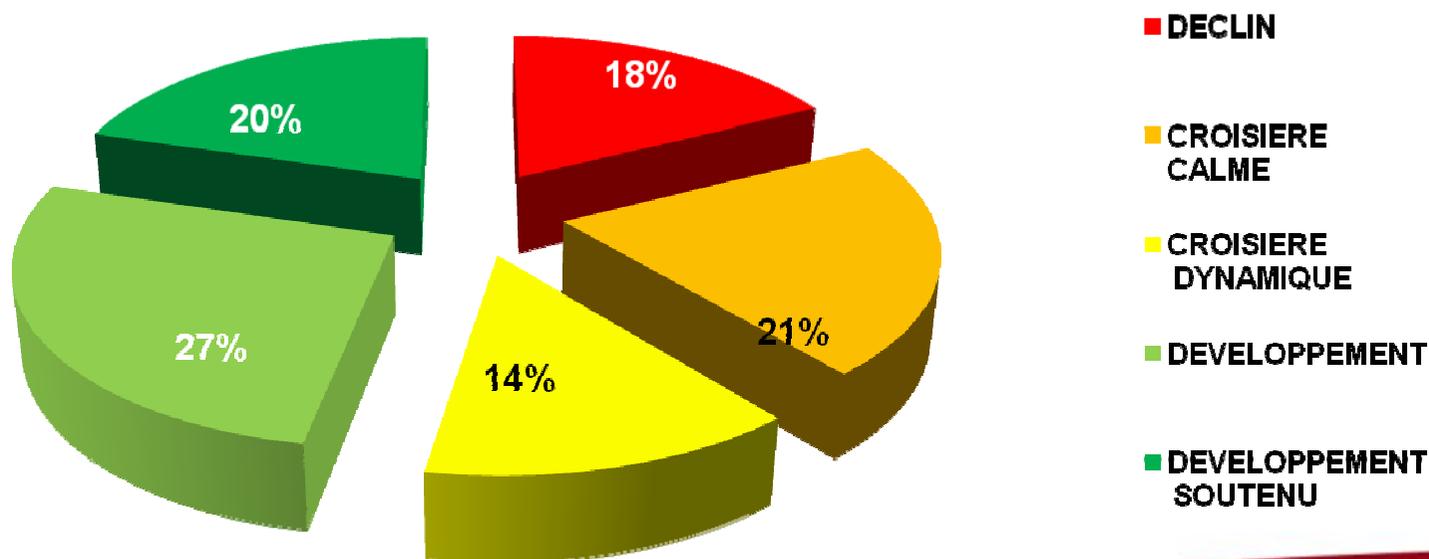
- « Repli »
- « Croisière calme »
- « Croisière dynamique »
- « Développement »
- « Développement soutenu »

Phases de vie – échantillon total

Constant 3 ans -2010/2011/2012- 182 entreprises

Répartition des entreprises horticoles et pépinières selon leur trajectoire financière entre 2012 et 2010

TOTAL



Zoom par tranche de chiffre d'affaires

- Moins de 150 K€
- 150 à 400 K€
- Plus de 400 K€

Entreprises de moins de 150 K€ de chiffre d'affaires

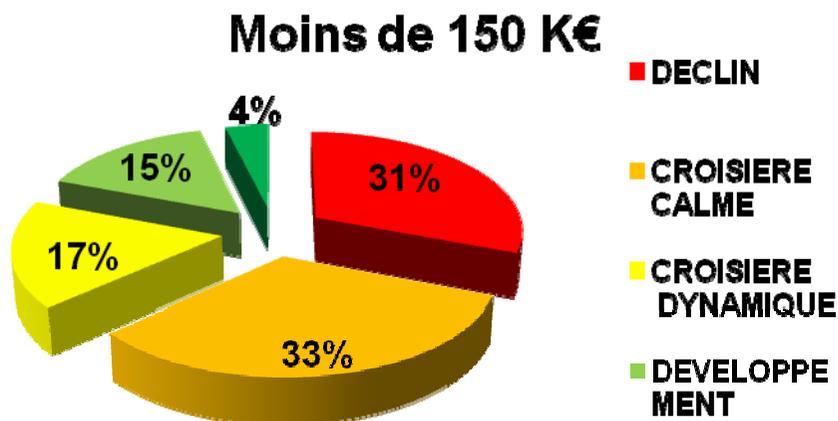
2012

52 entreprises

- CA = 92 000 €
- VA = 35 600 € **39%**
- Frais personnel = 15 100 €
- EBE = 18 100 € **20%**

- Investissements = 4 600
- emprunts nouveaux = 3 200
- emprunts LMT = 22 100
- annuités = 7 100
- prélèvements privés = 14 200

Phases de vie



Entreprises : 150 K€ à 400 K€ de chiffre d'affaires

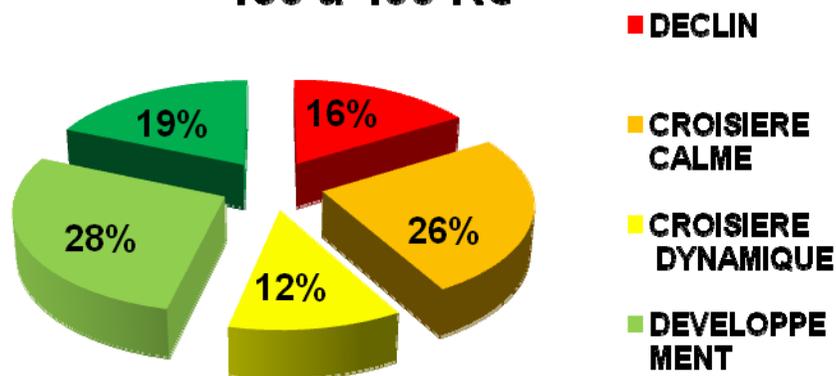
2012

- 93 entreprises
- CA = 252 800 €
- VA = 105 200 € **42%**
- Frais personnel = 52 400 €
- EBE = 49 100 € **19.5%**

- Investissements = 15 600
- emprunts nouveaux = 10 500
- emprunts LMT = 47 800
- annuités = 16 700
- prélèvements privés = 39 300

Phases de vie

150 à 400 K€



Entreprises de Plus de 400 K€ de chiffre d'affaires

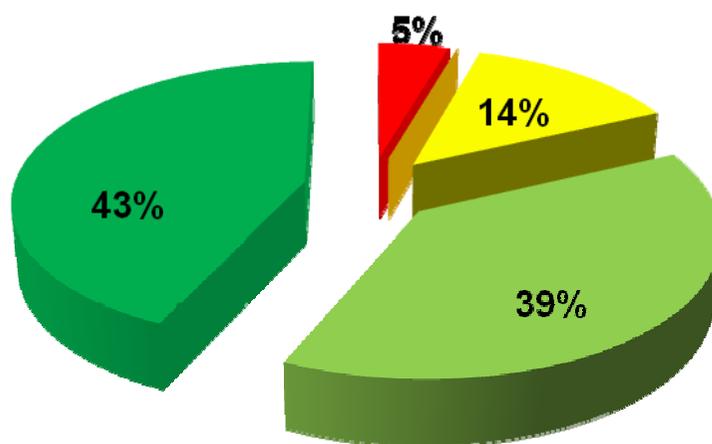
2012

- 49 entreprises
- CA = 921 000 €
- VA = 405 600 € **44%**
- Frais personnel = 237 400 €
- EBE = 151 700 € **16.5%**

- Investissements = 60 300
- emprunts nouveaux = 63 800
- emprunts LMT = 235 500
- annuités = 60 400
- prélèvements privés = 90 100

Phases de vie

Plus de 400 K€



- DECLIN
- CROISIERE CALME
- CROISIERE DYNAMIQUE
- DEVELOPPEMENT
- DEVELOPPEMENT SOUTENU

En Conclusion millésime 2012

- **Une année plus favorable que 2011 ; avec certains segments qui retrouvent des marges de manœuvre.**
- **Les prélèvements privés ont augmenté dans toutes les catégories : c'est le signe d'un ressenti plus favorable et le besoin de desserrer la contrainte des années antérieures.**
- **Mais la conjoncture 2011 n'a pas permis d'anticiper des investissements : ils sont en forte baisse , ainsi que les emprunts.**
- **2 secteurs ont surperformé en 2012 :**
 - **les pépinières PC**
 - **le marché des ventes à distributeur final.**
- **La vente directe et la vente à grossistes ont eu plus de difficultés.**
- **Le métier de la Fleur Coupée est en difficulté : il y a un risque de déclin, hormis certaines entreprises qui performant .**

