



Le marché des produits alimentaires intermédiaires (PAI)

Prévisions 2014 et perspectives à moyen terme

Performances financières et axes de développement des opérateurs

Produits élaborés : un moteur sur le point de caler ?

Les attentes des consommateurs en termes de praticité ont longtemps favorisé l'extension de l'offre de produits transformés : plats cuisinés, sandwichs, tartes salées, etc. Une tendance qui a assuré une solide croissance aux fabricants de produits alimentaires intermédiaires (PAI). Toutefois, les industriels sont aujourd'hui confrontés à deux enjeux majeurs. Ils doivent d'une part composer avec la maturité de certains de leurs débouchés (boulangerie-pâtisserie, produits laitiers, charcuteries, etc.). Ils sont d'autre part contraints de s'adapter à la demande croissante en produits plus sains, plus naturels ou encore plus respectueux de l'environnement, qui remet en cause la composition des aliments. **Dans ce contexte, quelles sont les perspectives d'activité pour les acteurs du secteur en 2014 et à moyen terme ? Quelles sont les initiatives déployées pour faire face aux mutations de leur environnement ?**

Les prévisions de Xerfi pour 2014

Dans cette étude, les experts de **Xerfi** vous proposent leurs prévisions exclusives sur l'activité des fabricants de PAI pour 2014, ainsi qu'un bilan des opportunités et menaces à moyen terme. Cette analyse repose sur une méthodologie rigoureuse, prenant en compte :

- **les évolutions structurelles des modes de consommation** (essor des produits transformés, recherche de produits plus naturels, etc.) ;
- **l'analyse de la dynamique** des principales industries utilisatrices de PAI (plats préparés, boulangerie-pâtisserie industrielle, chocolaterie, etc.) ;
- **les mutations de l'offre** *via* un panorama des axes de développement des opérateurs, illustrés par des études de cas et des éphémérides.

Pour mesurer l'impact de ces éléments, **Xerfi** a construit des **indicateurs d'activité exclusifs** sur la base de plusieurs échantillons représentatifs de fabricants de PAI.

La dynamique d'activité et les performances financières segment par segment

Pour compléter l'analyse, l'étude vous propose également un panorama détaillé de 4 segments clés des PAI (boulangerie-céréales, fruits et légumes, produits laitiers et viandes), avec pour chacun d'entre eux :

- **les tendances d'évolution de l'activité des fabricants** (évolution du chiffre d'affaires, moteurs et freins à l'activité) ;
- **une analyse des performances financières** avec les indicateurs clés (poids des principaux postes de charge, taux d'EBE, taux de résultat net, etc.) ;
- **les caractéristiques de l'offre et les axes d'innovation** (produits proposés, principales utilisations, stratégies des opérateurs).

Les grands axes de développement des industriels

Afin de comprendre l'évolution du jeu concurrentiel, les experts de **Xerfi** ont étudié les axes de développement des fabricants de PAI. Trois d'entre eux sont notamment détaillés dans l'étude :

- **l'adaptation aux évolutions de la demande.** La multiplication des crises sanitaires a rendu les consommateurs très attentifs à la composition des aliments. Pour répondre aux attentes de leurs clients, les fournisseurs de PAI renforcent leurs efforts d'innovation. Comexo a par exemple développé une gamme de recettes régionales de sauces sans colorants, conservateurs ni arômes artificiels ;
- **la montée en gamme de l'offre.** Confrontés à des difficultés pour valoriser leur offre sur les marchés matures (fruits et légumes, ingrédients laitiers, etc.), les fabricants de PAI proposent des solutions adaptées à leurs clients. Ils développent ainsi des produits plus élaborés ou plus techniques. Erie Europe propose par exemple une gamme de spécialités laitières pour l'alimentation infantile et une autre pour les produits nutritionnels (compléments alimentaires, aliments pour seniors ou diabétiques, etc.) ;
- **les politiques de croissance externe.** Pour disposer de moyens importants afin d'investir en R&D et trouver des relais de croissance à l'étranger, les fabricants de PAI cherchent à grandir. Kerry Group a ainsi racheté deux spécialistes sud-africains des PAI et arômes en 2012-2013.

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette après l'avoir complété.

Eline Maurel
Directrice d'études
Xerfi France

Le marché des produits alimentaires intermédiaires (PAI)

Prévisions 2014 et perspectives à moyen terme

Performances financières et axes de développement des opérateurs

-
- **L'analyse de l'activité et le scénario prévisionnel** : les déterminants clés de l'activité, l'indicateur exclusif de chiffre d'affaires des fabricants de PAI à l'horizon 2014, les opportunités de croissance à moyen terme, etc.
 - **Les performances financières des opérateurs** : indicateurs financiers clés (marge brute, EBE, résultat net, etc.) des fabricants de PAI selon leur secteur d'activité (boulangerie, fruits et légumes, produits laitiers, viandes) ;
 - **L'étude détaillée de l'environnement** : la consommation des ménages, les mutations de la demande, l'analyse conjoncturelle des principales industries utilisatrices de PAI (plats préparés, boulangerie-pâtisserie, chocolaterie, etc.) ;
 - **Les axes de développement des acteurs** : l'internationalisation, les opérations de croissance, la montée en gamme de l'offre, etc.
 - **Le panorama des forces en présence** : le classement des principaux intervenants en France, le positionnement des acteurs par profil, les fiches d'identité de 16 acteurs clés et le bilan économique et financier de 132 opérateurs.
-

XERFI : LE MEDIATEUR DU MONDE ECONOMIQUE

Le groupe Xerfi a puisé dans son expertise et sa passion pour la connaissance économique et sectorielle, un savoir-faire unique pour comprendre le monde économique. Par ses compétences professionnelles, sa liberté éditoriale, son ouverture intellectuelle, Xerfi apporte aux acteurs de l'économie des analyses et synthèses opérationnelles sur les évolutions sectorielles, les stratégies des entreprises, leur environnement international. Au sein du premier bureau d'études spécialisé en France, les experts sectoriels du groupe Xerfi sont animés d'une passion commune :

- traiter l'information avec une très grande rigueur intellectuelle,
- réaliser des analyses professionnelles au plus près des réalités de la vie économique,
- offrir une représentation vivante des évolutions décisives d'un marché et de la concurrence sectorielle,
- s'engager sur des conclusions rédigées avec l'ambition de la probité et de la qualité.

Le marché des produits alimentaires intermédiaires (PAI)

Prévisions 2014 et perspectives à moyen terme

Performances financières et axes de développement des opérateurs

0. LA SYNTHÈSE & LES CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.

1. L'ANALYSE ET LES PERSPECTIVES DE L'ACTIVITÉ

Cette partie propose une analyse complète de l'activité du secteur, reposant sur l'étude approfondie des déterminants du marché. Xerfi a notamment créé un baromètre exclusif permettant d'analyser l'évolution du chiffre d'affaires des fabricants de PAI, segmentés en 4 sous-échantillons. La section vous propose également des prévisions pour 2014 ainsi que des perspectives d'évolution à moyen terme.

1. Les déterminants de l'activité

2. L'activité jusqu'en 2013

- L'évolution des déterminants jusqu'en 2013
- Le chiffre d'affaires **Xerfi** des fabricants de PAI
- Les principaux postes de charges : matières premières et approvisionnements, autres achats et charges externes, frais de personnel
- Les principaux soldes intermédiaires de gestion : marge brute, EBE, résultat net

3. Les performances des opérateurs par segment (2009-2012)

- L'évolution du chiffre d'affaires des fabricants de PAI de 4 grands segments : boulangerie-céréales, fruits et légumes, produits laitiers, viandes
- Les indicateurs financiers clés : taux d'EBE, taux de résultat net, etc.

4. Le scénario prévisionnel

- Les prévisions pour 2014 de l'indicateur **Xerfi** de chiffre d'affaires
- Les perspectives à moyen terme avec l'identification des opportunités et des menaces pour la profession

2. L'ANALYSE DE L'ENVIRONNEMENT EXTERNE

Cette partie analyse l'environnement externe des fabricants de PAI. Xerfi vous présente de manière détaillée les moteurs et les freins structurels à la croissance de l'activité. Par ailleurs, une analyse conjoncturelle des principales industries utilisatrices de PAI (plats préparés, boulangerie-pâtisserie, chocolaterie, etc.) permet de comprendre l'évolution de la demande.

1. L'analyse des moteurs et freins structurels à l'activité des fabricants de PAI

- L'analyse PESTEL
- L'essor des produits transformés
- La recherche de produits plus naturels

2. L'analyse de l'environnement conjoncturel (2005-2014)

- La consommation alimentaire
- L'activité de la restauration hors foyer

3. L'analyse des secteurs utilisateurs (2005-2014)

- Vue d'ensemble : la production des IAA en France et en Europe
- La production des principales industries utilisatrices de PAI : plats préparés, boulangerie-pâtisserie industrielle, chocolaterie-confiserie, produits laitiers

3. LES FAITS MARQUANTS ET L'EVOLUTION DE L'OFFRE

Cette partie présente les principaux axes de développement des fabricants de PAI. Les faits marquants de la période récente (2011-2013) sont illustrés à partir d'éphémérides et/ou d'études de cas.

1. Les politiques de croissance

- Les principales opérations de rachats
- Les investissements productifs

2. Les désengagements

- Les principales opérations de cessions et de fermetures de sites

3. L'évolution de l'offre

- Les politiques d'innovation
- Les efforts de montée en gamme

4. LA STRUCTURE ECONOMIQUE ET LES FORCES EN PRESENCE

Cette partie présente un panorama des acteurs qui opèrent dans le secteur de la fabrication de PAI en France, avec des tableaux de positionnement des principaux opérateurs selon leur profil et leur segment d'activité. Xerfi présente aussi sous forme de fiches d'identité 16 acteurs clés.

1. Les caractéristiques structurelles du secteur de la fabrication de PAI

- Les données clés (2012) : taux d'export des opérateurs, répartition des entreprises par taille, localisation géographique

2. Le paysage concurrentiel

- Panorama et positionnement des groupes et entreprises leaders en France
- Les principales sociétés présentes dans le secteur : classement par chiffre d'affaires

3. Les fiches d'identité des principaux acteurs

- **Les groupes céréaliers** : Soufflet, Vivescia
- **Les transformateurs de fruits et légumes** : Agrana, Kerry Group, Materne, Roger Descours
- **Les groupes laitiers** : Bel, Lactalis, Laïta, Sodiaal
- **Les groupes des viandes** : André Bazin, Glon, Moy Park, Valia
- **Les groupes chocolatiers** : Barry Callebaut, Cémoi

5. LES INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Cette partie vous propose de mesurer, situer et comparer les performances de 132 opérateurs du secteur à travers :
- les fiches synthétiques de chacune des sociétés : informations générales, données de gestion et performances financières sous forme de graphiques et tableaux, positionnement sectoriel de la société ;
- les tableaux comparatifs des 132 opérateurs selon cinq indicateurs clés.

Les données présentées portent sur la période 2008-2012, selon la disponibilité des comptes. 78% des comptes non consolidés 2011 et 58% des comptes non consolidés 2012 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication.

LES PRINCIPALES DONNEES STATISTIQUES ET MATRICES PRESENTES DANS L'ETUDE

T1	L'évolution des déterminants de l'activité des fabricants de PAI sur moyenne période (2009-2014)	T17	La production des industries agroalimentaires en Europe (UE 28) (2005-2014)	T31	Le chiffre d'affaires du groupe Vivescia (2008-2013)
T2	Le chiffre d'affaires des fabricants de PAI (2009-2014)	T18	La production de plats préparés en France et en Europe (2006-2014)	T32	Le chiffre d'affaires de Kerry Group (2008-2012)
T3	Le poids des matières premières et approvisionnements (2009-2012)	T19	La production de produits de boulangerie-pâtisserie en France et en Europe (2006-2014)	T33	Le chiffre d'affaires de la société Kerry Ingredients France (2007-2011)
T4	Le poids des autres achats et charges externes (2009-2012)	T20	La production de produits de chocolaterie-confiserie en France et en Europe (2006-2014)	T34	Le chiffre d'affaires du groupe Agrana (2009-2013)
T5	Le poids des frais de personnel (2009-2012)	T21	La production de charcuteries industrielles en France et en Europe (2006-2014)	T35	Le chiffre d'affaires de la société Agrana Fruit France (2008-2011)
T6	L'évolution du taux de marge brute (2009-2012)	T22	La production de produits laitiers en France et en Europe (2006-2014)	T36	Le chiffre d'affaires de la société Materne (2010-2012)
T7	L'évolution du taux de valeur ajoutée (2009-2012)	T23	Le taux d'export des entreprises du panel Xerfi de fabricants de PAI (2009-2012)	T37	Le chiffre d'affaires du groupe Bel (2008-2012)
T8	L'évolution du taux d'EBE (2009-2012)	T24	La structure par taille des entreprises du panel Xerfi de fabricants de PAI (2012)	T38	Le chiffre d'affaires de la société Laïta (2004-2008)
T9	L'évolution du taux de résultat net (2009-2012)	T25	La localisation géographique des entreprises du panel Xerfi de fabricants de PAI (2012)	T39	Le chiffre d'affaires de la société EPI Ingredients (2004-2008)
T10	Les performances financières des entreprises par segment en 2012	T26	Les principaux acteurs intervenant en France dans le secteur	T40	Le chiffre d'affaires de la société André Bazin (2003-2009)
T11	L'analyse des opportunités et menaces pour les fabricants de PAI à moyen terme	T27	Les principales filiales des groupes intervenant en France dans le secteur	T41	Le chiffre d'affaires de la société Farmor (2007-2011)
T12	L'analyse PESTEL du marché des PAI en 2013	T28	Le positionnement des principales sociétés du secteur selon leur segment d'activité	T42	Le chiffre d'affaires de la société Michel Robichon (2008-2012)
T13	Les produits alimentaires bruts et transformés (1960-2012)	T29	Le chiffre d'affaires du groupe Soufflet (2010-2013)	T43	Le chiffre d'affaires de la société RVE (2008-2012)
T14	La consommation alimentaire (2005-2014)	T30	La segmentation du chiffre d'affaires de la division Ingrédients de Soufflet en 2012	T44	Le chiffre d'affaires de la société Valia (2008-2012)
T15	La consommation des ménages en services de restauration (2005-2014)			T45	Le chiffre d'affaires du groupe Barry Callebaut (2009-2013)
T16	La production des industries agroalimentaires en France (2005-2014)				

PRINCIPAUX OPERATEURS ANALYSES OU CITES DANS L'ETUDE (liste non exhaustive)

Principaux groupes et sociétés cités dans l'étude

AGRANA
ANDRE BAZIN
BARRY CALLEBAUT
BEL
CEMOI
GLON
KERRY GROUP
LACTALIS
LAITA
MATERNE
MOY PARK
ROGER DESCOURS
SODIAL
SOUFFLET
VALIA
VIVESCIA

Les sociétés dont les comptes sont traités dans l'étude

AB MAURI FRANCE
AGRANA FRUIT FRANCE
AGRO-DOUBS

AGRO'NOVAE INDUSTRIE
ALBA FRANCE
ANDRE BAZIN
ANDRE GUEPRATTE
ANTARTIC II
APTUNION
ARMOR PROTEINES
ATLANTIC SEAFOOD
INGREDIENTS
BEURALIA
BOCKER FRANCE
BONILAIT PROTEINES
CAPFRUIT
CARIF
CASCO
CERNO
CHAMTOR
CHERRY ROCHER
NEYRET CHAVIN
CLAUDE SCHOEPFER
INDUSTRIE
COLIN INGREDIENTS
COMEXO
COMPLET
CONCEPT FRUITS
CONDIFA
COOPEX-APIFRUIT
CREAGEL

CSM FRANCE
CULINARI MUNDI
DADYPAC
DAREGAL
DAWN FOODS
DELIVERT
DIAFOOD FRANCE
DOMAINE DES GENETS
EPI INGREDIENTS
ERIE EUROPE
EUROSERUM
FARMOR
FIPSO INDUSTRIE
FIT
FLANQUART
FLASH FRUITS
FRANCE RECHERCHE
DEVELOPPEMENT
FRUIT GOURMET
FRUITOFOOD
GB PLANGE FRANCE
GELPASS
GEMEF INDUSTRIES
GRIFFITH LABORATORIES
HERBIGNAC CHEESE
INGREDIENTS
IGRECA
INGREDIA

KERR FRANCE
KERRY INGREDIENTS
FRANCE
LA BOVIDA
LA FRANCO ARGENTINE
LACTALIS INGREDIENTS
LACTO CENTRE
LAITERIE DU FOREZ
LESAFFRE FRERES
LIMAGRAIN CEREALES
INGREDIENTS
LIOT
LIVRAC
LOUIS FRANCOIS
LYVEN
MAG'M
MARYVEX
MICHEL ROBICHON
NACTIS
NAVIMPEX
OVOBIO
OVOTEAM
PANEMEX
PATISFRANCE - PURATOS
PER INTER
PIDY PRODUCTION
PROCESSED FRUIT
SUPPLIERS

PROLAC
PRUNIDOR
RAPS EPICES
ROHAN VIANDES
ELABORATION
ROUSSELOT ANGOULEME
SABAROT WASSNER
SENFAS
SEPAL
SICOLY
SN FAVID
SUD'N SOL
SVZ FRANCE
TECHNIPAT QUALITY
TIPPAGRAL
VALIA
VAN HEES
VANDEMOORTELE
FRANCE
VARACHAUX
VEGAFRUITS
VICTA
WILD FRANCE

BON DE COMMANDE

Réf : 4IAA42 / SPE / INT

à retourner ou à télécopier

Xerfi – 13-15, rue de Calais – 75009 Paris

Fax : 01.42.81.42.14

Téléphone : 01.53.21.81.51

Le marché des produits alimentaires intermédiaires (PAI)

Prévisions 2014 et perspectives à moyen terme

Performances financières et axes de développement des opérateurs

Choisissez le mode d'expédition du rapport commandé (cocher la bonne case) :

- | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <input type="checkbox"/> en version papier-classeur (envoi par la poste) : | 1 400 EUR HT | 1 477,00 TTC |
| <input type="checkbox"/> en version électronique (fichier pdf) : (*) | 1 600 EUR HT | 1 920,00 TTC |
| <input type="checkbox"/> les deux versions (électronique + classeur) (*) | 1 800 EUR HT | 2 160,00 TTC |

* (TVA 5,5% pour le papier et TVA 20,0% pour les versions électroniques)

A renseigner (en majuscules) :

Société :	Fonction :
Nom & prénom :	
Adresse :	
Code postal :	Ville :
Téléphone :	Télécopie :
E-Mail :	
TVA intracommunautaire pour les achats hors de France :	

Tarifs valables jusqu'au 31/03/2015. Facture avec la livraison.

Le taux de TVA applicable est celui en vigueur à la date d'émission de la facture.

En cas de litige, il est fait attribution exclusive au Tribunal de Commerce de Paris.

Mode de règlement choisi :

- chèque ci-joint
- dès réception de l'étude et de la facture

Date, Signature et Cachet :