

La production et le marché des eaux en bouteille



Conjoncture et prévisions



Étude annuelle 2019 : tendances et concurrence



Performances financières des entreprises

Principaux contributeurs	Alix Rachet Jacquet et Anne Césard
Directeur de la publication	Laurent Faibis
Date de publication	Novembre 2019
Code étude	20IAA32
Site	www.xerfi.com
e-mail	etudes@xerfi.fr
Adresse	13-15 rue de Calais 75009 Paris
Téléphone	01 53 21 81 51
Fax	01 42 81 42 14

1

LA CONSOMMATION INTERIEURE UN TON EN DESSOUS

La consommation des ménages en eaux de table augmentera en 2020, mais à un rythme moins rapide que sur moyenne période (+1,5% en volume contre plus de 3% en moyenne au cours de la décennie). La consommation des Français en eaux en bouteille a désormais atteint des niveaux élevés et tend à plafonner. Ce ralentissement est également à mettre en lien avec la moindre hausse du pouvoir d'achat (+1%) qui incitera une partie des ménages à opter pour des solutions moins onéreuses telles que l'eau courante. Par ailleurs, les mesures visant à interdire le plastique à usage unique à partir du 1^{er} janvier 2020 feront mauvaise presse à l'ensemble du secteur, orientant certains consommateurs vers des solutions plus écologiques. Toutefois, les industriels pourront compter sur l'inertie des habitudes de consommation et sur quelques segments d'activité dynamiques, à l'instar des eaux prisées par les personnes âgées et par les foyers avec nouveaux nés, ainsi que les eaux aromatisées. **Ainsi, les ventes des principaux segments en GMS, premier débouché des embouteilleurs (deux tiers des revenus du secteur), resteront bien orientées en volume en 2020.** L'activité des opérateurs intervenant sur les circuits de la RHF connaîtra une évolution similaire, soutenue par la dynamique de la demande en restauration et par une affluence touristique importante. Elle sera cependant impactée par l'interdiction de ventes de bouteilles d'eau en plastique auprès de la restauration collective.

2

LA CONTRAINTE ENVIRONNEMENTALE PESERA SUR LES COUTS

Face au ralentissement de la consommation et la montée des préoccupations environnementales, les industriels mettront les bouchées doubles pour stimuler les ventes et revaloriser la production. Les initiatives en faveur de l'environnement se multiplieront, à l'image du déploiement par le groupe E. Leclerc d'un système de collecte de bouteilles en plastique courant 2019. Du fait notamment de la directive européenne sur les produits en plastique (25% de plastique recyclé dans les bouteilles en 2025, bouchons solidaires d'ici 2024, etc.), les efforts s'orienteront également vers l'amélioration des packagings. Nestlé a ainsi lancé sa bouteille *Vittel* de 75cl, entièrement en matière recyclée et dotée d'un bouchon sport en novembre 2019. Ces innovations permettront de lever une partie des obstacles à l'achat, mais pèseront aussi sur les coûts de production des industriels en 2020. Grâce à un rapport de force favorable avec les GMS, ils parviendront néanmoins à en répercuter une partie sur leurs tarifs.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

3

LES EXPORTATIONS SOUTIENDRONT LA PRODUCTION

Les exportations (aux alentours de 20% des revenus des industriels), progresseront en volume comme en valeur en 2020, et ce malgré la stagnation des ventes sur certains grands marchés européens. Sur ces débouchés déjà matures, la concurrence est très forte entre les différents fabricants européens et l'accroissement des ventes est donc difficile. De plus, l'arrivée du géant américain Coca-Cola en 2018 *via* ses marques *Aquarius* et *Smartwater* renforce cette tendance. Les exportateurs tricolores profiteront, en revanche, de la forte hausse de la demande dans certains pays asiatiques, à l'instar de la Chine ou de la Thaïlande. Dans ces pays, la consommation d'eaux en bouteille est aussi un marqueur social, ce qui bénéficie aux embouteilleurs français bien positionnés sur le haut de gamme.

La dynamique des ventes à l'export incitera les industriels à augmenter leur niveau de production. En parallèle, ils continueront de développer leurs capacités de production, à l'image de La Compagnie des Pyrénées qui a entamé en octobre 2019 la construction d'une nouvelle usine en Ariège pour la production de 200 millions de bouteilles à terme. Les embouteilleurs d'eau anticiperont également les obligations futures en matière de réglementation sur la production des bouteilles en plastique. L'instauration d'un bouchon solidaire sur toutes les bouteilles de moins de 3 litres à partir de 2024, par exemple, nécessitera une adaptation de l'appareil productif, ce qui incitera des producteurs à moderniser complètement certaines de leurs lignes.

4

UNE ACTIVITÉ BIEN ORIENTÉE EN 2020

Le chiffre d'affaires des producteurs d'eaux de table maintiendra un rythme de croissance élevé en 2020 (+2%), porté par la hausse des ventes à l'export et le renchérissement des prix sortie d'usine. Il accusera toutefois un léger ralentissement par rapport aux exercices précédents, du fait du coup de frein de la consommation des ménages en volume. Les industriels limiteront ces effets sur leurs revenus, grâce à la revalorisation de leur production en misant sur des segments à plus forte valeur ajoutée tels que les petits formats ou les labellisés. En parallèle, ils se diversifieront de plus en plus vers les eaux aromatisées. Bien qu'encore marginal dans les ventes totales d'eaux de table, ce segment est bien valorisé et connaît une croissance à deux chiffres depuis quelques années car il représente une alternative saine au soda. Les opérateurs sont nombreux à s'être lancés sur cette activité porteuse, à l'image du Groupe Alma qui a récemment étoffé sa gamme en lançant des eaux aromatisées pour enfant en petit format de 20cl.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

5

ENTRE DIVERSIFICATION ET PRODUITS DE SUBSTITUTION

Une des grandes menaces pour le secteur à moyen terme est le **détournement des consommateurs d'eaux en bouteille vers des alternatives plus écologiques**. Le durcissement des réglementations et le développement des produits de substitution attractifs pourraient conduire à une sortie brutale d'une grande partie des consommateurs du marché. Parmi les alternatives du marché de l'eau en bouteille se trouve évidemment l'eau courante, supportée par les campagnes de communication des gestionnaires d'eau. Des innovations sur produits tentent également de bousculer le marché. En 2014, des designers londoniens ont ainsi inventé les capsules d'eau, qui permettent de se passer de plastique. Ces dernières, nommées Ooho!, ont récemment fini leur phase de développement et ont été utilisées pour le Marathon de Londres de 2019 à la place des bouteilles traditionnelles. Une autre alternative viendrait des bouteilles filtrantes qui permettent de purifier l'eau de façon naturelle. La *start-up* LaVie 2GO a, par exemple, récemment lancé un tel produit au positionnement *premium*, qui a remporté le prix Honoree du salon de l'innovation 2019 de Las Vegas.

Face à cela, les opérateurs multiplient les actions pour verdir leur mix énergétique, à l'instar de La Compagnie des Pyrénées qui s'engage à recycler 80% des bouteilles rapportées dans sa nouvelle usine. **La portée de ces mesures est toutefois limitée par le modèle économique des industriels qui repose sur le volume vendu de bouteilles plus que sur son contenu**. Certains opérateurs tentent cependant de faire évoluer ce modèle, en lançant des projets innovants. Danone, par exemple, *via* sa marque *Evian* a développé en avril 2019 une fontaine à eau pour particuliers qui permet de stocker de l'eau dans un emballage plastique de 5 litres en rPET (polymère recyclé). Ce système permet de se passer de l'utilisation de bouteilles à domicile et réduit, selon l'entreprise, de 66% l'utilisation de plastique par rapport à une bouteille de 1,5 litre.

Alix Rachet Jacquet, novembre 2019

CONSOMMATION D'EAUX DE TABLE EN FRANCE

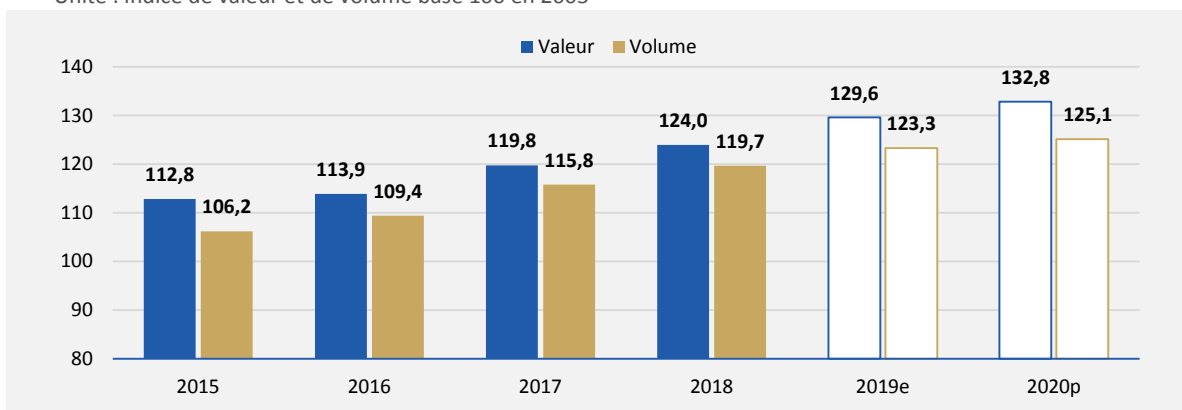
+3,0%
en 2019

+1,5%
en 2020

La consommation des ménages (en volume) en eaux de table progressera de 1,5% en 2020, soit son rythme le moins élevé sur les 5 dernières années. Ce ralentissement s'explique entre autres par l'arrivée à maturité du marché français et l'augmentation plus modérée du pouvoir d'achat par rapport à l'exercice précédent. Les succès de certains segments, à l'image des eaux prisées par les personnes âgées, parviendront à maintenir la consommation bien orientée.

■ Consommation des ménages en eaux de table (*)

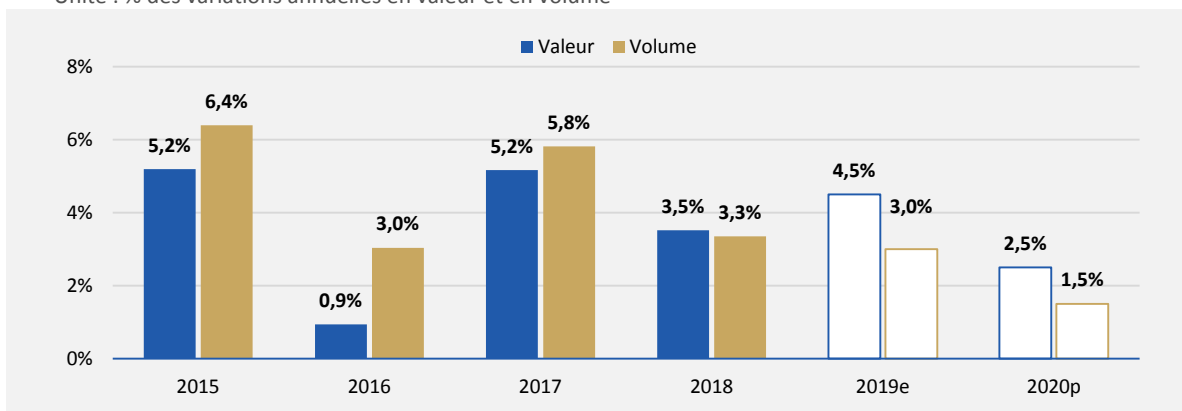
Unité : indice de valeur et de volume base 100 en 2005



(*) Y compris consommations intermédiaires / Traitement, estimations et prévisions Xerfi / Source : Insee

■ Consommation des ménages en eaux de table (*)

Unité : % des variations annuelles en valeur et en volume



(*) Y compris consommations intermédiaires / Traitement, estimations et prévisions Xerfi / Source : Insee

CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'INDUSTRIE DES EAUX DE TABLE

+3,0%

en 2019

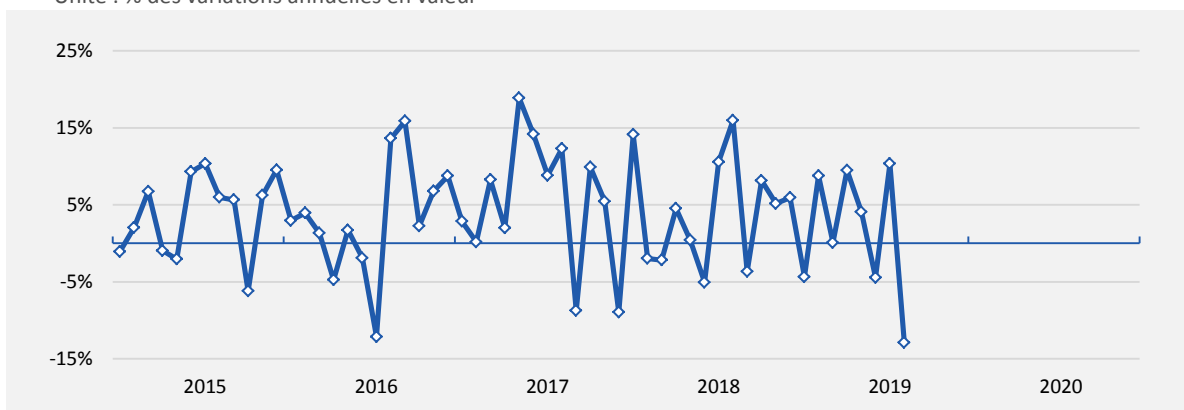
+2,0%

en 2020

Le chiffre d'affaires des industriels embouteilleurs sera de nouveau en hausse en 2019 (+2%). La croissance moins rapide de la consommation réduira le potentiel de croissance de leur activité. Ils parviendront en revanche à bien revaloriser leur production grâce à de nombreux lancements de produits. Par ailleurs, ils profiteront de leurs stratégies de diversification vers les eaux aromatisées et de la bonne tenue de certains débouchés du grand export.

■ Chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table

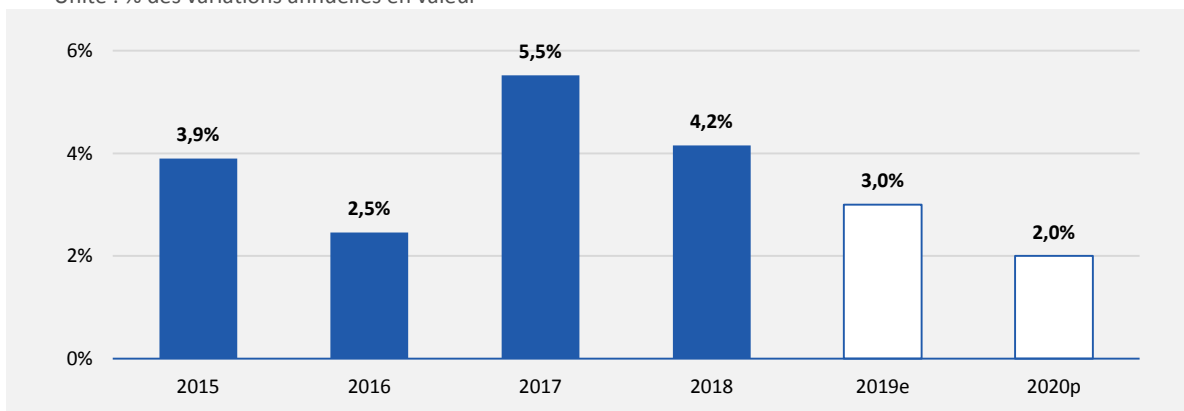
Unité : % des variations annuelles en valeur



Traitement, estimations et prévisions Xerfi / Source : Insee, dernière donnée disponible 08/2019

■ Chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table

Unité : % des variations annuelles en valeur



Traitement, estimations et prévisions Xerfi / Traitement, estimation et prévision Xerfi / Source : Insee

■ Principaux faits marquants des derniers mois

Mois	Opérateurs	Commentaires
Juin 2019	Tous opérateurs	La directive européenne sur les produits en plastique à usage unique fixe un objectif de collecte de 90% des bouteilles en plastique d'ici à 2029. Les bouteilles devront contenir au moins 25% de plastique recyclé en 2025. Par ailleurs, tous les bouchons de bouteille de moins de 3 litres devront être solidaires d'ici à 2024.
Juin 2019	Danone	La filiale Volvic lance la première bouteille en rPET du marché (plastique recyclé). La bouteille concernée est celle de 8 litres et a demandé 3 ans de recherche.
Juillet 2019	Sources du Pestrin	La société Sources du Pestrin est contrainte de maintenir son usine de Meyras (07) à l'arrêt. En effet, l'audit rendu par le gérant est déterminé incomplet par les services de l'État.
Juillet 2019	Groupe Ogeu	Le groupe Ogeu forme un partenariat avec l'Olympique de Marseille pour être le fournisseur de bouteilles d'eau du club. Le minéralier avait également conclu un accord pour fournir le G7.
Juillet 2019	E.Leclerc	Le PDG du groupement E.Leclerc inaugure l'installation du 37 ^e automate de recyclage de bouteille en plastique dans des magasins Leclerc. Le groupement s'est associé à la société Cycleen pour cela.
Août 2019	Groupe Alma	La plus importante filiale du groupe, Roxane, s'équipe d'une cinquième ligne de production sur son site de Jandun (08). Elle doit permettre de rehausser la production de bouteilles de 50 centilitres et doit s'accompagner d'une vingtaine de postes supplémentaires.
Septembre 2019	Coca-Cola	Coca-Cola France lance une nouvelle marque d'eau en bouteille <i>Aquarius</i> , un an après l'arrivée de <i>Smartwater</i> en GMS. Cette nouvelle marque commercialise de l'eau fonctionnelle, aromatisée aux citrons vert et jaune pour une clientèle jeune.
Octobre 2019	Nestlé	Dans le cadre de la restructuration de son pôle eaux en bouteille, le groupe décide de rapatrier le siège mondial de Nestlé Waters en Suisse. Il était auparavant à Issy-les-Moulineaux en Hauts-de-Seine.
Octobre 2019	Compagnie des Pyrénées	La société construit une nouvelle usine d'embouteillage de 10 000 m ² en Ariège pour un montant de 20 M€. Le site, opérationnel courant 2020, doit produire 50 millions de bouteilles au démarrage puis 200 millions dans 5 ans. L'entreprise s'est engagée à recycler 80% des bouteilles rapportées.
Octobre 2019	Danone	Danone, en partenariat avec Auchan, lance une campagne pour soutenir des projets d'agriculture durable. Du 16 au 20 octobre, 10 centimes par produits achetés seront reversés à des associations défendant cette cause, dont les produits d'Evian, Badoit et Volvic.
Novembre 2019	Nestlé	Nestlé Waters lance sa première bouteille entièrement en matière recyclée. La référence choisie est la Vittel 75 cl avec bouchon sport, soit une première pour ce format.

Liste non exhaustive / Source : Xerfi, d'après presse et opérateurs

■ Impact des déterminants sur l'activité des fabricants d'eaux en bouteille jusqu'en 2020

Principaux déterminants	2017	2018	2019 (e)	2020 (p)
La situation économique et financière des ménages	+	=	++	++
Les évolutions socioculturelles et les habitudes alimentaires	+	+	+	+
L'évolution des conditions climatiques en France	++	++	=	nd
L'évolution de l'activité de la restauration hors foyer	+	+	+	+
La concurrence des substituts	-	-	--	--
Les rapports de force avec les clients	+	=	+	+
La compétitivité des industriels à l'international	=	+	=	=
Les efforts d'innovation et de diversification des acteurs	++	++	++	++

Source, estimations et prévisions : Xerfi

Méthodologie : les signes « + », « - » et « = » traduisent l'effet positif, négatif ou neutre de chaque déterminant sur le chiffre d'affaires du secteur. Le nombre de signes « + » ou « - » qualifie quant à lui le niveau de contribution de chaque déterminant à l'évolution de l'activité. Pour plus de détails sur les définitions des déterminants, vous pouvez vous reporter à l'étude annuelle 2019.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Principaux indicateurs clés l'industrie des eaux de table jusqu'en 2020

Indicateur	Estimation 2019	Prévision 2020
LES CHIFFRES CLÉS DE L'ENVIRONNEMENT DU SECTEUR		
Le pouvoir d'achat des ménages	+1,6%	+1,0%
L'évolution des températures moyennes en France	-7,0% (printemps) -0,5% (été)	nd
L'activité de la restauration hors foyer (vol.)	+4,5%	+3,0%
Les importations françaises d'eau en bouteille (val.)	+2,0%	↗
LES CHIFFRES CLÉS DU MARCHÉ		
La consommation d'eaux de table en France (vol.)	+3,0%	+1,5%
La consommation d'eaux de table en France (val.)	+4,5%	+2,5%
LES CHIFFRES CLÉS DU SECTEUR		
La production d'eaux en bouteille (vol.)	+1,5%	↗
Les prix à la production des eaux de table	+1,7%	↗
Le chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table (val.)	+3,0%	+2,0%
Les exportations d'eaux en bouteille (val.)	+2,0%	↗

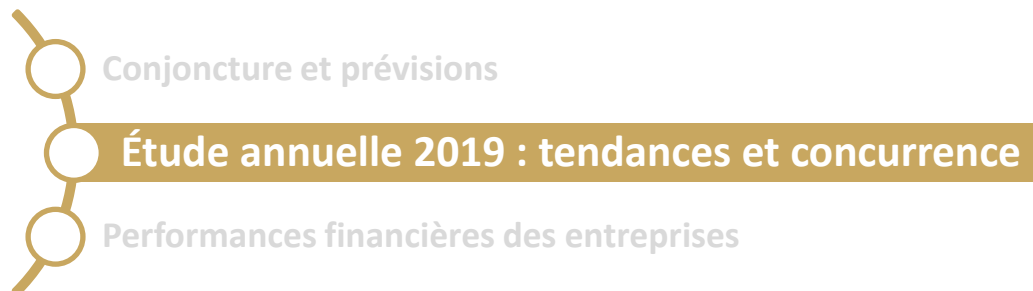
Traitement, estimations et prévisions Xerfi

Source : Xerfi, d'après Insee, Douanes, Agreste et Greffes des Tribunaux de commerce

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La production et le marché des eaux en bouteille



Principaux contributeurs	Alix Rachet Jacquet et Anne Césard
Directeur de la publication	Laurent Faibis
Date de publication	Novembre 2019
Code étude	20IAA32
Site	www.xerfi.com
e-mail	etudes@xerfi.fr
Adresse	13-15 rue de Calais 75009 Paris
Téléphone	01 53 21 81 51
Fax	01 42 81 42 14

Le groupe **Xerfi**, leader français des études sur les secteurs et les entreprises, apporte aux décideurs les analyses indispensables pour surveiller l'évolution des marchés et de la concurrence, décrypter les stratégies et les performances des entreprises, en France comme à l'international. Le site **Xerfi.com** met ainsi en ligne le plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises.

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, s'engager sur des conclusions rédigées avec l'ambition de la probité et de la qualité.

Pour atteindre ces objectifs, le groupe **Xerfi** s'est donné tous les moyens de l'indépendance : son capital est détenu par ses dirigeants, son développement repose pour l'essentiel sur l'édition des études réalisées à sa propre initiative, des méthodes de travail éprouvées, des règles déontologiques strictes.

Des milliers d'entreprises, comme tous les réseaux bancaires, les investisseurs et financiers, les leaders du conseil et de l'audit ont fait des études du groupe **Xerfi** l'outil indispensable pour appuyer leur réflexion.



Nos collections d'études

LES ÉTUDES XERFI FRANCE

Xerfi France est un véritable service d'informations et d'analyses en continu pour rester connecté à votre secteur : prévisions, vie des entreprises, concurrence, etc.

Pour chacun des 350 titres de la collection, vous profitez d'une étude actualisée en permanence ainsi que d'un flux d'informations gratuit tout au long de l'année sur le secteur, ses entreprises et leur environnement.

Vous disposez enfin d'un accès privilégié à **Xerfi Previsis**, notre lettre sur la conjoncture et ses conséquences concrètes pour les entreprises.

LES ÉTUDES XERFI RESEARCH

La collection **Xerfi Research** vous propose des études approfondies sur une sélection de secteurs et marchés clés de l'économie française.

Chaque titre décrypte les évolutions de l'activité et du jeu concurrentiel à travers une analyse détaillée des déterminants du marché, des facteurs de mutation de l'offre et de la demande ainsi que des axes de développement des opérateurs.

Une attention toute particulière est accordée aux prévisions d'activité à court et moyen terme.

LES ÉTUDES XERFI PRECEPTA

Les études **Xerfi Precepta** apportent aux dirigeants une réflexion structurante et des idées stimulantes pour élaborer leurs décisions stratégiques et piloter le changement.

Les experts de **Xerfi Precepta** mettent l'accent sur l'impact des innovations technologiques et des nouveaux usages sur les *business models* et la concurrence.

Les études **Xerfi Precepta** sont volontairement percutantes et synthétiques. Notre objectif : mettre en valeur l'essentiel pour clarifier la vision stratégique des dirigeants et décideurs sur les mutations en cours, et les préparer à l'action dans un univers incertain.

LES ÉTUDES XERFI GROUPES

Chacune des 60 études de la collection dresse le portrait complet d'un groupe français, tous secteurs d'activité confondus. Notre analyse met l'accent sur les forces et faiblesses de l'opérateur, son positionnement par rapport aux marchés, ses orientations stratégiques, sa politique d'investissement et sur les grands enseignements de l'analyse de ses comptes.

THE GLOBAL BUSINESS REPORT

Global Business, the international department of **Xerfi Group**, provides decision makers with the information, analysis and forecasts they need to understand the key issues of all the 60 sectors of the global economy.

LES ÉTUDES SUR MESURE

Xerfi Mci est le département d'études sur mesure du groupe **Xerfi**. Présent sur l'ensemble des secteurs, l'offre de services de **Xerfi Mci** se veut avant tout opérationnelle et adaptée aux besoins de ses clients. Elle porte sur des domaines divers, tels que les lettres de conjonctures, les études de marché, les rapports d'entreprises ou la définition de plans stratégiques.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La production et le marché des eaux en bouteille | Novembre 2019

Reproduction interdite – la photocopie non autorisée est un délit (Code de la Propriété Intellectuelle)

Votre abonnement Xerfi 7000

AVEC XERFI 7000, RESTEZ CONNECTÉ À L'INFORMATION SUR LES SECTEURS TOUTE L'ANNÉE !

Votre activité nécessite une connaissance approfondie de plusieurs secteurs d'activité ? Nous vous recommandons la solution **Xerfi 7000**. Cette formule vous permet de disposer en permanence de plus de 400 études, prévisions et analyses sur les secteurs, les entreprises et leur environnement.

Xerfi 7000 c'est l'outil de référence indispensable adopté par les établissements financiers, les entreprises, les cabinets de conseil et d'audit, les grands établissements publics et parapublics pour appuyer leurs analyses et étayer leurs décisions.



PLUS DE 400 ÉTUDES ACTUALISÉES EN CONTINU

Xerfi 7000 c'est un catalogue de centaines d'études mises à jour en permanence :

- 350 études sectorielles de la collection **Xerfi** France.
- 60 études des principaux groupes Français.
- 100 études de la collection Global Business.

Avec votre abonnement, vous disposez aussi des ratios financiers des entreprises de vos études (mis à jour tous les mois).

UN FLUX D'INFORMATIONS TOUT AU LONG DE L'ANNÉE

Le service d'informations **Xerfi 7000** vous donne accès à des vidéos et des flashes sur l'économie, les prévisions macro-sectorielles françaises et internationales et des focus sur les secteurs de votre choix.

Tous les mois vous profiterez également d'un accès privilégié à **Xerfi** Previsis, notre lettre sur la conjoncture et ses conséquences concrètes pour les entreprises.

UN PORTAIL POUR SUIVRE LA VIE DES SECTEURS

Un système d'alertes mail et une page personnalisée sur notre site internet vous permettent de profiter au mieux de votre abonnement et de suivre en temps réel la vie des secteurs qui vous intéressent : accès aux études, à leurs mises à jour, aux ratios financiers de plusieurs milliers d'entreprises et à tous les contenus additionnels (flash, vidéos, **Xerfi** Previsis, etc.).

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

LE SECTEUR EN UN CLIN D'ŒIL	8
1. COMPRENDRE LE SECTEUR ET LES DÉTERMINANTS DE L'ACTIVITÉ	9
1.1. LE CHAMP DE L'ÉTUDE	10
Le périmètre retenu	10
1.2. LES FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ	11
Les différentes catégories d'eaux propres à la consommation humaine	11
Le profil des consommateurs d'eaux en bouteille	12
Les débouchés des producteurs d'eaux en bouteille	14
La structure de la production française d'eaux en bouteille	15
La structure des ventes d'eaux en bouteille en GSA	16
Les éléments de réglementation	17
1.3. LES DÉTERMINANTS DE L'ACTIVITÉ	19
Les principaux déterminants de l'activité sectorielle	19
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL	21
Le pouvoir d'achat des ménages	21
L'évolution des températures moyennes en France	22
Le chiffre d'affaires en volume de la restauration	23
Les importations d'eaux en bouteille	24
1.5. LE MARCHÉ DES EAUX EN BOUTEILLE	25
La consommation d'eaux en bouteille en France	25
La dynamique des ventes en GSA	26
La demande mondiale d'eaux en bouteille	27
2. L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DU SECTEUR	29
2.1. LES TENDANCES DE L'ACTIVITÉ	30
À retenir	30
L'évolution des déterminants	31
L'analyse de longue période	32
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ	33
La production d'eaux en bouteille	33

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Les prix à la production des eaux de table	34
Le chiffre d'affaires de l'industrie des eaux en bouteille	35
Les exportations d'eaux en bouteille	36
3. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE DU SECTEUR	37
3.1. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE DU SECTEUR	38
À retenir	38
3.2. L'ÉVOLUTION DU TISSU ÉCONOMIQUE	39
Les établissements et les effectifs salariés	39
3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES	40
Les chiffres clés du secteur	40
La structure des entreprises par taille	41
La concentration de l'activité sectorielle	42
La localisation géographique de l'activité	43
Le panorama européen et mondial	44
3.4. LE COMMERCE EXTÉRIEUR FRANÇAIS	46
Le solde commercial et le taux d'export	46
La structure géographique des exportations	47
La structure géographique des importations	48
4. LES FORCES EN PRÉSENCE	49
4.1. LES PRINCIPAUX ACTEURS ET LEUR POSITIONNEMENT	50
À retenir	50
Le positionnement des principaux industriels du secteur	52
Les parts de marché des industriels en grande distribution	53
4.2. LES GRANDS GROUPES DE L'AGROALIMENTAIRE	54
Danone	54
Nestlé	56
4.3. LES PRINCIPAUX SPÉCIALISTES	58
Groupe Alma (Roxane)	58
Ogeu	60
Spadel	62

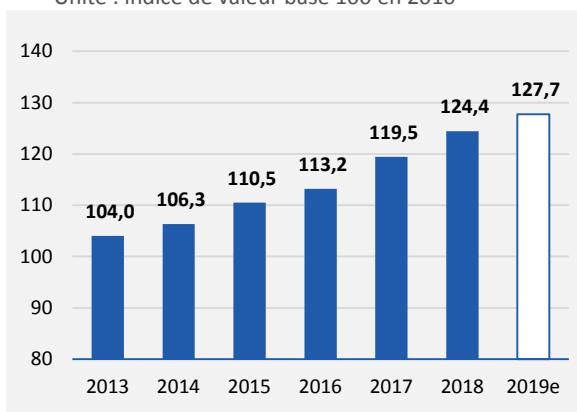
Eaux de Mont Roucous	64
PhoenixBev (Edena)	65
4.4. LES PRINCIPAUX ACTEURS DE LA DISTRIBUTION	66
Les Mousquetaires	66
E Leclerc	68
4.5. LES FAITS MARQUANTS DE LA VIE DES ENTREPRISES	70
Les opérations et faits marquants du secteur ayant trait à l’environnement	70
Les autres faits marquants de la vie des entreprises	71
4.6. LES PRINCIPALES SOCIÉTÉS DU SECTEUR	72
Le classement par chiffre d’affaires	72
Le classement par taux d’excédent brut d’exploitation	74
Le classement par taux de résultat net	76
5. ANNEXES	78
5.1. LE CHAMP STATISTIQUE DU SECTEUR	79
La nomenclature NAF	79
6. SOURCES D’INFORMATION	80
7. NOTE MÉTHODOLOGIQUE	84

L'industrie des eaux en bouteille comprend les eaux de source ou minérales, plates ou gazeuses (non aromatisées). Les trois grands circuits de commercialisation sont la grande distribution alimentaire (environ les deux tiers des revenus), l'export (aux alentours de 20%) et la restauration hors foyer.

L'industrie française des eaux en bouteille est très concentrée. Les grands groupes que sont Nestlé (marques *Perrier*, *Vittel*, *Contrex*, etc.), Danone (*Évian*, *Volvic*, *Badoit*, etc.) et le spécialiste Alma (*Cristaline*, *St-Yorre*, *Vichy Célestins*, etc.) dominent largement le secteur. D'autres opérateurs, comme les Français Ogeu et Mont Roucoux ou le Belge Spadel parviennent également à s'imposer sur certains marchés locaux. Quelques acteurs de la grande distribution (E. Leclerc et Les Mousquetaires notamment) détiennent leurs propres filiales de production.

■ CA de l'industrie des eaux de table

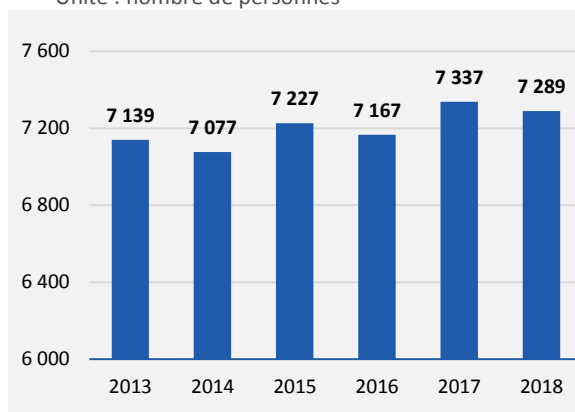
Unité : indice de valeur base 100 en 2010



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Effectifs salariés du secteur (*)

Unité : nombre de personnes



(*) Établissements d'au moins un salarié
Traitement Xerfi / Source : ACOSS

■ Principaux acteurs intervenant en France dans le secteur (*)

Acteurs	Pays d'origine	CA consolidé (année)	Poids dans le secteur en France
DANONE	France	24 651 M€ (2018)	●
ALMA (ROXANE)	France	≈ 900 M€ (2017)	●
NESTLÉ	Suisse	79 176 M€ (2018)	●
LES MOUSQUETAIRES	France	44 500 M€ (2018)	●
OGEU	France	72,3 M€ (2017)	●
E.LECLERC	France	46 620 M€ (2018)	●
SPADEL	Belgique	314,4 M€ (2018)	●
EAUX DE MONT ROUCOXS	France	nd	●

(*) Liste non exhaustive / Source : Xerfi d'après opérateurs et Greffes des Tribunaux de Commerce

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

COMPRENDRE LE SECTEUR ET LES DETERMINANTS DE L'ACTIVITE

1.1. LE CHAMP DE L'ÉTUDE	10
Le périmètre retenu	10
1.2. LES FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ	11
Les différentes catégories d'eaux propres à la consommation humaine	11
Le profil des consommateurs d'eaux en bouteille	12
Les débouchés des producteurs d'eaux en bouteille	14
La structure de la production française d'eaux en bouteille	15
La structure des ventes d'eaux en bouteille en GSA	16
Les éléments de réglementation	17
1.3. LES DÉTERMINANTS DE L'ACTIVITÉ	19
Les principaux déterminants de l'activité sectorielle	19
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL	21
Le pouvoir d'achat des ménages	21
L'évolution des températures moyennes en France	22
Le chiffre d'affaires en volume de la restauration	23
Les importations d'eaux en bouteille	24
1.5. LE MARCHÉ DES EAUX EN BOUTEILLE	25
La consommation d'eaux en bouteille en France	25
La dynamique des ventes en GSA	26
La demande mondiale d'eaux en bouteille	27

Périmètre de l'étude

L'étude menée par **Xerfi** porte sur la production et le marché des eaux en bouteille. Elle traite donc de l'activité des sociétés spécialisées dans la production d'eaux de source, d'eaux minérales naturelles et d'autres eaux embouteillées.

Code NAF concerné

- 11.07A : « Industrie des eaux de table »

Précisions sur le périmètre retenu

Le périmètre de cette étude concerne les eaux minérales naturelles et les eaux de source, gazeuses ou plates. Les eaux sucrées ou aromatisées sont en revanche exclues du champ de l'analyse. Ces produits sont traités dans le cadre de l'étude **Xerfi** intitulée « La fabrication et le marché des *soft drinks* et jus » (IAA35).

Produits

Il existe 4 catégories d'eaux destinées à la consommation :

- les eaux minérales naturelles ;
- les eaux de source ;
- les eaux rendues potables par traitement ;
- les eaux d'adduction publique.

Le marché des eaux en bouteille est dominé par les eaux plates (de source ou minérales), qui représentent plus de 80% des ventes en volume en hyper/supermarchés, et près des deux tiers des ventes en valeur.

Les eaux minérales sont particulièrement consommées par les personnes âgées et au sein des foyers avec enfants en bas âge (nourrissons particulièrement).

Débouchés

Principalement consommée à domicile, l'eau en bouteille est vendue dans de nombreux commerces alimentaires : supermarchés, hypermarchés, *hard-discount*, épiceries, etc. La largeur et la profondeur de l'offre dépendent du positionnement de l'enseigne et de sa surface de vente. Ainsi, les *discounters* et les supérettes proposent un assortiment restreint, composé principalement d'eaux de source.

La restauration hors foyer est le deuxième débouché des fabricants d'eaux en bouteille. Sur ce segment, les marques leaders (*Évian*, *San Pellegrino*, *Vittel*, *Volvic*, etc.) disposent d'un pouvoir de marché important. Certaines eaux régionales (*Carola*, *Ogeu*, *Orezza*, etc.) tirent également avantage de leur positionnement local.

Cinq grandes catégories d'eaux

Il existe cinq catégories d'eaux propres à la consommation humaine. Celles-ci se distinguent notamment par leur apport en nutriments ou leur degré de potabilité avant traitement. Ainsi, la réglementation permet de différencier chaque catégorie selon plusieurs appellations.

L'embouteillage, une étape essentielle pour les eaux minérales

L'embouteillage est essentiel dans le secteur des eaux minérales. En effet, celles-ci présentent des caractéristiques chimiques leur conférant des vertus thérapeutiques. L'embouteillage doit donc assurer la conservation de ces qualités. Plus généralement, le packaging fait partie intégrante des stratégies marketing des fabricants, ce qui explique les nombreux investissements qui y sont consacrés. Il existe trois grands types d'emballages : le verre soufflé, le polychlorure de vinyle (PVC) et le polyéthylène téréphtalate (PET). Ce dernier est le plus répandu depuis son introduction au début des années 1990, en raison de ses nombreux avantages : moins polluant, résistant aux chocs et aux déchirures, déformable, compact, etc. En revanche, le verre soufflé est principalement utilisé pour les produits destinés à la restauration hors foyer.

■ Les 5 catégories d'eaux propres à la consommation

<p>Les eaux minérales naturelles</p>	<p>D'origine souterraine, les eaux minérales naturelles (<i>Arcens, Badoit, Contrex, Evian</i>, etc.) sont bactériologiquement saines. Elles présentent des caractéristiques propres susceptibles de leur conférer des vertus médicinales : teneur en oligo-éléments, minéraux, etc. Leur composition doit rester constante. L'exploitation de la source, l'embouteillage et le transport sont strictement réglementés. Ces eaux doivent notamment être conditionnées à la source. Elles sont par ailleurs protégées par des labels.</p>
<p>Les eaux de source</p>	<p>Naturellement potables, les eaux de source (<i>Mont Roucoux, Cristaline</i>, etc.) sont également d'origine souterraine et microbiologiquement saines. Elles ne doivent subir aucun traitement avant d'être embouteillées. À la différence des eaux minérales naturelles, il n'est pas nécessaire que leur composition minérale soit constante. De plus, ces eaux ne peuvent pas prétendre avoir des effets bénéfiques pour la santé.</p>
<p>Les eaux rendues potables par traitement</p>	<p>Ces eaux, peu commercialisées en France, doivent répondre aux critères de potabilité des produits destinés à la consommation humaine. Elles peuvent être traitées chimiquement. Leur origine n'a pas d'importance et n'est en général pas indiquée sur la bouteille. Elles peuvent également être gazéifiées par ajout de gaz carbonique. Leur composition peut varier selon la saison.</p>
<p>Les eaux microfiltrées</p>	<p>Provenant initialement du robinet, ces eaux subissent un filtrage afin de les rendre plus neutres en goût. Cette étape réalisée <i>via</i> des filtres installés sur les robinets ou sur des carafes permet de retenir le chlore, les particules et les résidus liés aux traitements et à la distribution des eaux du robinet. Ces eaux sont très peu commercialisées en France.</p>
<p>Les eaux d'adduction publique (eau du robinet)</p>	<p>Les eaux du robinet doivent répondre aux critères de potabilité, définis par le ministère de la Santé (après avis du Haut Conseil de la Santé Publique).</p>

Source : Xerfi |

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

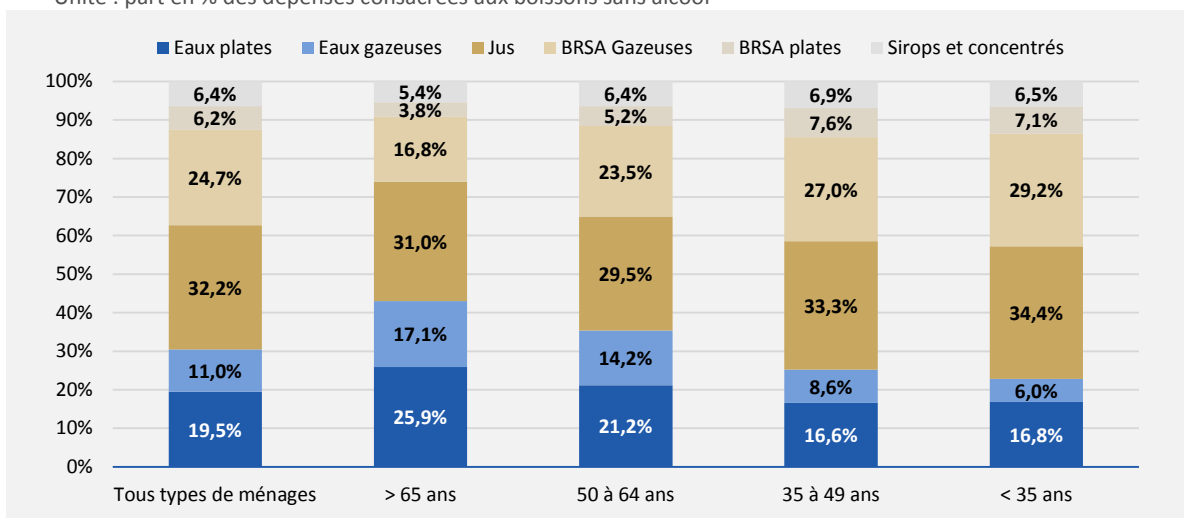
1.2. LES FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

Le profil des consommateurs d'eaux en bouteille

D'après l'étude de FranceAgriMer « Les achats de boissons sans alcool par les ménages français » publiée en novembre 2016, la consommation d'eaux en bouteille augmente avec l'âge. La part des dépenses en eaux sur le total des achats de boissons sans alcool est ainsi beaucoup plus élevée chez les plus de 65 ans (43%) que chez les moins de 35 ans (23%) qui, en revanche, consomment beaucoup plus de jus et BRSA.

■ Répartition des dépenses consacrées aux boissons sans alcool en fonction de l'âge

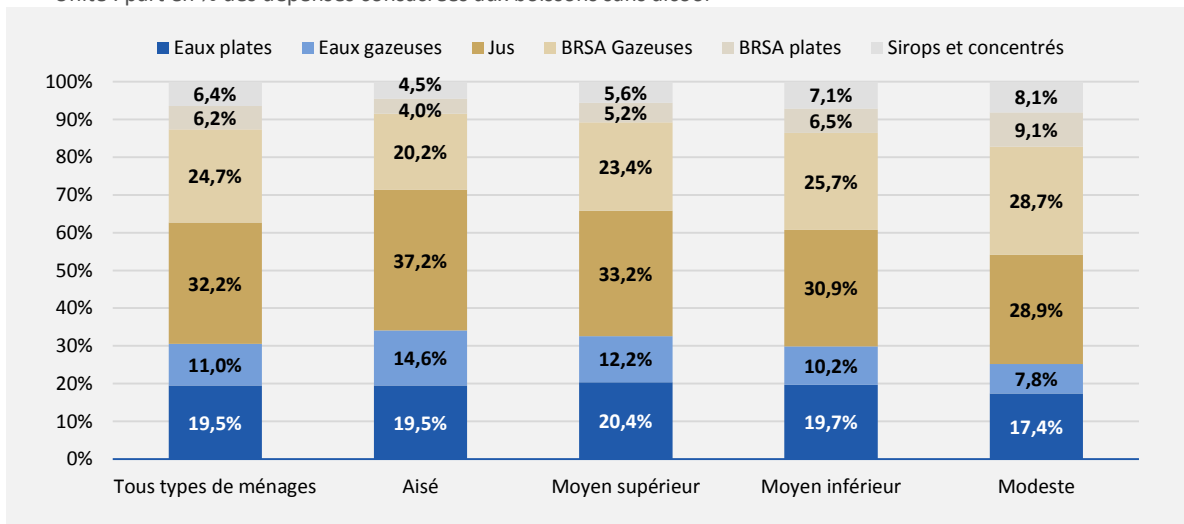
Unité : part en % des dépenses consacrées aux boissons sans alcool



Source : Kantar Worldpanel, estimation FranceAgriMer sur la période 2010-2014

■ Répartition des dépenses consacrées aux boissons sans alcool en fonction du pouvoir d'achat

Unité : part en % des dépenses consacrées aux boissons sans alcool



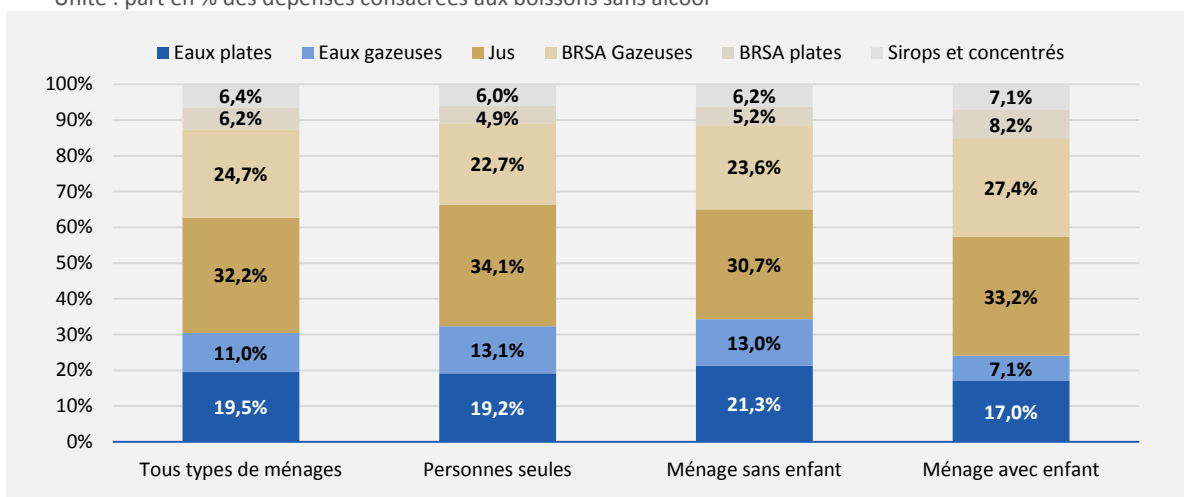
Source : Kantar Worldpanel, estimation FranceAgriMer sur la période 2010-2014

Le profil des consommateurs d'eaux en bouteille (suite)

Pour des raisons économiques, les ménages avec enfants consomment relativement moins d'eaux en bouteille, tout comme les ménages modestes. Les achats d'eaux en bouteille des ménages résidant dans le Nord de la France sont supérieurs de 50% à la moyenne nationale, une situation qui s'explique aussi bien par le fort pourcentage de ménages acheteurs (98% des ménages résidant dans le Nord achètent au moins une fois dans l'année de l'eau en bouteille) que par les quantités achetées. À l'opposé, les achats des ménages résidant dans la moitié Sud du pays sont nettement inférieurs à ceux de l'ensemble des ménages français.

■ Répartition des dépenses consacrées aux boissons sans alcool en fonction de la structure familiale

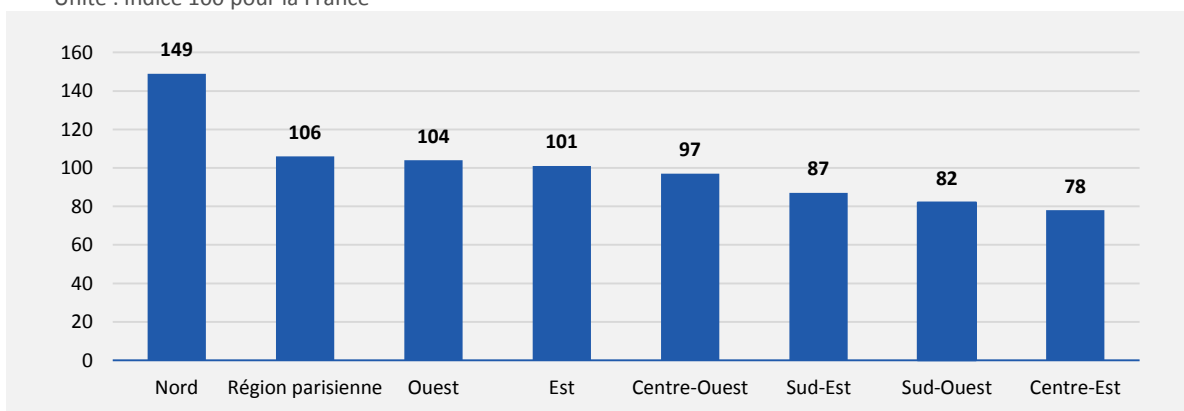
Unité : part en % des dépenses consacrées aux boissons sans alcool



Source : Kantar Worldpanel, estimation FranceAgriMer sur la période 2010-2014

■ Indice moyen d'achat par UC d'eau en bouteille selon la région

Unité : indice 100 pour la France



Source : Kantar Worldpanel, estimation FranceAgriMer sur la période 2010-2014

■ Les principaux débouchés des producteurs d'eaux en bouteille



Source : Xerfi

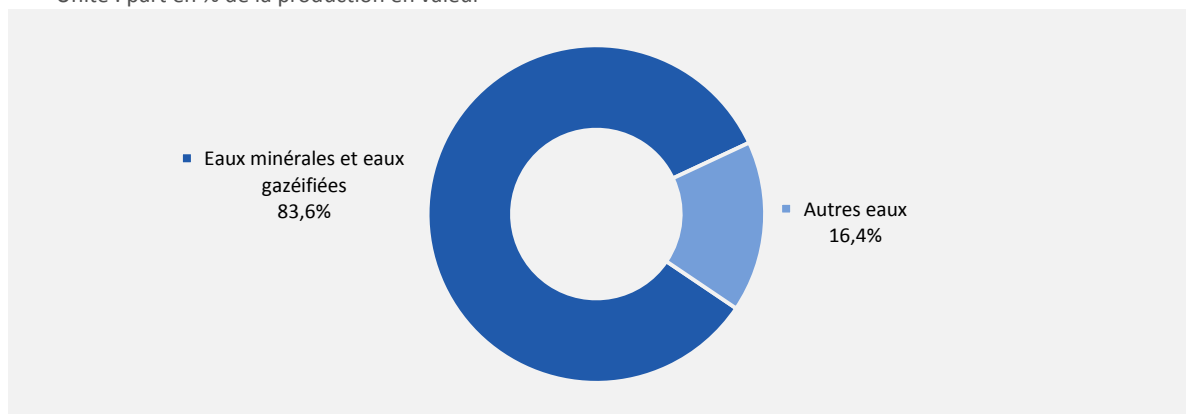
1.2. LES FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

La structure de la production française d'eaux en bouteille

Les eaux minérales ou gazeuses représentaient l'essentiel de la production française d'eaux en 2017 (83,6% en valeur). Les eaux minérales naturelles plates constituent par ailleurs les deux tiers des exportations françaises en matière d'eaux en bouteille, suivies des eaux minérales naturelles gazeuses (23%, essentiellement *Perrier*). Les autres eaux, notamment les eaux de source, ne correspondaient qu'à 10,8% des flux sortants de l'Hexagone en 2017.

■ Structure de la production française d'eaux en bouteille

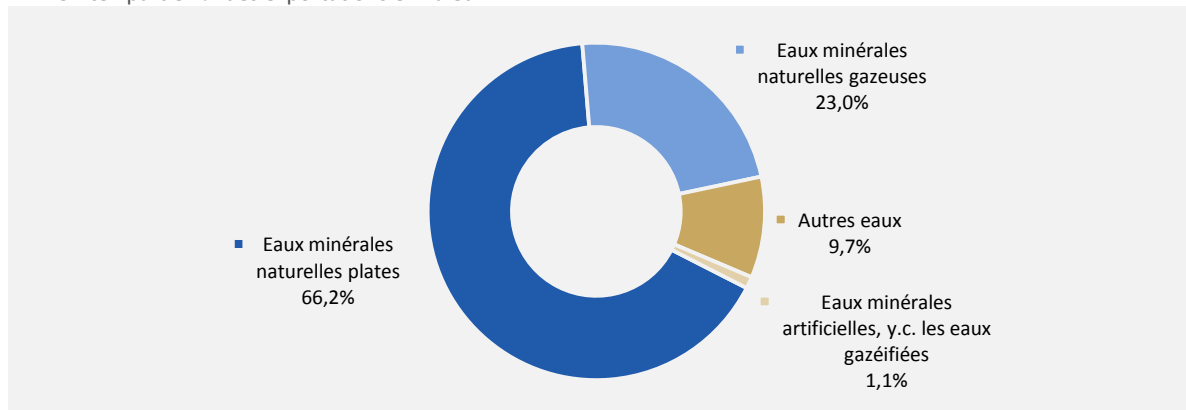
Unité : part en % de la production en valeur



Traitement Xerfi / Source : Eurostat (Prodcum), données 2018

■ Structure des exportations françaises d'eaux en bouteille par produit

Unité : part en % des exportations en valeur



Traitement Xerfi / Source : Douanes, données 2018

1.2. LES FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

La structure des ventes d'eaux en bouteille en GSA

Les eaux plates sont les eaux les plus vendues en grande distribution, totalisant plus de 80% des ventes en volume. En valeur, leur part tombe à 66,5%. À l'inverse, les eaux minérales gazeuses, vendues plus cher, constituent seulement 16% des ventes en volume mais plus de 27% en valeur. Enfin, les eaux aromatisées (plates et gazeuses) ont un poids marginal dans les ventes en volume (2%) mais pèsent trois fois plus en valeur grâce à leur forte valorisation. Ce segment est par ailleurs, en pleine progression.

■ Segmentation des ventes d'eaux en bouteilles en grande distribution

Unité : part des ventes en %

Produit	Part des ventes en volume	Part des ventes en valeur
Eaux plates nature	82,1%	66,5%
Eaux gazeuses nature	15,9%	27,1%
Eaux aromatisées / fruitées (hors périmètre de l'étude)	2,0%	6,4%

Traitement Xerfi / Source : Scantrack via Rayon Boissons, ventes en hyper, supermarchés, magasins de proximité et drive sur 12 mois au 24/02/2019

■ Principales réglementations concernant les eaux

Le label « eau minérale naturelle »

Le secteur des eaux en bouteille est soumis à une double réglementation, nationale et européenne. Le lien entre les deux s'effectue par le principe de subsidiarité. Pour être reconnue au plan européen, une eau doit d'abord l'être au niveau national. La législation française, appliquée par décret par le ministère de la Santé, retient trois grands principes pour définir le label « eau minérale naturelle » :

- la source doit répondre à des critères très stricts en termes de pollution et de protection du périmètre d'activité ;
- l'eau ne doit subir aucun traitement chimique, à l'exception d'une éventuelle purification par oxygénation. Les seuls traitements autorisés sont d'ordre physique (décantation, dégazéification, regazéification avec le gaz d'origine) ;
- l'embouteillage doit être effectué à la source.

L'utilisation commerciale du label fait également l'objet d'une réglementation stricte. Les caractères physico-chimiques et les éventuelles mentions à caractère médical ou diététique normalisées doivent figurer sur l'emballage. Il est interdit de mentionner des indications assimilant l'absorption d'une eau minérale à un traitement médical. Par ailleurs, la réglementation interdit la commercialisation sous des marques différentes d'une eau provenant d'une même source.

Les normes sur la qualité de l'eau

Les eaux doivent respecter certaines normes, notamment en ce qui concerne leur composition :

- les eaux de source doivent être potables à l'état naturel. Néanmoins, leur composition n'est pas précisément définie et peut varier ;
- les eaux minérales sont strictement réglementées. Les directives européennes rendent obligatoire la constance des teneurs en oligo-éléments et en minéraux, et ce, quels que soient le débit et la saison. Par ailleurs, ces eaux sont reconnues par l'Académie de médecine pour leurs bienfaits sur la santé.

L'eau du robinet

La réglementation encadrant l'eau du robinet repose sur la directive n°98/83/CE du 3 novembre 1998 relative à la qualité des eaux destinées à la consommation humaine. Ce texte, qui réactualise l'ancienne directive « eau potable » du 15 juillet 1980, mesure désormais 48 critères organisés en trois groupes : microbiologiques, chimiques et fonctionnement des installations. Il exige des Etats membres un contrôle de la qualité (salubrité et propreté) de l'eau au robinet du consommateur. Il a particulièrement veillé à l'abaissement du niveau maximal de plomb. En février 2018, la Commission européenne a proposé une révision de la directive de 1998 suite à une initiative citoyenne, portant entre autres sur l'amélioration de l'accès à l'information sur la qualité de l'eau. Le processus de révision est toujours en cours en 2019.

Source : Xerfi d'après presse et organismes professionnels

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La Loi Egalim et l'encadrement des promotions

Lancés en fin d'année 2017, les États généraux de l'alimentation (EGA) visaient à définir les objectifs et à fixer les moyens à déployer pour, entre autre, aboutir à une répartition de la valeur plus équitable au bénéfice des agriculteurs. Signée dans le cadre des EGA, la « charte d'engagement pour une relance de la création de valeur et pour son équitable répartition » s'est concrétisée en une loi *pour l'équilibre des relations commerciales dans le secteur agricole et alimentaire et une alimentation saine et durable* (ou loi Egalim). Malgré plusieurs points de blocage, le projet de loi a finalement été adopté le 2 octobre 2018 en lecture définitive à l'assemblée nationale.

Une des mesures phares de la loi Egalim concerne l'encadrement des promotions. Les opérations promotionnelles aux consommateurs font l'objet d'un encadrement en valeur et en volume (Ordonnance n°2018-1128 du 12 décembre 2018). Cette mesure a un impact important sur les ventes du secteur, puisque près de 40% des volumes achetés étaient sous promotion avant la loi selon Rayon Boissons. Certains acteurs, en particulier les fabricants d'eaux gazeuses, s'appuyaient fortement sur ces mécanismes pour réduire l'écart de prix de leurs produits face à la concurrence. Ils utilisaient des systèmes tels que la promotion « 1 pour 1 » ou encore « 2 packs + 1 ». La fin de ce mécanisme a conduit à une baisse des parts de marché des marques d'eau minérale, très dépendantes de ce levier, au profit des eaux de source comme *Cristaline* et des MDD.

Les nouvelles réglementations sur les bouteilles en plastique

Dans le cadre de la Loi Egalim, l'utilisation de bouteilles d'eau plate en plastique dans la restauration collective scolaire sera interdite à partir du 1^{er} janvier 2020. Le gouvernement travaille également sur un projet de loi anti-gaspillage. Le texte propose notamment l'établissement d'un système de consigne des bouteilles en plastique. Après plusieurs rebondissements, ce dernier ne devrait être mis en place qu'à l'horizon 2023.

La directive européenne relative à la réduction de l'incidence sur l'environnement de certains produits en plastique, votée en mars 2019, fixe un objectif de collecte de 90% des bouteilles en plastique d'ici 2029. Les opérateurs seront ainsi tenus de mettre en place des systèmes de récupération des bouteilles. En ce qui concerne la fabrication, les bouteilles commercialisées devront contenir au moins 25% de plastique recyclé en 2025 et 30% au moins en 2030. De plus, les bouchons de boissons en bouteille plastique jusqu'à 3 litres devront être solidaires de leur bouteille d'ici à 2024, à l'image du bouchon des bouteilles *Cristaline* vendues depuis 2016.

Pour comprendre l'activité des industriels des eaux de table et ses perspectives, Xerfi a identifié dans cette partie les principaux déterminants qui expliquent son évolution passée et à venir. Ils ont été sélectionnés en prenant en compte les évolutions de l'environnement externe (demande, réglementation, etc.), du contexte concurrentiel (pressions concurrentielles, nouveaux entrants, etc.) et de l'offre des opérateurs.

■ Principaux déterminants du chiffre d'affaires des producteurs d'eaux en bouteille

La situation économique et financière des ménages

Les variations du pouvoir d'achat des ménages peuvent amener ces derniers à procéder à des arbitrages budgétaires et changer leurs comportements de consommation. Concernant la consommation d'eaux en bouteille, une évolution négative du pouvoir d'achat peut induire un report vers les produits d'entrée de gamme, voire un arrêt de la consommation d'eaux embouteillées au profit de l'eau du robinet. À l'inverse, une augmentation du pouvoir d'achat peut avoir un effet positif sur la consommation en eaux minérales naturelles, voire les eaux minérales gazeuses, vendues plus cher.

Les évolutions socioculturelles et les habitudes alimentaires

Les habitudes alimentaires et les évolutions socioculturelles ont une incidence majeure sur l'activité des professionnels du secteur des eaux en bouteille. Ainsi, la recherche d'une alimentation plus saine peut inciter les ménages à consommer des eaux minérales et de source, notamment au détriment des boissons fraîches comme les sodas. À l'inverse, les préoccupations écologiques peuvent détourner les consommateurs de l'eau embouteillée du fait de son empreinte environnementale. La qualité des eaux du robinet en France influence aussi la consommation d'eaux en bouteille, selon la confiance que les consommateurs lui accordent. Enfin, la pratique du *snacking* a un impact positif sur la consommation de petits formats d'eau en bouteille.

L'évolution des conditions climatiques en France

Les ventes d'eaux en bouteille, et donc indirectement l'activité des industriels, sont soumises en partie à l'évolution des conditions climatiques. En effet, des pics de vente s'observent en période estivale, en particulier lors des années de fortes chaleurs. La consommation d'eaux gazeuses et aromatisées se révèle encore plus sensible à ce phénomène.

Le vieillissement de la population et le taux de natalité

La structure des âges de la population et le taux de natalité ont une incidence sur les ventes d'eaux en bouteille. Certaines personnes d'un âge avancé peuvent en effet avoir des besoins nutritionnels particuliers favorisant la consommation d'eaux en bouteille (richesse de certaines eaux en minéraux, en magnésium, etc.). De plus, les eaux minérales sont conseillées pour l'alimentation des enfants en bas âge. Les femmes enceintes ont ainsi tendance à augmenter leur consommation d'eaux en bouteille.

Source : Xerfi

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Principaux déterminants du chiffre d'affaires des producteurs d'eaux en bouteille (suite et fin)

L'évolution de l'activité de la restauration hors foyer

La restauration hors foyer est un débouché majeur pour l'industrie des eaux en bouteille (20% des ventes finales en volume). Une hausse de la fréquentation des lieux de restauration conduit mécaniquement à une augmentation des occasions de vente de bouteilles d'eau. Inversement, une baisse de la fréquentation incitera les restaurateurs à réajuster leur demande auprès des embouteilleurs d'eaux.

La concurrence des substituts

L'eau en bouteille comporte de nombreux substituts (eaux microfiltrées, eau du robinet, eaux aromatisées, gazéificateur, etc.). Les eaux microfiltrées sont notamment disponibles en restauration, et peuvent aussi être consommées à domicile. L'eau du robinet reste néanmoins le principal substitut à l'eau embouteillée, du fait de sa bonne qualité, de sa praticité et de son faible coût relatif.

Les rapports de forces avec les clients

Les rapports de forces entre les producteurs d'eaux de table et leurs clients déterminent en partie les prix de vente industriels, et donc le chiffre d'affaires du secteur. En effet, les politiques tarifaires des fabricants dépendent notamment des liens qu'ils entretiennent avec les distributeurs (GSA et négociants de boissons pour la restauration hors foyer) et de la puissance d'achat de ces derniers. La taille des industriels, la réputation des marques et la concentration du secteur sont également des éléments déterminant ce rapport de forces.

La compétitivité des industriels à l'international

Avec un taux d'export relativement élevé (plus de 20% du chiffre d'affaires sectoriel), la compétitivité des producteurs français d'eaux en bouteille est un enjeu important. La notoriété, la qualité perçue et le positionnement des marques françaises contribuent à la compétitivité hors-prix des industriels à l'étranger. En outre, malgré la prédominance des exportations intracommunautaires, les taux de change ont une incidence, puisqu'ils rendent plus ou moins onéreuses les eaux françaises au grand export (l'Asie et les États-Unis constituent également des débouchés importants pour certains industriels).

Les efforts d'innovation et la diversification des acteurs

Les industriels des eaux de table misent essentiellement sur l'innovation (*packaging*) et la communication pour stimuler les ventes en volumes et revaloriser leurs tarifs. La diversification produit, notamment vers les eaux aromatisées mais aussi vers d'autres boissons à base de thé ou les sodas, contribue également à accroître leur activité.

Source : Xerfi |

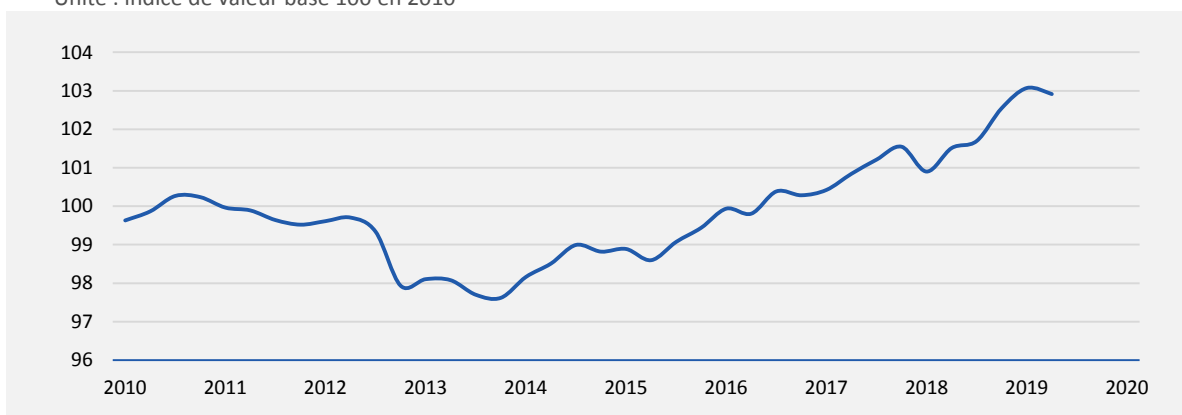
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL

Le pouvoir d'achat des ménages

Le pouvoir d'achat des ménages aura fortement progressé en 2019 (+1,6%), en raison d'une décélération de l'inflation et des différentes mesures en faveur des particuliers (suppression de la taxe d'habitation, défiscalisation des heures supplémentaires, hausse du SMIC, etc.). Ce surplus de pouvoir d'achat ne s'est pas directement traduit par une hausse de la consommation. En effet, les ménages ont d'abord épargné la majeure partie de l'apport durant la première moitié de l'exercice, avant de redresser leur consommation pour la seconde partie de l'année. Cet apport a donc été tout de même bénéfique pour l'activité des fabricants d'eaux en bouteille.

■ Pouvoir d'achat des ménages par unité de consommation

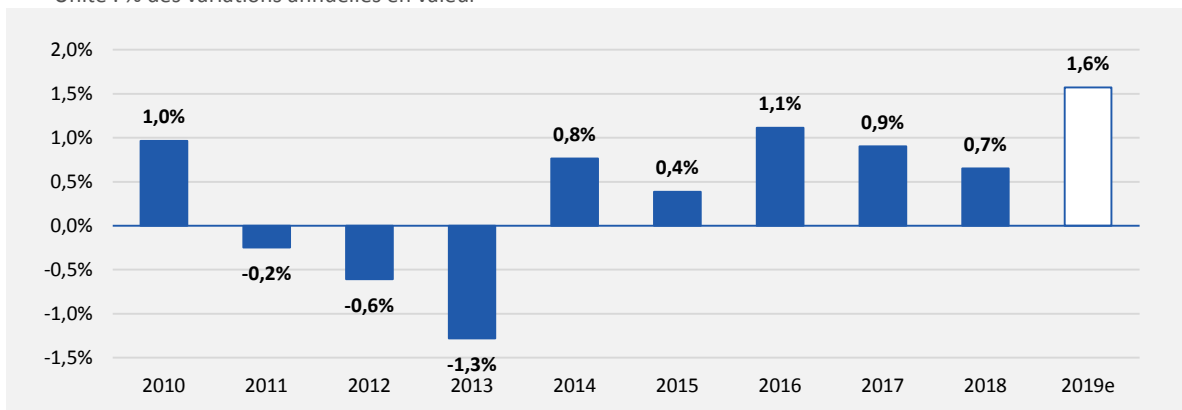
Unité : indice de valeur base 100 en 2010



Traitement Xerfi / Source : Insee, dernière donnée disponible 06/2019

■ Pouvoir d'achat des ménages par unité de consommation

Unité : % des variations annuelles en valeur



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Pouvoir d'achat des ménages par unité de consommation

Unités : indice de valeur base 100 en 2010, % des variations annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Indice	98,6	99,0	100,1	101,0	101,7	103,3
Variation	0,8%	0,4%	1,1%	0,9%	0,7%	1,6%

Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

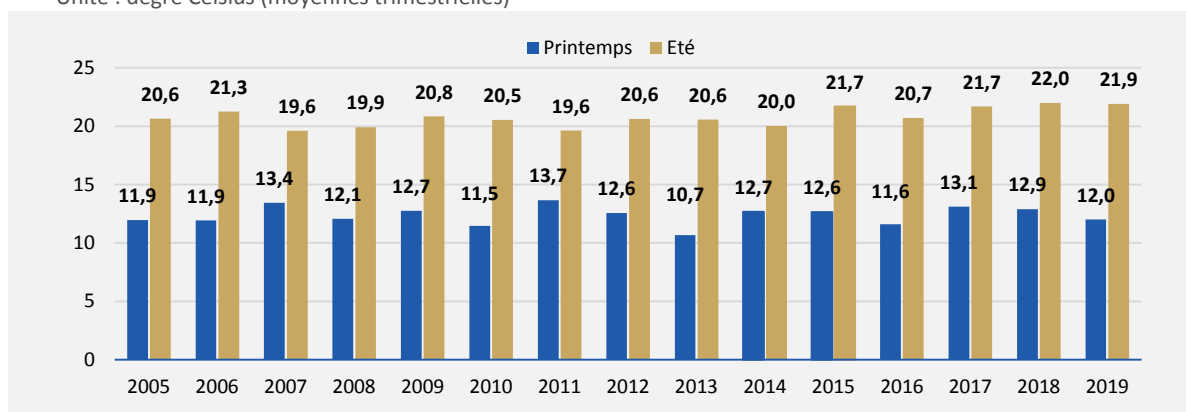
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL

L'évolution des températures moyennes en France

Les ventes d'eaux en bouteille sont sensibles à l'évolution des conditions climatiques, notamment au printemps et en été. En effet, en période de forte chaleur, la consommation des ménages tend à nettement augmenter aussi bien à domicile qu'en dehors. Les températures au printemps 2019 étaient légèrement plus fraîches que sur la moyenne des dix dernières années. L'activité des opérateurs a en revanche bénéficié de températures très hautes au cours de l'été, ce qui a stimulé les ventes de bouteilles d'eau.

■ Évolution des températures moyennes en France (*)

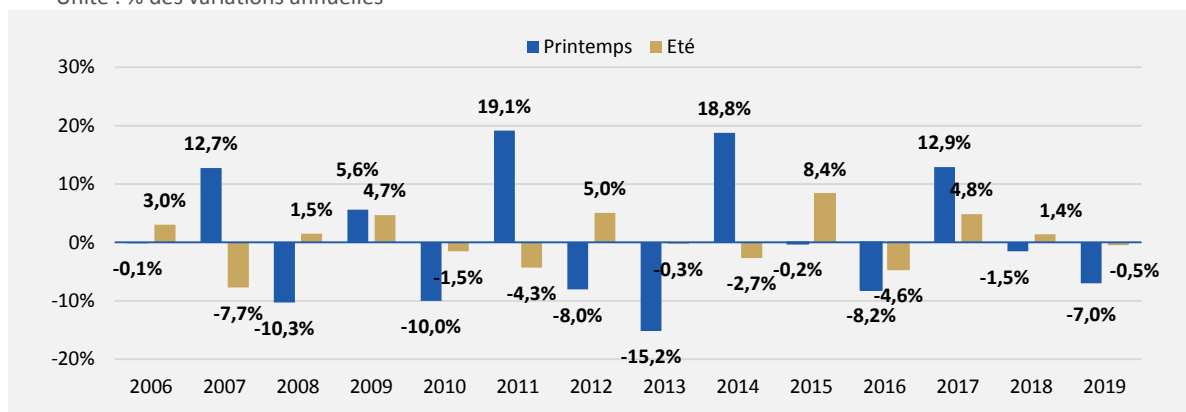
Unité : degré Celsius (moyennes trimestrielles)



(*) Printemps = mars, avril et mai ; été = juin, juillet et août / Traitement Xerfi / Source : Agreste via Météo France

■ Évolution des températures moyennes en France (*)

Unité : % des variations annuelles



(*) Printemps = mars, avril et mai ; été = juin, juillet et août / Traitement Xerfi / Source : Agreste via Météo France

■ Évolution des températures moyennes en France (*)

Unités : degré Celsius (moyennes trimestrielles), % des variations annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Printemps	12,7	12,6	11,6	13,1	12,9	12,0
Variation	18,8%	-0,2%	-8,2%	12,9%	-1,5%	-7,0%
Été	20,0	21,7	20,7	21,7	22,0	21,9
Variation	-2,7%	8,4%	-4,6%	4,8%	1,4%	-0,5%

(*) Printemps = mars, avril et mai ; été = juin, juillet et août / Traitement Xerfi / Source : Agreste via Météo France

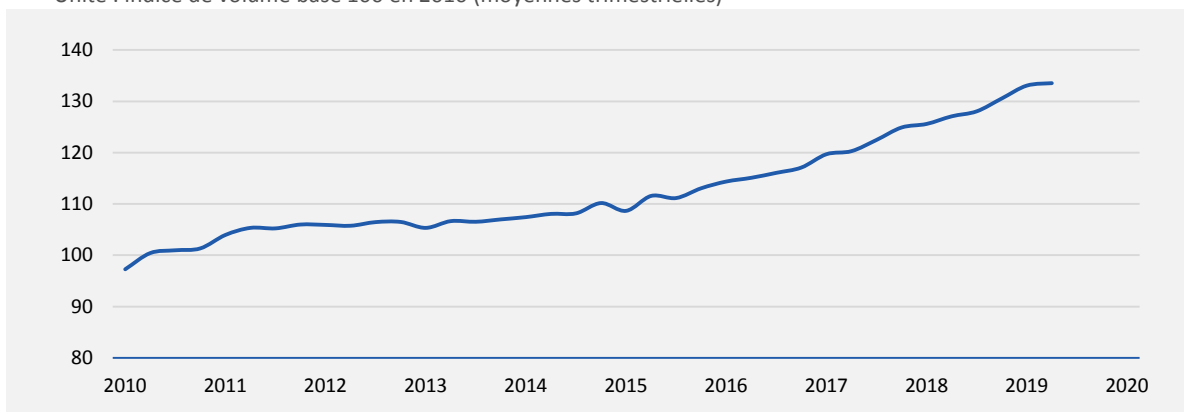
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL

Le chiffre d'affaires en volume de la restauration

Le chiffre d'affaires en volume de la restauration aura de nouveau augmenté en 2019, porté notamment par le nombre élevé de touristes et un pouvoir d'achat bien orienté (+1,6%). La restauration rapide est le segment le plus dynamique, grâce à de nombreuses ouvertures d'établissements et un renouvellement des cartes pour s'adapter aux nouvelles tendances de consommation. Ce circuit est un important débouché pour les producteurs d'eaux en bouteille car il représente près de 15% de leur activité selon une estimation Xerfi.

■ Chiffre d'affaires en volume de la restauration

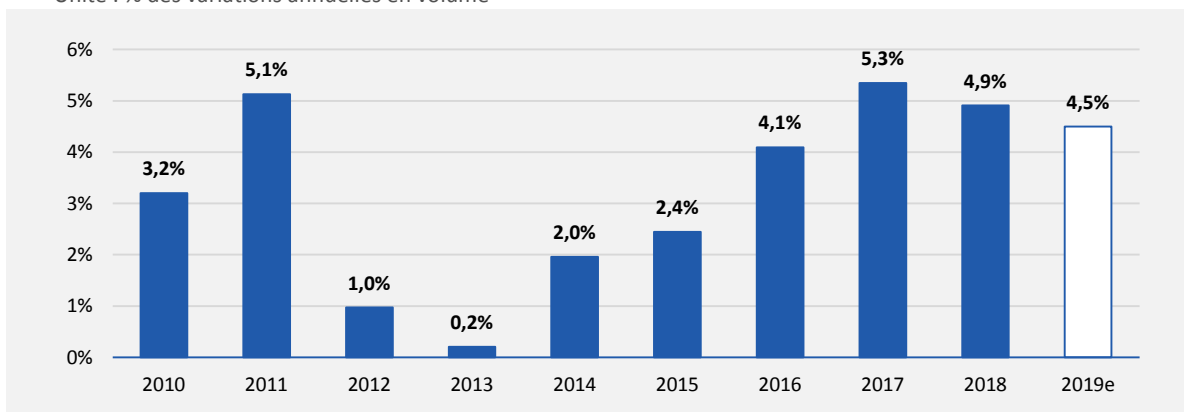
Unité : indice de volume base 100 en 2010 (moyennes trimestrielles)



Traitement Xerfi / Source : Insee, dernière donnée disponible 07/2019

■ Chiffre d'affaires en volume de la restauration

Unité : % des variations annuelles en volume



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Chiffre d'affaires en volume de la restauration

Unités : indice de volume base 100 en 2010, % des variations annuelles en volume

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Indice	108,5	111,1	115,7	121,8	127,8	133,6
Variation	2,0%	2,4%	4,1%	5,3%	4,9%	4,5%

Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

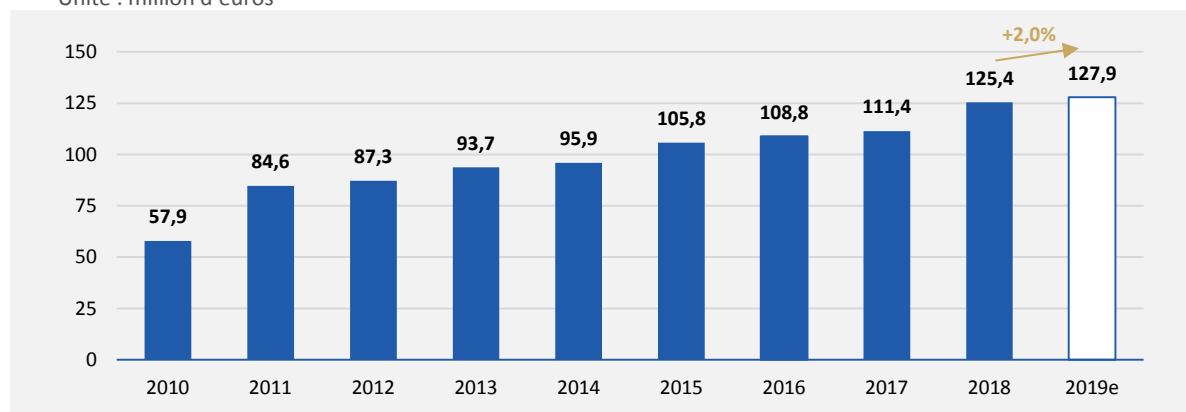
1.4. L'ENVIRONNEMENT SECTORIEL

Les importations d'eaux en bouteille

La pénétration des produits étrangers sur le marché français des eaux en bouteille est structurellement faible. Les importations françaises se sont en effet établies à 128 M€ en 2019, ce qui représente une part marginale de la consommation nationale (moins de 3%). Dans l'ensemble, la pression concurrentielle des importations est donc relativement limitée sur les industriels tricolores. À noter également que les importations progressent (+2%) en dépit du recul des ventes du principal fournisseur, l'Italie (-2% sur les 9 premiers mois). Elles reflètent notamment les offensives de certains grands groupes étrangers sur le marché tricolore, à l'instar de Coca-Cola qui a lancé sa marque haut de gamme *Smartwater* en France en 2018, fabriquée au Royaume-Uni.

■ Importations françaises d'eaux en bouteille (*)

Unité : million d'euros



(*) Y compris échanges intragroupes et transferts internationaux / Traitement Xerfi / Source : Intracen

■ Évolution des importations d'eaux en bouteille dans les principaux pays

Unités : million d'euros, % des variations par période en valeur

	Montant en 2018	Tendance sur moyenne période (2012-2018)	Variation 9 mois 2019 par rapport à 9 mois 2018
Italie	96,2	↗ 42,3%	-1,1%
Belgique	12,6	↗ 76,3%	0,0%
Luxembourg	6,9	↘ -14,1%	14,5%
Royaume-Uni	1,3	↗ 131,5%	30,5%
Allemagne	1,2	↗ 14,9%	44,2%
Danemark	1,0	↗ 4 921,1%	39,8%
Espagne	0,8	↗ 1 218,6%	32,0%
Pays-Bas	0,7	↗ 415,0%	62,9%
Portugal	0,7	↗ 5,7%	-2,4%
Suisse	0,6	↘ -13,5%	30,0%

Traitement Xerfi / Source : Intracen

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

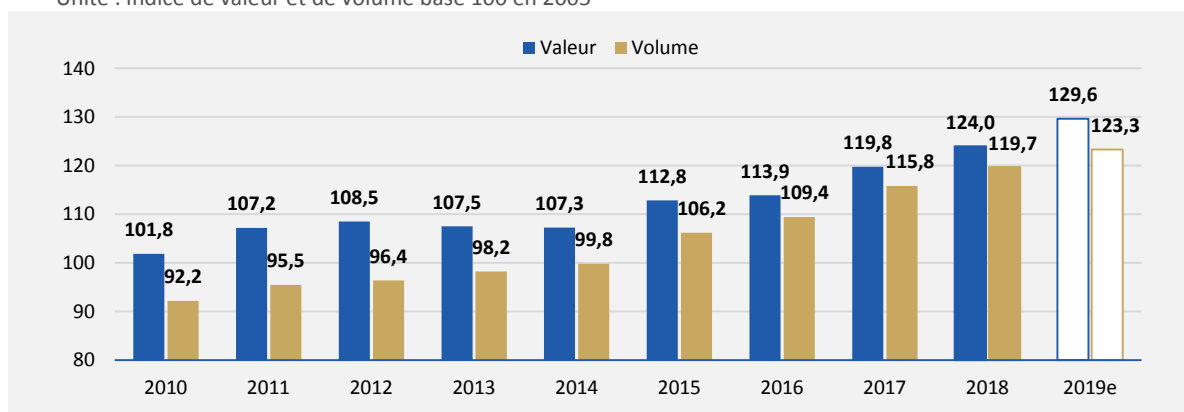
1.5. LE MARCHÉ DES EAUX EN BOUTEILLE

La consommation d'eaux en bouteille en France

La consommation des ménages français en eaux en bouteille aura largement dépassé les 3 Md€ en 2019. Cette année encore, le rythme de croissance de la demande est resté soutenu (+3,0% en volume), stimulé par les fortes chaleurs de l'été. L'encadrement des promotions par la Loi Egalim n'a d'ailleurs pas entamé cette dynamique. Outre la hausse de la consommation en volume, les industriels sont aussi parvenus à revaloriser leur offre (+4,5% pour les ventes en valeur en 2019) *via* les changements de produits. En effet, les industriels ont été nombreux à modifier le packaging de leurs bouteilles, à l'image de Spadel qui a opté pour un design plus moderne pour ses marques *Carola* et *Wattwiller* en mars 2019.

■ Consommation des ménages en eaux de table (*)

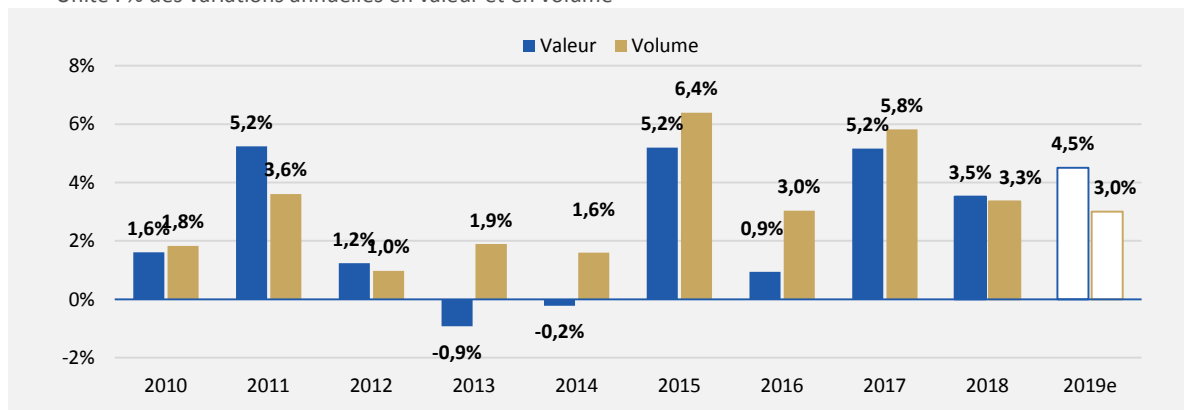
Unité : indice de valeur et de volume base 100 en 2005



(*) Y compris consommations intermédiaires / Traitement et estimations Xerfi / Source : Insee

■ Consommation des ménages en eaux de table (*)

Unité : % des variations annuelles en valeur et en volume



(*) Y compris consommations intermédiaires / Traitement et estimations Xerfi / Source : Insee

■ Consommation des ménages en eaux de table (*)

Unités : indice de valeur et de volume base 100 en 2005, % des variations annuelles en valeur et en volume

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Valeur	107,3	112,8	113,9	119,8	124,0	129,6
Variation	-0,2%	5,2%	0,9%	5,2%	3,5%	4,5%
Volume	99,8	106,2	109,4	115,8	119,7	123,3
Variation	1,6%	6,4%	3,0%	5,8%	3,3%	3,0%

(*) Y compris consommations intermédiaires / Traitement et estimations Xerfi / Source : Insee

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

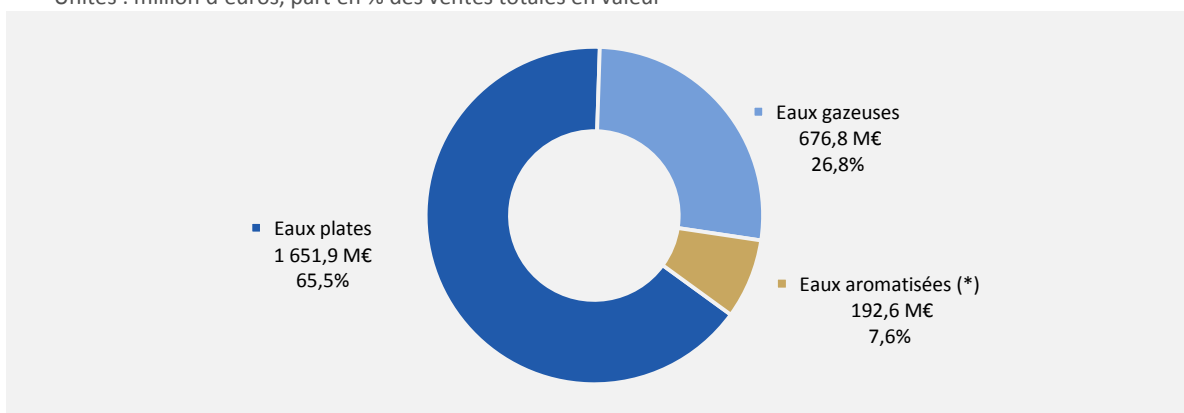
1.5. LE MARCHÉ DES EAUX EN BOUTEILLE

La dynamique des ventes en GSA

La grande distribution est, de loin, le premier débouché des producteurs d’eaux en bouteille avec près des deux tiers des ventes en valeur du marché selon une estimation Xerfi. Tous les segments sur ce circuit sont restés bien orientés en 2019, avec en tête les eaux aromatisées, en plein essor (+16,5% en valeur au 30 juin 2019). Ce segment représente pour un nombre grandissant de consommateurs une alternative saine aux sodas et permet aux industriels de diversifier leur activité. Les ventes d’eaux plates comme d’eaux gazeuses, qui représentent toujours l’essentiel des revenus en grande distribution, étaient également en nette progression au milieu de l’année (+4,3% en valeur).

■ Ventes d’eaux en bouteille en GMS

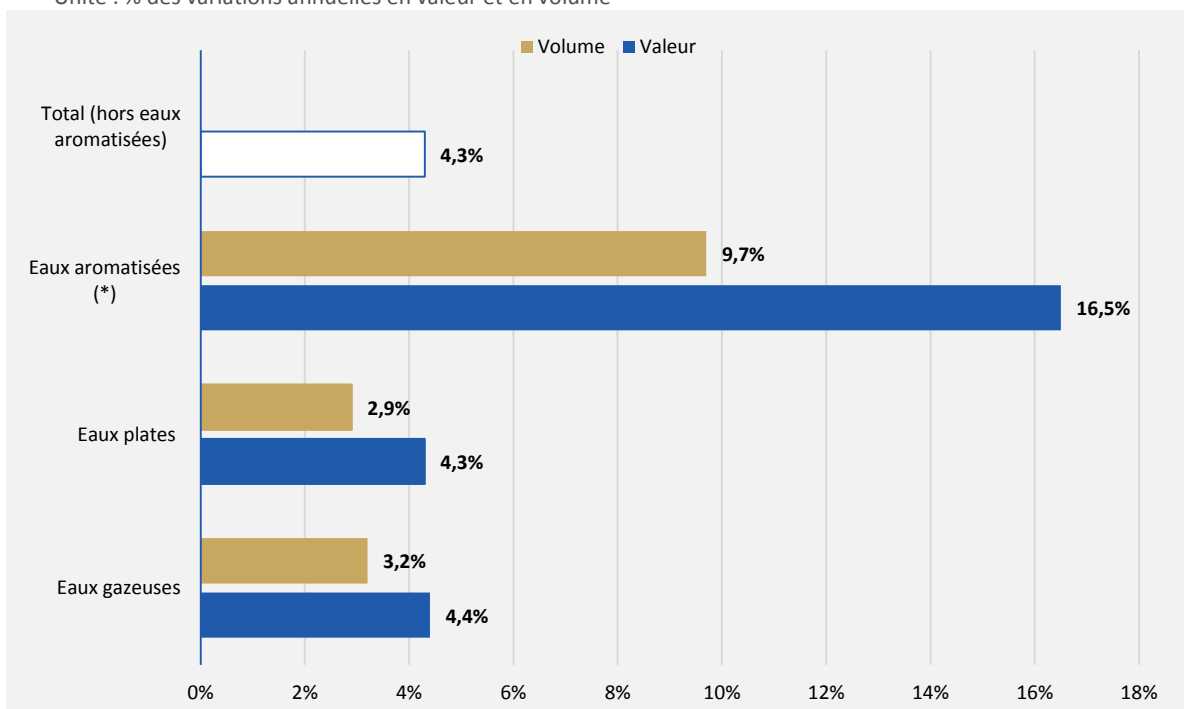
Unités : million d’euros, part en % des ventes totales en valeur



(*) Hors périmètre de l’étude / Traitement Xerfi / Source : LSA, données en cumul annuel mobile au 30 juin 2019

■ Évolution des ventes d’eaux en bouteille en GMS en 2019

Unité : % des variations annuelles en valeur et en volume



(*) Hors périmètre de l’étude

Traitement Xerfi / Source : LSA, données en cumul annuel mobile au 30 juin 2019

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

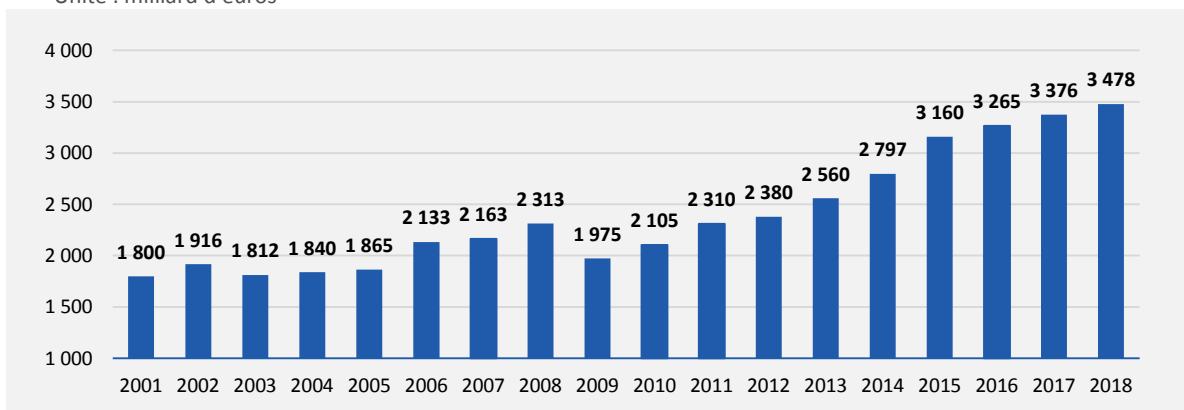
1.5. LE MARCHÉ DES EAUX EN BOUTEILLE

La demande mondiale d’eau en bouteille

Les échanges mondiaux d’eau en bouteille ont progressé très rapidement ces dernières années (+6,5% par an en moyenne depuis 2010). La demande a été particulièrement dynamique à Hong Kong et aux États-Unis (les deux premiers importateurs mondiaux), mais également en Belgique, en Corée du sud ou en Russie. Le succès de l’eau en bouteille dans le monde tient à plusieurs facteurs : d’une part, les consommateurs des pays développés se tournent de plus en plus vers les produits qu’ils considèrent comme plus sains. Dans les pays en voie de développement, l’eau en bouteille est à la fois une boisson statutaire et, parfois, le seul moyen de se protéger contre l’insalubrité et les maladies.

■ Échanges mondiaux d’eau en bouteille

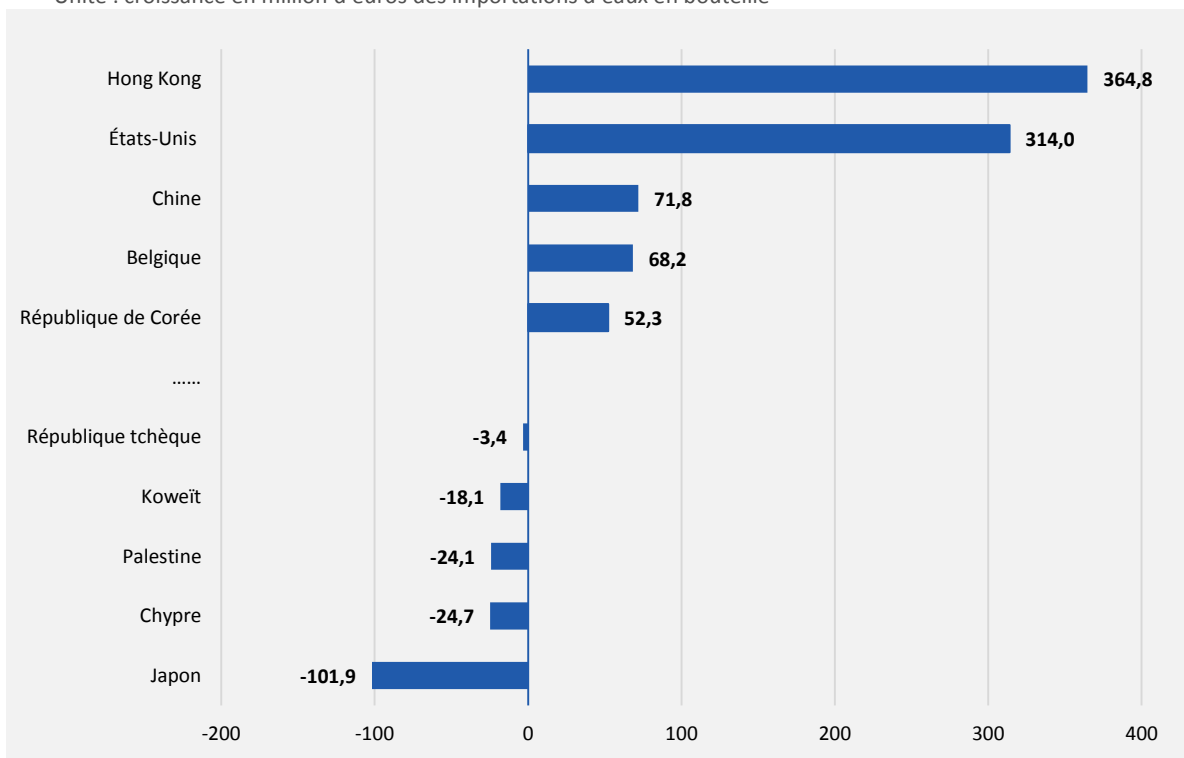
Unité : milliard d’euros



Traitement Xerfi / Source : Intracen

■ Dynamique sur les différents marchés sur la période 2008 et 2018

Unité : croissance en million d’euros des importations d’eau en bouteille



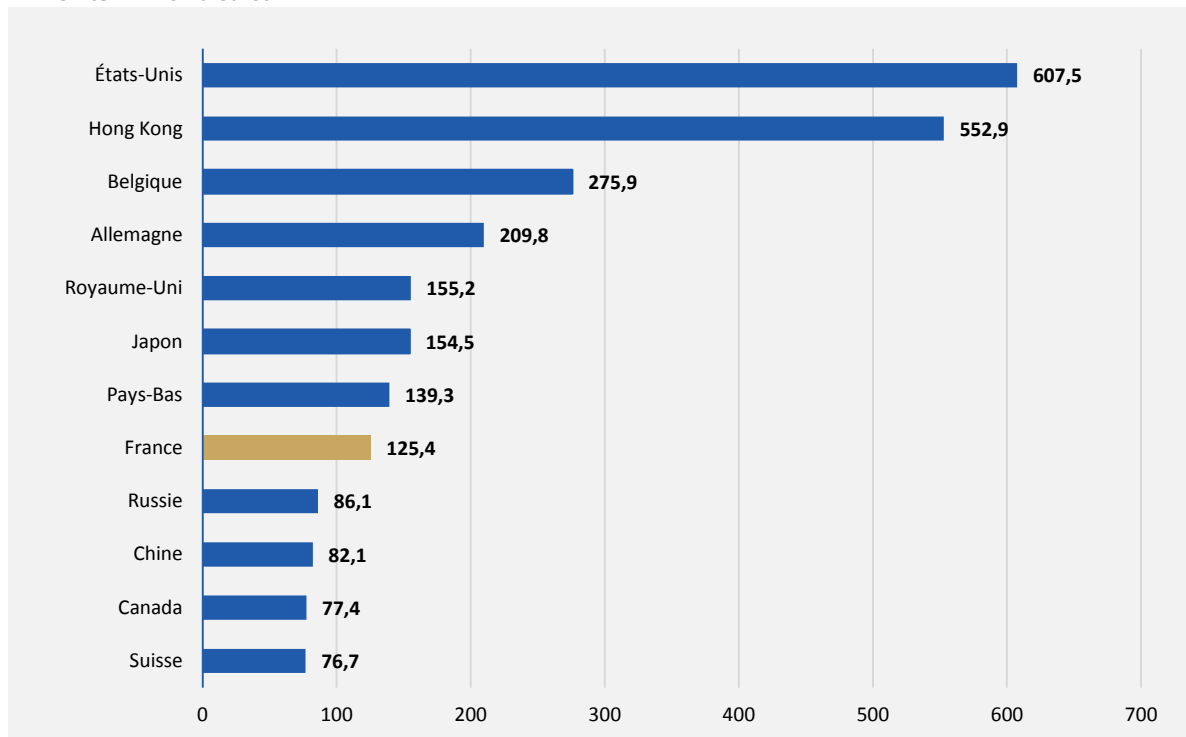
Traitement Xerfi / Source : Intracen

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Principaux pays importateurs d'eaux en bouteille en valeur

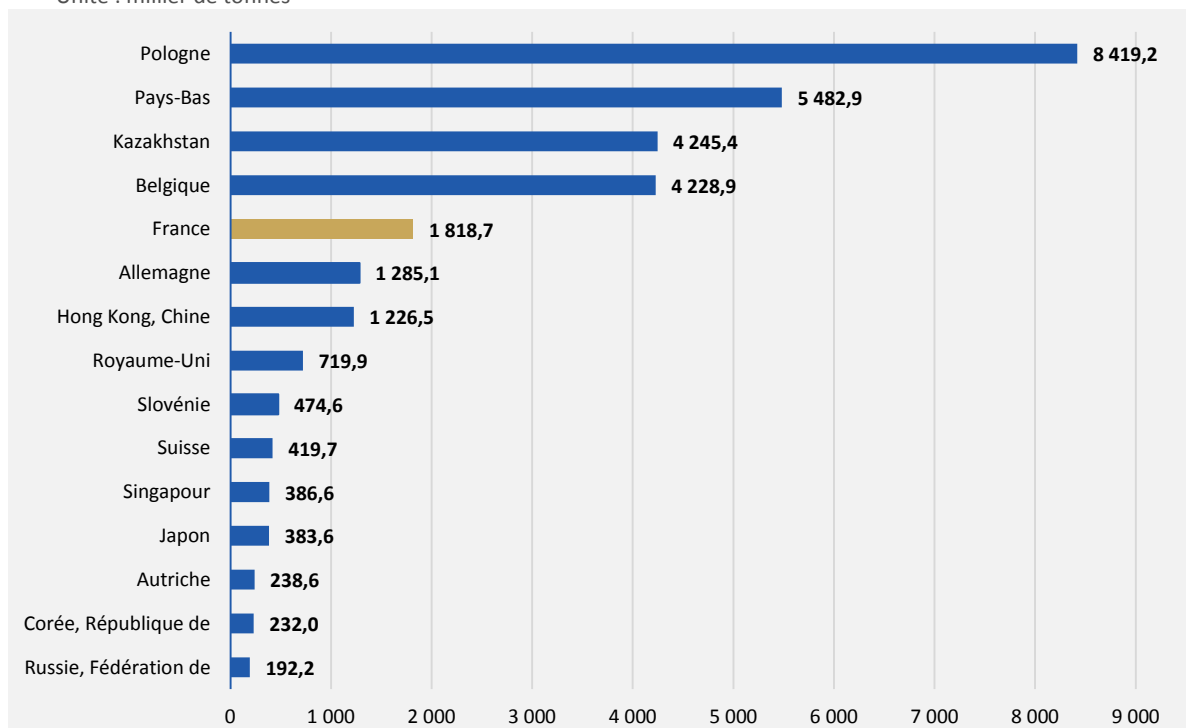
Unité : million d'euros



Traitement Xerfi / Source : Intracen, données 2018

■ Principaux pays importateurs d'eaux en bouteille en volume

Unité : millier de tonnes



Traitement Xerfi / Source : Intracen, données 2018

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DU SECTEUR

2.1. LES TENDANCES DE L'ACTIVITÉ	30
À retenir	30
L'évolution des déterminants	31
L'analyse de longue période	32
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ	33
La production d'eaux en bouteille	33
Les prix à la production des eaux de table	34
Le chiffre d'affaires de l'industrie des eaux en bouteille	35
Les exportations d'eaux en bouteille	36

NOUVELLE PROGRESSION DE LA CONSOMMATION INTERIEURE

La consommation intérieure d'eaux en bouteille en volume a augmenté en 2019 (+3%), et ce sur tous les segments du marché (eaux plates comme gazeuses). Les ventes dans la grande distribution (80% des revenus dans l'Hexagone) ont été le moteur de cette croissance, stimulées à la fois par un été très chaud et par une nette hausse du pouvoir d'achat des ménages. Les efforts des industriels pour développer des produits innovants (création de *packagings* attractifs et responsables, lancement de gammes bio ou infantile, etc.) ont également contribué à stimuler la demande. Dans le même temps, la multiplication des références petit format ces dernières années a permis aux opérateurs du secteur de mieux pénétrer les circuits de la RHF. Ils ont ainsi profité de la bonne dynamique de ce débouché en 2019. Seul bémol pour l'industrie tricolore, les quantités vendues à l'export (plus de 20% des revenus du secteur en moyenne) se sont fortement contractées sur l'exercice malgré une hausse en valeur (+2%).

HAUSSE MODEREE DE LA PRODUCTION

Dans un contexte d'augmentation soutenue de la demande intérieure, la production d'eaux en bouteille a progressé de 1,5% en 2019. Les industriels n'ont pas rencontré de difficultés à rehausser le niveau de leur production, grâce aux nombreux investissements capacitaires réalisés ces dernières années. Nestlé s'est, par exemple, lancé dans un plan quinquennal de modernisation de son site Perrier à Vergèze (33) en 2016 pour un montant de 200 M€. Plus récemment, les groupes Alma et Ogeu ont également investi sur leur site respectif pour accroître leur production courant 2019. Le rythme de croissance de la production a toutefois ralenti par rapport aux exercices précédents, en raison de la forte baisse en volume des exportations.

LES REVALORISATIONS TARIFAIRES DYNAMISENT L'ACTIVITE

Après le net recul induit par la fin de la taxe soda sur les eaux minérales, les prix à la production des eaux en bouteille se sont redressés de 1,7% en 2019. Les embouteilleurs ont en effet pu répercuter une grande partie de la hausse des prix de leurs intrants (emballage plastique) en 2019. Ils s'appuient pour cela sur leur pouvoir de négociation important du fait de la forte concentration du secteur. Les trois plus grands groupes (Nestlé, Danone et Groupe Alma) occupent une place prépondérante sur le marché. Dans le même temps, les producteurs tricolores se sont tournés vers des produits à plus forte valeur ajoutée, afin d'accroître leurs ventes en valeur. À titre d'exemple, les trois quarts des lancements d'eaux plates en 2018 étaient sous label AB (biologique). En conséquence, les revenus des opérateurs ont fortement augmenté en 2019 (+3%).

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Impact des déterminants sur l'activité des producteurs d'eaux en bouteille

Principaux déterminants	2016	2017	2018	2019
La situation économique et financière des ménages	+	+	=	++
Les évolutions socioculturelles et les habitudes alimentaires	=	+	+	+
L'évolution des conditions climatiques en France	=	++	++	=
L'évolution de l'activité de la restauration hors foyer	+	+	+	+
La concurrence des substituts	-	-	-	--
Les rapports de force avec les clients	=	+	=	+
La compétitivité des industriels à l'international	+	=	+	=
Les efforts d'innovation et de diversification des acteurs	++	++	++	++

Source : Xerfi

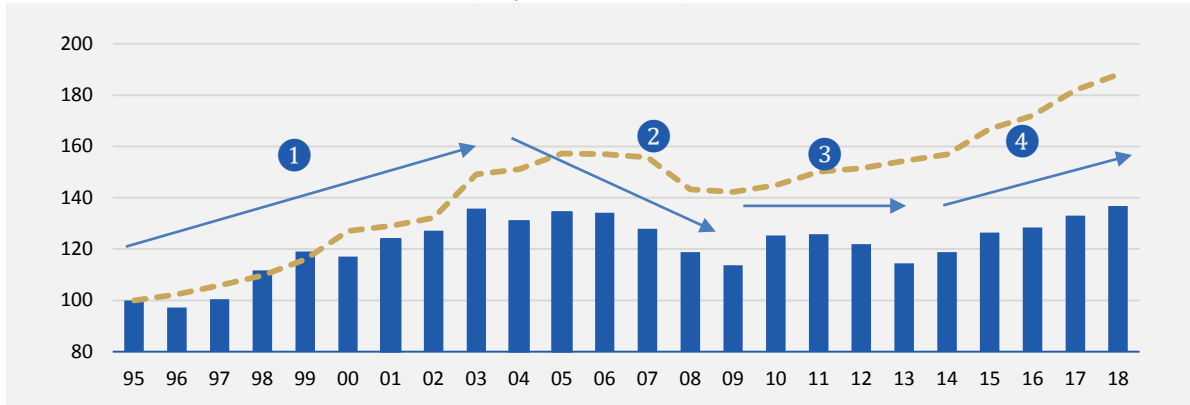
Méthodologie : les signes « + » et « - » traduisent l'effet, positif ou négatif, de chaque déterminant sur le chiffre d'affaires du secteur. Le nombre de signes « + » ou « - » qualifie quant à lui le niveau de contribution de chaque déterminant à l'évolution de l'activité.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ **Production et consommation d'eaux en bouteille en France**

Unité : indice de volume base 100 en 1995 (moyennes annuelles)



Traitement Xerfi / Source : Agreste et Insee

1995 à 2003 : croissance de l'activité

Entre 1995 et 2003, l'activité des producteurs d'eaux augmente rapidement en volume. Les opérateurs profitent de la bonne tenue de la demande sur le marché domestique. Durant cette période, la consommation des ménages en eaux de table progresse de plus de 5% par an en moyenne.

2004 à 2009 : chute de la production

Entre 2004 et 2009, l'activité des industriels de l'eau se dégrade et la production chute de 16% sur la période. Sur le marché domestique, les ventes se contractent, et la consommation des ménages en eau recule en volume. En cause notamment, la prise de conscience croissante des Français sur les problématiques liées à l'impact environnemental des eaux en bouteille. En outre, les eaux d'importation, et notamment italiennes, commencent à pénétrer le marché français, ce qui érode les parts de marché des opérateurs nationaux. Dans ce contexte, les opérateurs s'adaptent en ajustant leurs effectifs à la baisse. La profession perd ainsi plus d'un cinquième de ses salariés entre 2003 et 2010.

2009 à 2013 : une activité en dents de scie

La production repart de l'avant entre 2009 et 2011 (+10,7%). Pour relancer la consommation d'eaux en bouteille, les opérateurs multiplient les promotions et les campagnes marketing. Les leaders redoublent également d'innovation, lançant notamment les mini-formats. Les bouteilles de 33 cl et de 50 cl, destinées à une consommation nomade, font ainsi fait leur apparition. Entre 2011 et 2013, la production des professionnels des eaux en bouteille rechute (-8,7% en volume). Dans un contexte de tensions sur le pouvoir d'achat, les opérateurs souffrent de la concurrence des substituts (eau du robinet), 100 à 200 fois moins élevés, d'autant que les gestionnaires d'eau tels que la société Eau de Paris se sont lancés dans des campagnes de communication pour promouvoir la qualité de leurs eaux.

Depuis 2014 : l'activité s'installe dans une croissance durable

À partir de 2014, la production d'eaux en bouteille repart à la hausse. L'amélioration des fondamentaux économiques en France et une demande internationale très dynamique tirent l'activité des fabricants.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

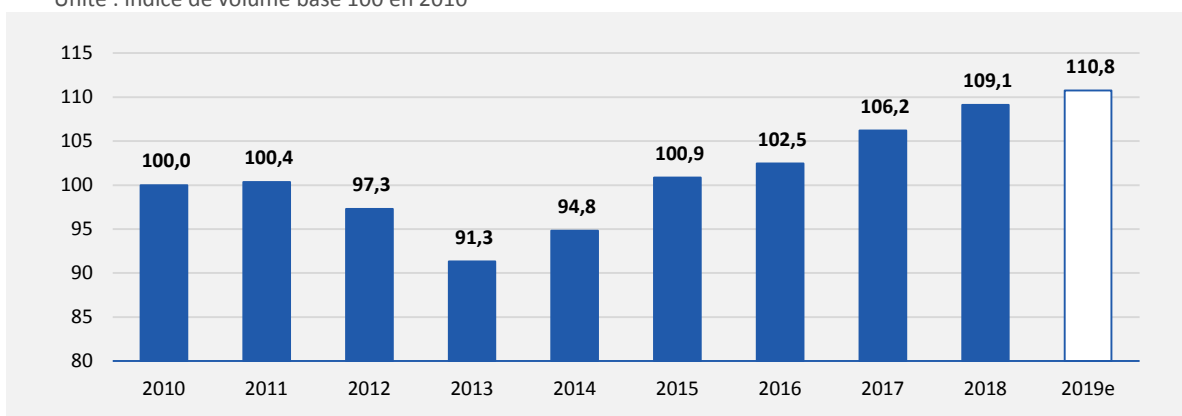
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ

La production d'eaux en bouteille

Soutenue par une consommation toujours plus importante en volume, la production française d'eaux de table aura de nouveau progressé en 2019 (+1,5%). Les embouteilleurs ont été nombreux à moderniser ou agrandir leur site de production ces dernières années, à l'image de Nestlé Waters qui a débloqué un investissement massif de plus de 200 M€ en 2016 sur son site de fabrication de Perrier (Gard). Les travaux permettront d'atteindre 2 milliards de cols en 2020 (contre 1,38 milliard en 2016). Outre le Suisse, les Français Groupe Ogeu et Groupe Alma ont annoncé courant 2019 des projets de développement de leurs capacités de production. Le rythme de croissance de la production sectorielle a toutefois ralenti par rapport à l'année précédente, du fait de la baisse des quantités vendues à l'export.

■ Production d'eaux de table

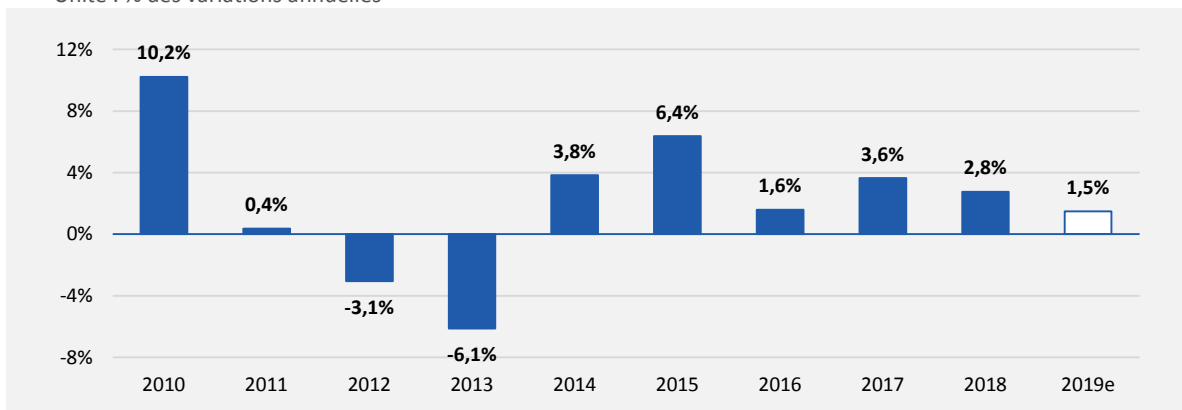
Unité : indice de volume base 100 en 2010



Traitement et estimation Xerfi / Source : Agreste

■ Production d'eaux de table

Unité : % des variations annuelles



Traitement et estimation Xerfi / Source : % des variations annuelles en volume

■ Production d'eaux de table

Unités : indice base 100 en 2010, % des variations annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Indice	94,8	100,9	102,5	106,2	109,1	110,8
Variation	3,8%	6,4%	1,6%	3,6%	2,8%	1,5%

Traitement et estimation Xerfi / Source : Agreste

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

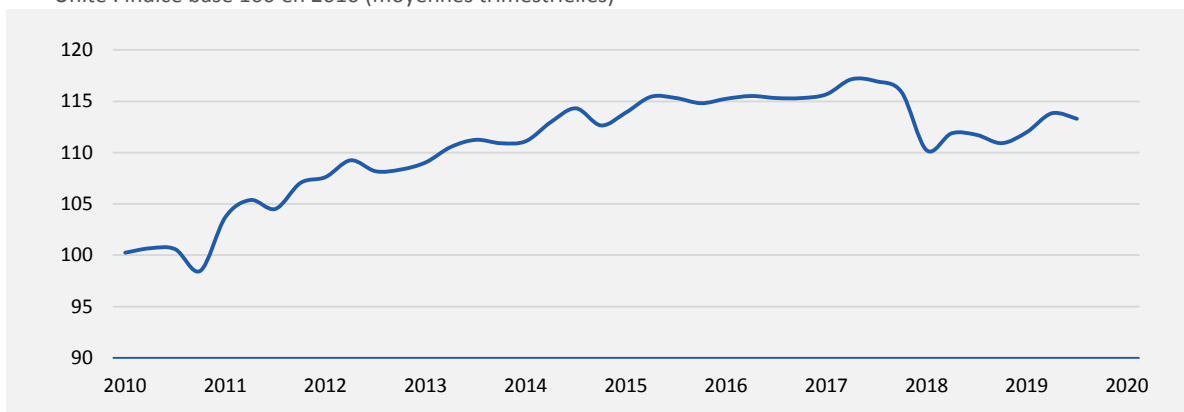
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ

Les prix à la production des eaux de table

Après un net recul en 2018 induit par la suppression de la taxe soda sur l'eau minérale, les prix à la production d'eaux en bouteille sont repartis à la hausse en 2019 (+1,7%). Les industriels ont répercuté une grande partie de la hausse des prix de leurs intrants (essentiellement du plastique transformé), bénéficiant d'un rapport de force relativement équilibré avec la grande distribution et de l'entrée en vigueur récente de la loi Egalim.

■ Prix à la production des eaux de table

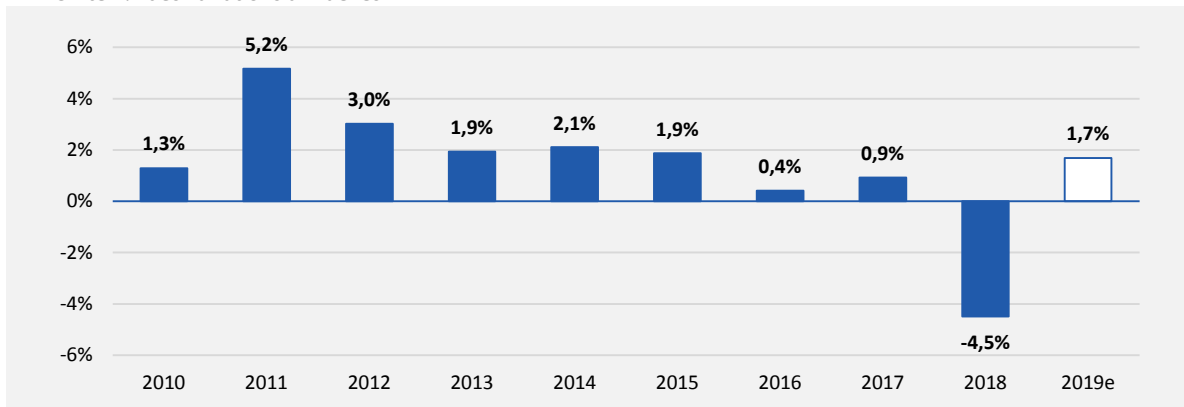
Unité : indice base 100 en 2010 (moyennes trimestrielles)



Traitement Xerfi / Source : Insee, dernière donnée disponible 09/2019

■ Prix à la production d'eaux de table

Unité : % des variations annuelles



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Prix à la production des eaux de table

Unités : indice base 100 en 2010, % des variations annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Indice	112,8	114,9	115,4	116,4	111,2	113,1
Variation	2,1%	1,9%	0,4%	0,9%	-4,5%	1,7%

Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

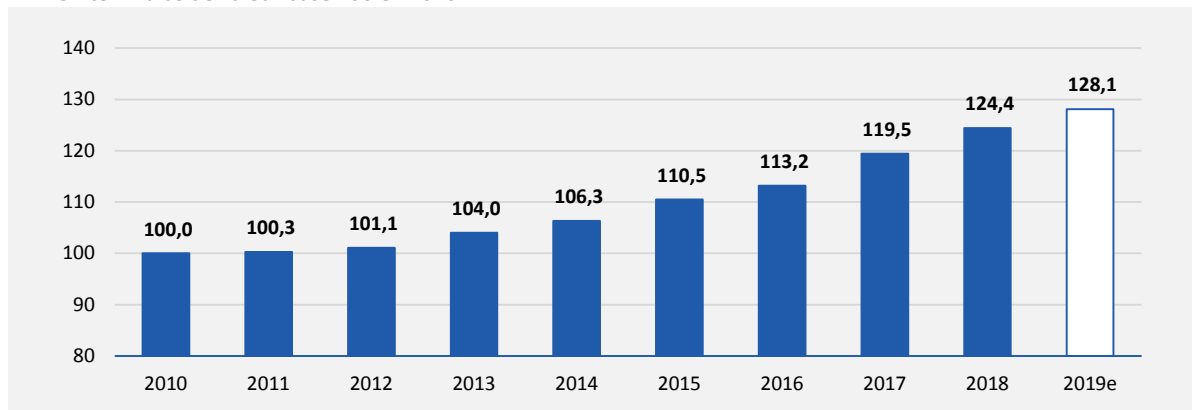
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ

Le chiffre d'affaires de l'industrie des eaux en bouteille

La croissance du chiffre d'affaire de l'industrie des eaux en bouteille, amorcée depuis 2011, s'est poursuivie en 2019 (+3%). L'augmentation de la consommation des ménages et les nombreuses montées en gamme durant l'exercice ont soutenu cette hausse. Par ailleurs, les stratégies de diversification des industriels sur les segments porteurs tels que l'eau aromatisée ont apporté une manne de revenus supplémentaires. Il faut toutefois noter un ralentissement de la dynamique par rapport aux deux exercices précédents, du fait d'un effet de plafonnement de la consommation sur certains débouchés étrangers.

■ Chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table

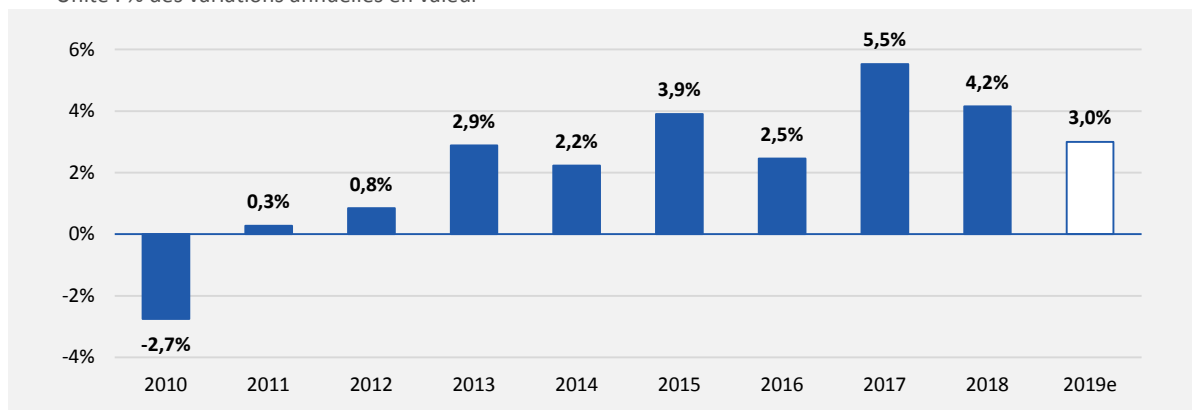
Unité : indice de valeur base 100 en 2010



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table

Unité : % des variations annuelles en valeur



Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

■ Chiffre d'affaires de l'industrie des eaux de table

Unités : indice de valeur base 100 en 2010, % des variations annuelles en valeur

	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (e)
Indice	106,3	110,5	113,2	119,5	124,4	128,1
Variation	2,2%	3,9%	2,5%	5,5%	4,2%	3,0%

Traitement et estimation Xerfi / Source : Insee

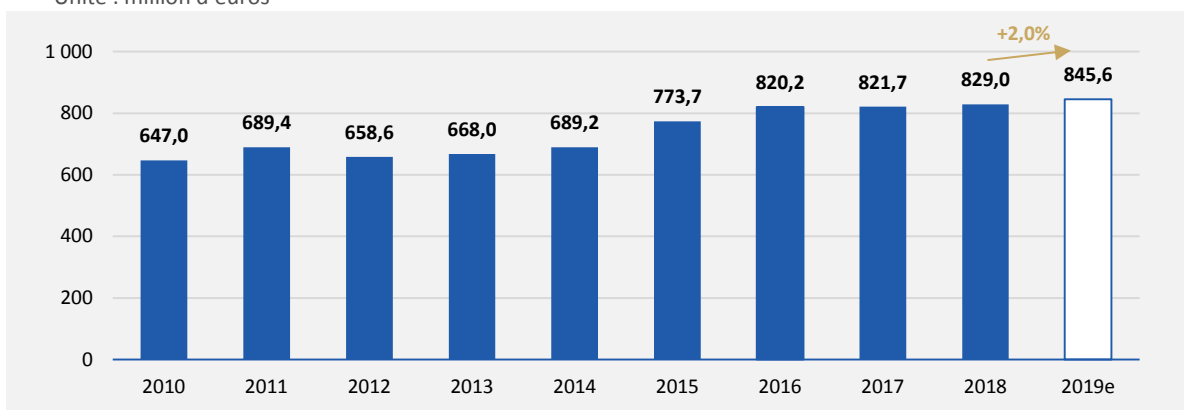
2.2. LES INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ

Les exportations d'eaux en bouteille

Les exportations françaises d'eaux en bouteille ont progressé de 2% en valeur en 2019, grâce essentiellement aux bonnes performances des industriels sur les débouchés du grand export (Amérique du Nord, Moyen-Orient et Asie). Les embouteilleurs tricolores bénéficient en effet d'une certaine notoriété sur ces marchés. En revanche, le recul des ventes auprès des deux principaux clients (Allemagne et Belgique) a provoqué une baisse des exports en volume.

■ Exportations françaises d'eaux en bouteille (*)

Unité : million d'euros



(*) Y compris échanges intragroupes et transferts internationaux / Traitement et estimation Xerfi / Source : Douanes

■ Évolution des exportations d'eaux en bouteille dans les principaux pays

Unités : million d'euros, % des variations par période en valeur

	Montant en 2018	Tendance sur moyenne période (2012-2018)	Variation 9 mois 2019 par rapport à 9 mois 2018
Belgique	208,146	↗ 58,9%	-4,2%
Allemagne	134,109	↗ 11,9%	-13,7%
États-Unis d'Amérique	97,369	↗ 47,1%	10,4%
Japon	62,469	↘ -15,7%	4,8%
Royaume-Uni	61,153	↘ -0,8%	4,7%
Suisse	39,713	↗ 29,8%	13,0%
Pays-Bas	24,573	↗ 153,1%	17,9%
Canada	21,011	↘ -11,6%	35,9%
Émirats arabes unis	15,961	↗ 69,5%	27,2%
Chine	14,567	↗ 183,0%	88,4%

Traitement Xerfi / Source : Douanes

LA STRUCTURE ECONOMIQUE DU SECTEUR

3.1. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE DU SECTEUR	38
À retenir	38
3.2. L'ÉVOLUTION DU TISSU ÉCONOMIQUE	39
Les établissements et les effectifs salariés	39
3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES	40
Les chiffres clés du secteur	40
La structure des entreprises par taille	41
La concentration de l'activité sectorielle	42
La localisation géographique de l'activité	43
Le panorama européen et mondial	44
3.4. LE COMMERCE EXTÉRIEUR FRANÇAIS	46
Le solde commercial et le taux d'export	46
La structure géographique des exportations	47
La structure géographique des importations	48

LA FRANCE, CHAMPIONNE EUROPEENNE DE L'EAU EN BOUTEILLE

Avec 3,2 Md€ produits en 2017, la France est le premier producteur européen d'eau de table, loin devant l'Italie et l'Allemagne. Son positionnement géographique, à cheval sur plusieurs grandes chaînes de montagnes (Alpes, Pyrénées et Massif central), lui procure un atout essentiel dans l'industrie du fait des nombreuses sources qui en découlent. Cet atout, couplé à la présence de sociétés anciennes de notoriété mondiale (nombreuses marques pluri-centenaires comme *Vittel* ou *Évian*), lui permet de se hisser au premier rang des exportateurs mondiaux d'eaux de table, avec une part avoisinant les 23% en valeur. En effet, les eaux françaises, grâce notamment à leur positionnement *premium*, s'exportent dans le monde entier. Les européens en sont les premiers consommateurs avec en tête la Belgique et l'Allemagne (40% des ventes à l'étranger), suivi de grands marchés internationaux, à l'image des États-Unis (12%) ou du Japon (7%).

UN TISSU D'ÉTABLISSEMENTS RÉDUIT ET STABLE

La production d'eaux en bouteille est une activité de volume qui nécessite de se situer à proximité d'une source d'eau importante. Le tissu économique est en conséquence relativement réduit (95 établissements en 2018) et concentré dans les zones propices à cette activité. La région Auvergne-Rhône-Alpes, qui accueille une grande partie des Alpes françaises et du Massif central, regroupe près de 42% des effectifs du secteur et plus de 35% des établissements. Ces derniers sont pour l'essentiel des usines d'embouteillage. Leur nombre est resté stable depuis 2013, malgré la hausse prolongée de la consommation d'eaux en bouteille en France comme à l'étranger. La création de nouveaux sites est en effet difficile, l'exploitation de sources étant un secteur très contrôlé en raison de son impact potentiel sur la population locale. L'automatisation croissante des sites de production avait conduit à la baisse des effectifs salariés durant la première moitié de la décennie. Ils sont repartis à la hausse par la suite sous l'impulsion des plans d'investissements des leaders.

UN SECTEUR CONCENTRE AUTOUR DE TROIS GROUPES LEADERS

L'industrie des eaux en bouteille se démarque du reste de la filière agroalimentaire par le poids relativement faible des TPE (40% du tissu contre 86% pour le macro-secteur de la fabrication de boissons en 2017). La faible valeur ajoutée du produit implique une production à grande échelle pour rentabiliser les lourds investissements que nécessitent les sites d'embouteillage. Cette caractéristique a favorisé le regroupement des entreprises afin de bénéficier d'économies d'échelle. Le secteur est ainsi dominé par 3 groupes (Danone, Nestlé et Groupe Alma) qui réalisent l'essentiel des ventes.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

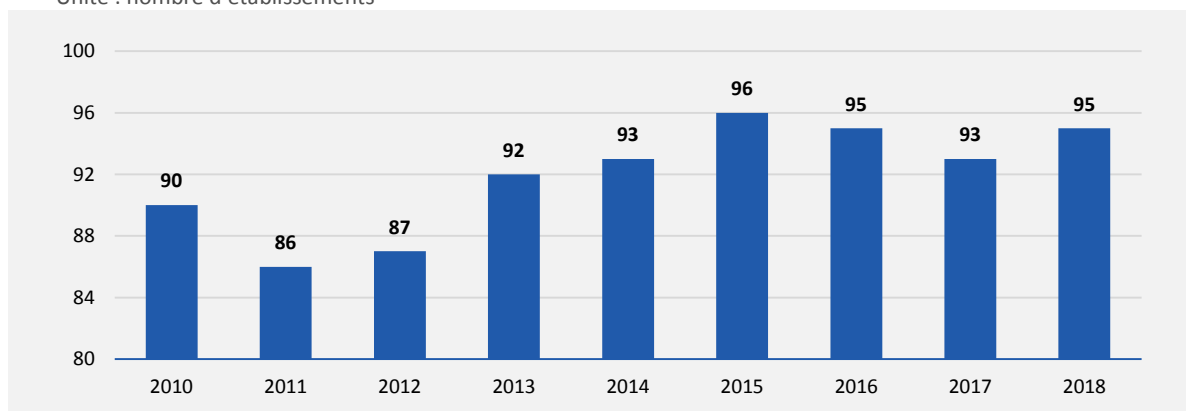
Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

3.2. L'ÉVOLUTION DU TISSU ÉCONOMIQUE Les établissements et les effectifs salariés

Le secteur des eaux en bouteille comptait un peu moins d'une centaine d'établissements dans l'Hexagone en 2018, un chiffre globalement stable depuis 2013 sur moyenne période. La construction de nouveaux sites d'embouteillage est en effet très contrôlée et encadrée en raison de leur impact sur les nappes phréatiques, ce qui limite la création de nouveaux établissements. Pour leur part, près avoir diminué en début de décennie, les effectifs salariés sont légèrement repartis à la hausse sous l'impulsion de grands plans d'investissements des leaders. Nestlé avait ainsi embauché 200 personnes sur la période 2015-2017. En 2018, la France comptait près de 7 300 employés dans le secteur.

■ Population d'établissements du secteur

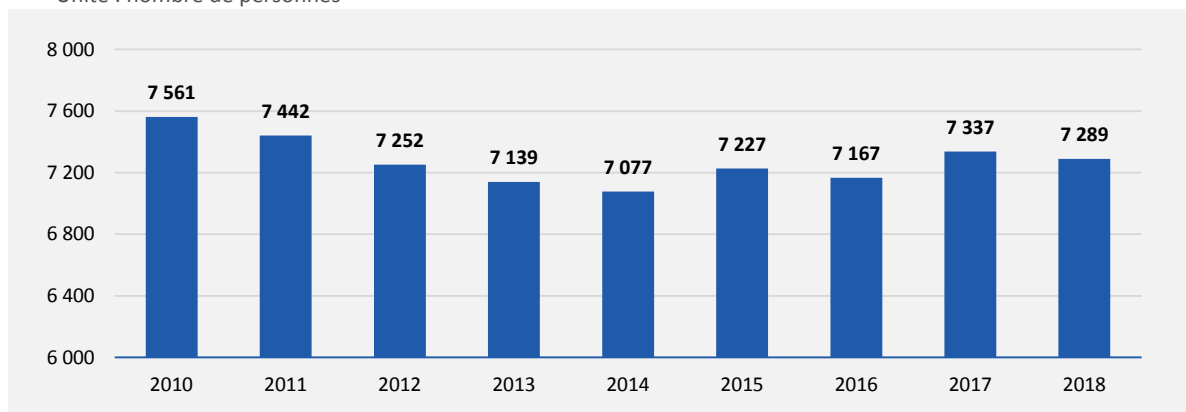
Unité : nombre d'établissements



Traitement Xerfi / Source : ACOSS

■ Effectifs salariés du secteur

Unité : nombre de personnes



Traitement Xerfi / Source : ACOSS

■ Établissements et effectifs salariés du secteur

Unités : nombre d'établissements et de salariés, variation annuelle en unité et en %

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Établissements	92	93	96	95	93	95
Variation	5	1	3	-1	-2	2
Effectifs salariés	7 139	7 077	7 227	7 167	7 337	7 289
Variation	-1,6%	-0,9%	2,1%	-0,8%	2,4%	-0,7%

Traitement Xerfi / Source : ACOSS

Méthodologie : les statistiques publiées par l'ACOSS concernent les établissements d'au moins un salarié.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Chiffres clés du secteur de la production d'eaux en bouteille (*)

	2016
Nombre d'entreprises	96
Effectifs salariés au 31/12	7 112
Nombre moyen de salariés par entreprise	74
Chiffre d'affaires HT (M€)	3 920,8
<i>dont chiffre d'affaires à l'export (M€)</i>	<i>909,4</i>
Taux d'exportation (CA export / CA total)	23,2%
Chiffre d'affaires moyen par entreprise (k€)	40 841,7
Chiffre d'affaires moyen par salarié (k€)	551,3
Frais de personnel (M€) (% CA)	527,6 (13,5%)
Taux de valeur ajoutée (valeur ajoutée / CA)	28,4%
Taux d'excédent brut d'exploitation (EBE / CA)	10,6%
Taux d'investissement (investissements corporels bruts hors apports / VA HT)	14,7%

(*) Entreprises de toutes tailles / Traitement Xerfi / Source : INSEE-ESANE, données 2016

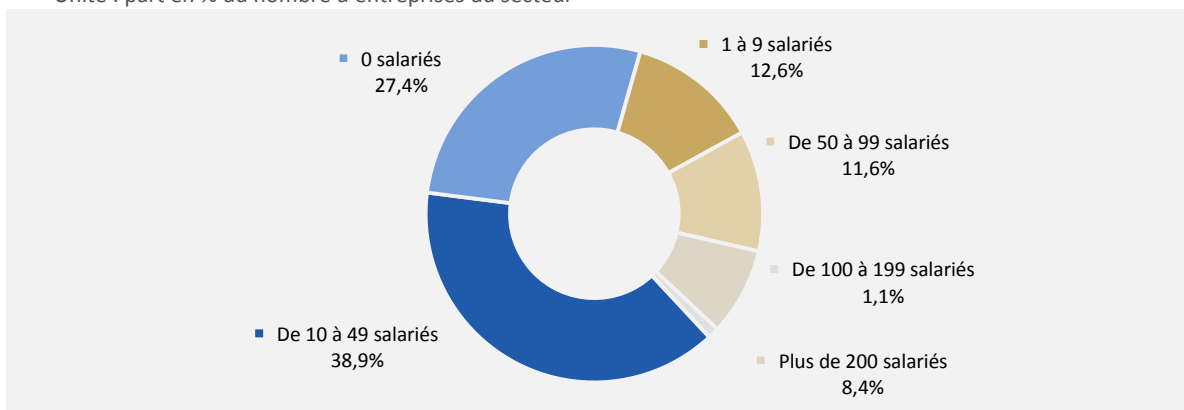
3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES

La structure des entreprises par taille

L'industrie des eaux de table est caractérisée par une forte proportion d'entreprises de taille importante, du fait de la production en série à grands volumes. Le secteur compte environ 20 entreprises de plus de 50 salariés, qui représentent 21% du total. Il s'agit notamment des filiales de Nestlé et Danone. À l'inverse, les TPE ne représentent que 40% du tissu industriel de la production d'eau en bouteille, une part bien inférieure à la moyenne de l'ensemble de l'industrie agroalimentaire.

■ Répartition des entreprises du secteur par taille

Unité : part en % du nombre d'entreprises du secteur



Traitement Xerfi / Source : INSEE, données au 01/01/2017

■ Répartition des entreprises du secteur par taille

Unité : nombre d'entreprises du secteur et part en % du nombre d'entreprises

	Nombre	Part
0 salarié	26	27,4%
1 à 9 salariés	12	12,6%
De 10 à 49 salariés	37	38,9%
De 50 à 99 salariés	11	11,6%
De 100 à 199 salariés	1	1,1%
Plus de 200 salariés	8	8,4%
Total	95	100,0%

Traitement Xerfi / Source : INSEE, données au 01/01/2017

Méthodologie : les statistiques publiées par l'INSEE concernent l'ensemble des unités légales des secteurs marchands hors agriculture (y compris auto-entrepreneurs et sociétés holding).

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

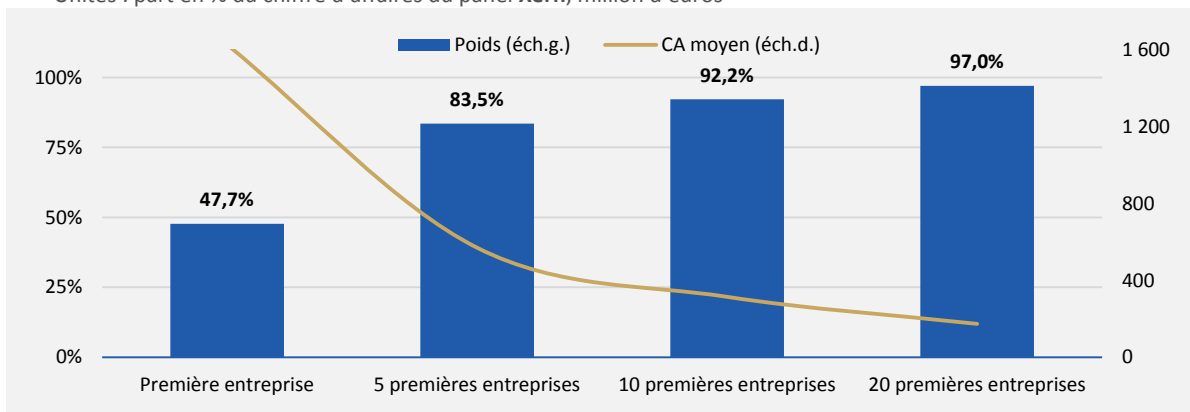
3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES

La concentration de l'activité sectorielle

L'activité de production d'eaux en bouteille est marquée par une très forte concentration. La première entreprise du secteur, la Société des eaux d'Évian, pesait pour près de la moitié du chiffre d'affaires total du panel Xerfi, tandis que la part des cinq premières sociétés s'élevait à 83,5%. Au niveau groupe, la concentration est encore plus marquée, puisque le groupe Danone s'accapare plus de 62% des revenus du panel. À noter toutefois que l'absence de données pour le groupe Roxane nécessite de relativiser la concentration du secteur au niveau entreprise. Le numéro deux du secteur possède en effet une myriade de filiales.

■ Concentration de l'activité du secteur au niveau entreprise (panel Xerfi)

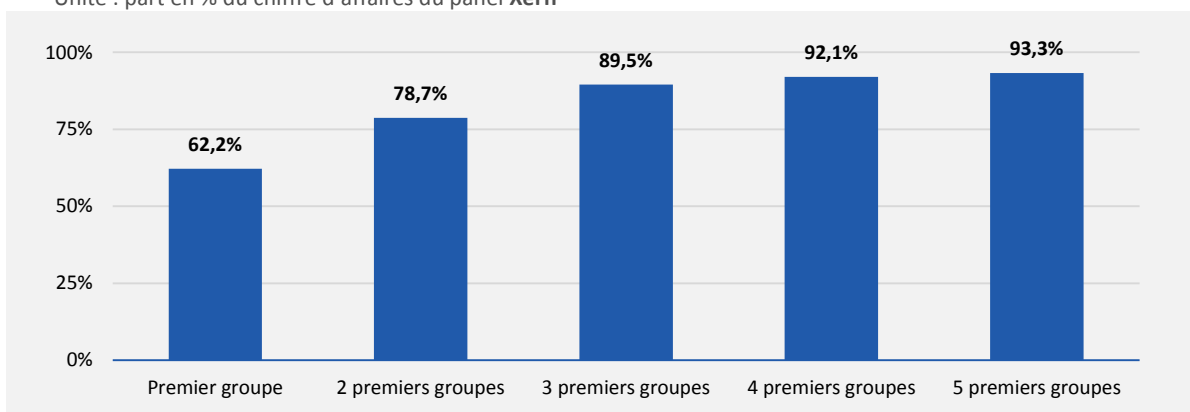
Unités : part en % du chiffre d'affaires du panel Xerfi, million d'euros



Traitement Xerfi / Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de commerce, données 2017 et 2018

■ Concentration de l'activité du secteur au niveau groupe (*)

Unité : part en % du chiffre d'affaires du panel Xerfi



(*) Chiffres d'affaires cumulés et non consolidés des entreprises du panel Xerfi appartenant à une même tête de groupe / Traitement Xerfi / Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de commerce, données 2017 et 2018

Méthodologie : les indicateurs de concentration de l'activité sont calculés à partir d'un panel de 44 entreprises représentatives du secteur et ayant déposé leurs comptes en 2017 ou 2018.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

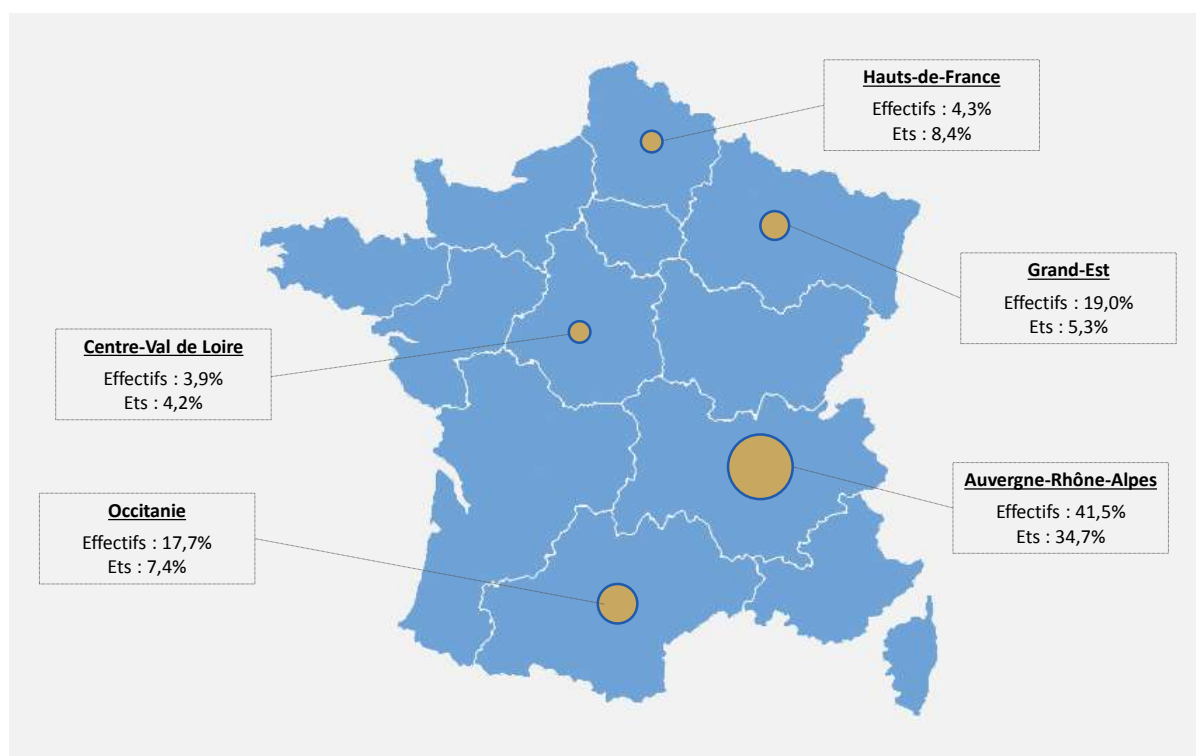
Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES

La localisation géographique de l'activité

La production d'eaux en bouteille en France est très concentrée géographiquement. Les principaux sites de production sont situés à proximité des sources du Massif Central, des Pyrénées et des Alpes. La région Auvergne-Rhône-Alpes accueille ainsi plus d'un tiers des établissements et 40% des effectifs salariés du secteur. Plus largement, les trois régions Occitanie (marques *Perrier*, *Mont Roucoux*, *Quézac*, *La Salvetat*, etc.), Auvergne-Rhône-Alpes (marques *Volvic*, *Évian*, *Saint-Yorre*, *Badoit*, etc.) et Grand Est (marques *Vittel*, *Contrex*, *Hépar*, *Wattwiller*, etc.) cumulent 69% des emplois du secteur.

■ Localisation géographique de l'activité sectorielle (*)



Note : la taille des bulles est proportionnelle à la part des effectifs par région

(*) Données concernant les établissements d'au moins un salarié / Traitement Xerfi / Source : ACOSS, données 2018

■ Localisation géographique de l'activité sectorielle (*)

Unités : nombre d'établissements et de salariés, part en % du total sectoriel

	Établissements		Effectifs salariés	
	Nombre	Part	Nombre	Part
Auvergne-Rhône-Alpes	33	34,7%	3 025	41,5%
Grand Est	5	5,3%	1 385	19,0%
Occitanie	7	7,4%	1 291	17,7%
Hauts-de-France	8	8,4%	315	4,3%
Centre-Val de Loire	4	4,2%	282	3,9%
Autres régions	38	40,0%	991	13,6%
France entière	95	100,0%	7 289	100,0%

(*) Données concernant les établissements d'au moins un salarié / Traitement Xerfi / Source : ACOSS, données 2018

3.3. LES CARACTÉRISTIQUES STRUCTURELLES

Le panorama européen et mondial

La France est le premier producteur européen d’eaux en bouteille, avec une production totale d’eaux de source et d’eaux minérales atteignant 3,6 Md€ en 2018, devant l’Italie et l’Allemagne. Les eaux minérales et les eaux gazéifiées représentent l’essentiel de la production du pays (près de 85% en 2018). La part des eaux de source dans sa production est toutefois nettement élevée que la moyenne européenne. Avec 131 litres par habitant et par an, le pays est un grand consommateur d’eaux en bouteille, mais se situe loin derrière le trio de tête : Italie, Allemagne et Espagne.

■ Données clés des principaux pays européens producteurs d’eau

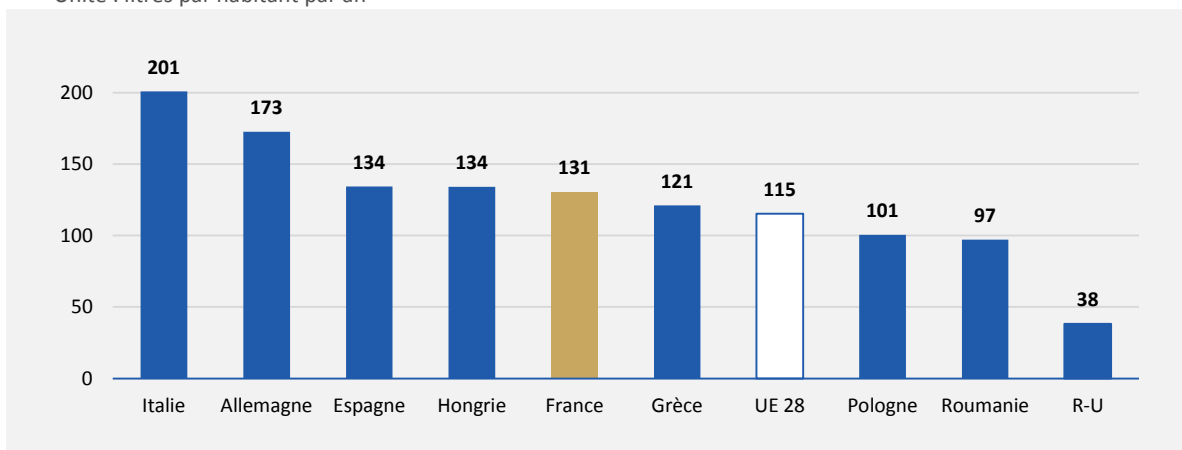
Unité : valeur de la production en million d’euros

Pays	Eaux minérales et eaux gazéifiées	Eaux de source	Total
France	3 027	594	3 621
Italie	2 899	0	2899
Allemagne	2 547	nd	nd
Espagne	1 062	109	1 171
Pologne	642	nd	nd
Royaume-Uni	469	105	574
Roumanie	354	11	365
Grèce	373	13	386
Croatie	104	10	114
Belgique	nd	nd	nd
Autres pays	1 585	116	1 701
Europe 28	12 840	1 012	13 852

Source : Eurostat (Prodcorn), données 2017

■ Principaux pays européens consommateurs d’eaux en bouteille

Unité : litres par habitant par an



Source : Unesda, données 2017

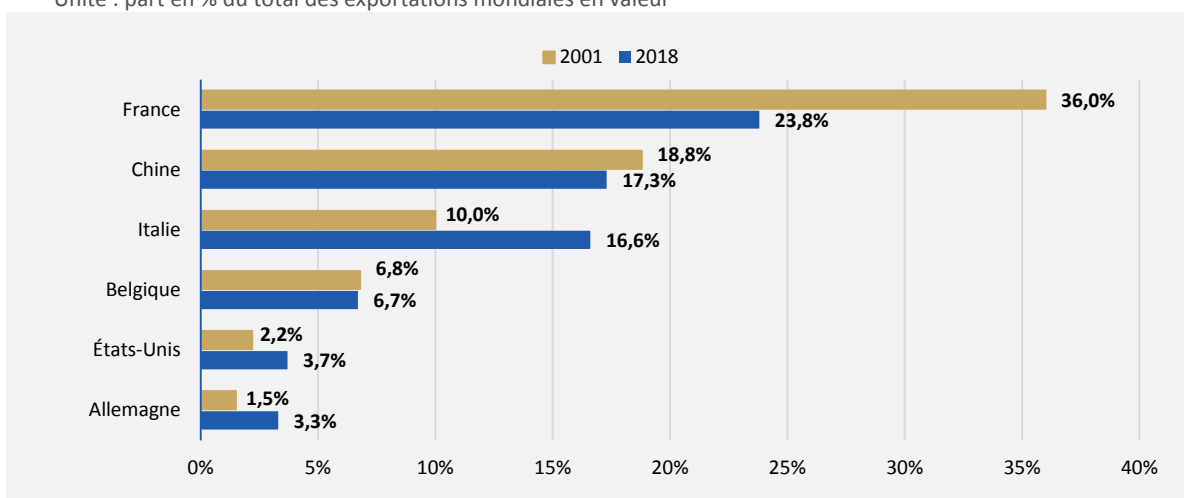
Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La France est le premier exportateur mondial d’eau en bouteille en valeur devant la Chine. En 2018, le pays était à l’origine de 24% des exportations à travers le monde. Les acteurs de l’industrie française tirent profit du succès de leurs eaux minérales au positionnement *premium* à l’étranger. La société exploitant la marque *Evian* réalise ainsi environ 60% de ses ventes à l’export. Néanmoins, la part de la France a diminué au cours des vingt dernières années au profit de l’Italie, où Nestlé a fortement développé sa marque *San Pellegrino*, mais aussi des États-Unis et de l’Allemagne.

■ Principaux exportateurs mondiaux d’eaux en bouteille en valeur

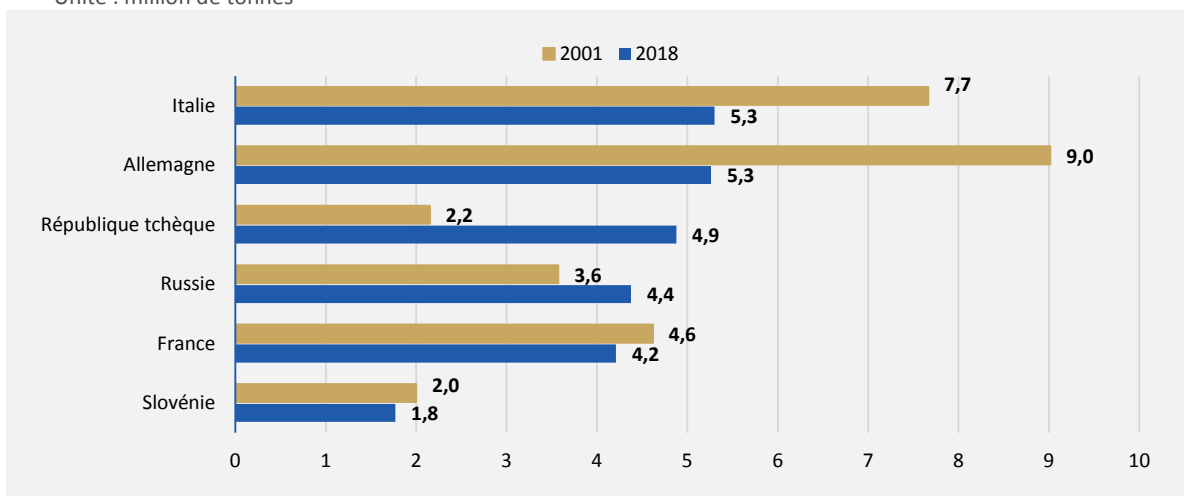
Unité : part en % du total des exportations mondiales en valeur



Traitement Xerfi / Source : Intracen

■ Principaux exportateurs mondiaux d’eaux en bouteille en volume

Unité : million de tonnes



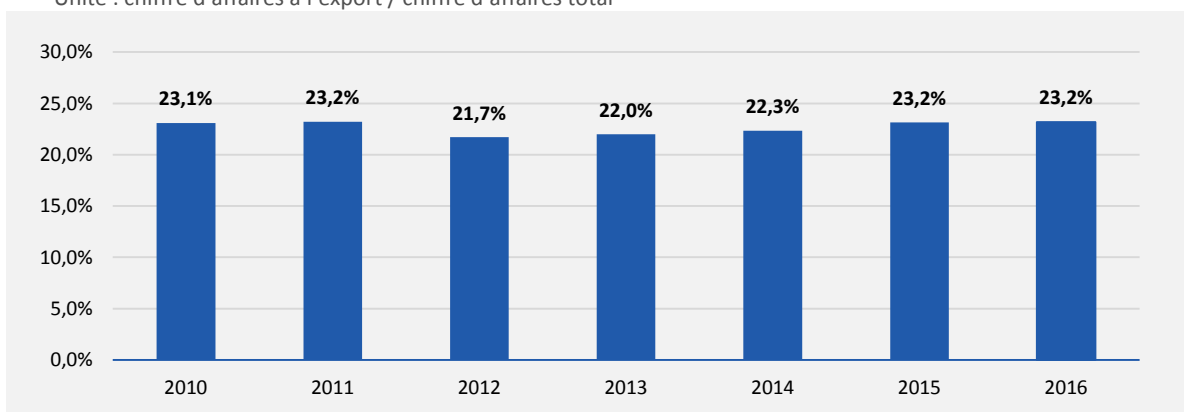
Traitement Xerfi / Source : Intracen

3.4. LE COMMERCE EXTÉRIEUR FRANÇAIS Le solde commercial et le taux d'export

Une part importante de la production française d'eaux en bouteille est destinée à l'exportation. En effet, le taux d'exportation du secteur se situait autour de 23% en 2016, une part stable depuis une dizaine d'années. Le solde commercial de la France dans ce secteur est largement excédentaire, dépassant 700 M€ en 2018. Porté par des débouchés étrangers dynamiques et une bonne réputation des marques françaises, il s'est d'ailleurs fortement accru sur moyenne période (+19% entre 2010 et 2018).

Taux d'export des entreprises du secteur

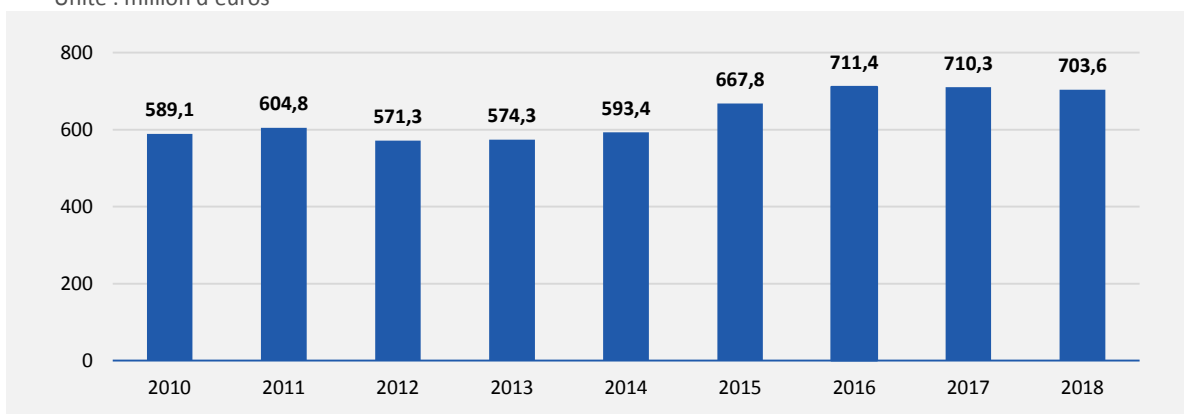
Unité : chiffre d'affaires à l'export / chiffre d'affaires total



Traitement Xerfi / Source : Insee-Esane

Solde commercial des échanges extérieurs d'eaux en bouteilles (*)

Unité : million d'euros



(*) Hors Chine / Traitement Xerfi / Source : Intracen

Solde commercial des échanges extérieurs d'eaux en bouteille (*)

Unités : million d'euros, % des variations annuelles en valeur

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Exportations	668,0	689,2	773,7	820,2	821,7	829,0
Variation	1,4%	3,2%	12,3%	6,0%	0,2%	0,9%
Importations	93,7	95,9	105,8	108,8	111,4	125,4
Variation	7,4%	2,3%	10,4%	2,8%	2,4%	12,5%
Solde commercial	574,3	593,4	667,8	711,4	710,3	703,6

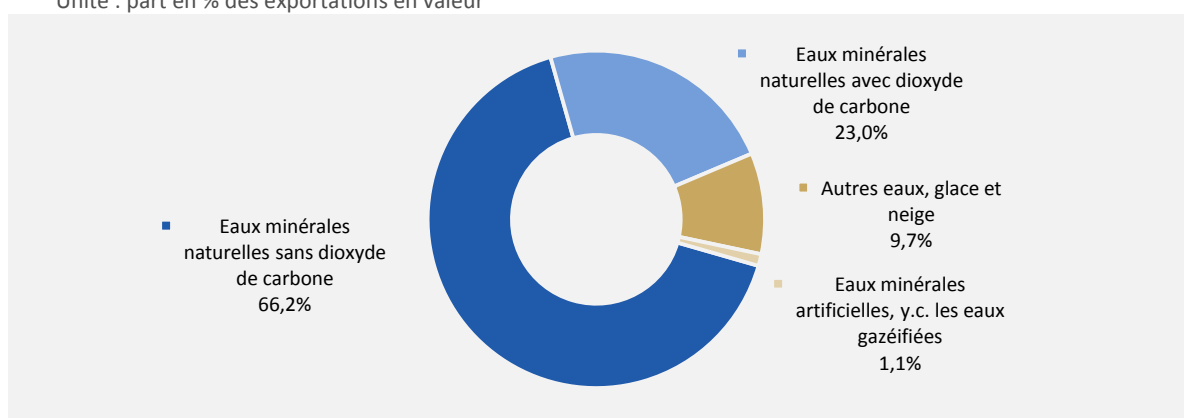
(*) Hors Chine / Traitement Xerfi / Source : Intracen

3.4. LE COMMERCE EXTÉRIEUR FRANÇAIS La structure géographique des exportations

La France exporte majoritairement des eaux minérales naturelles non gazeuses (plus de 66% du total exporté en 2018) avec des marques fortes telles qu'Évian, Volvic ou Vittel. Les eaux minérales gazéifiées (*La Salvetat* et *Perrier*) représentent, quant à elles, moins d'un quart des exportations en valeur. En termes de débouché géographique, l'Europe représente plus de 60% des ventes à l'étranger avec la Belgique et l'Allemagne en tête (41% du total). Les industriels sont également bien positionnés sur certains marchés du grand export grâce notamment à leur offre *premium*. Les États-Unis et le Japon sont ainsi les 3^e et 4^e marchés des exportateurs tricolores, représentant près de 18% du total des revenus à l'exportation.

■ Structure des exportations françaises d'eaux en bouteille par produit

Unité : part en % des exportations en valeur



Traitement Xerfi / Source : Douanes, données 2018

■ Répartition des exportations d'eaux de table par pays

Unité : part en % du total des exportations en valeur

	2016	2017	2018
Belgique	25,3%	24,6%	25,1%
Allemagne	15,4%	15,9%	16,2%
États-Unis d'Amérique	11,7%	12,2%	11,7%
Japon	9,7%	7,4%	7,5%
Royaume-Uni	7,2%	7,5%	7,4%
Suisse	4,8%	5,3%	4,8%
Pays-Bas	2,1%	2,3%	3,0%
Canada	2,5%	2,4%	2,5%
Émirats arabes unis	1,8%	2,1%	1,9%
Chine	2,1%	2,4%	1,8%
Autres pays	17,4%	17,9%	18,1%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Traitement Xerfi / Source : Intracen

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

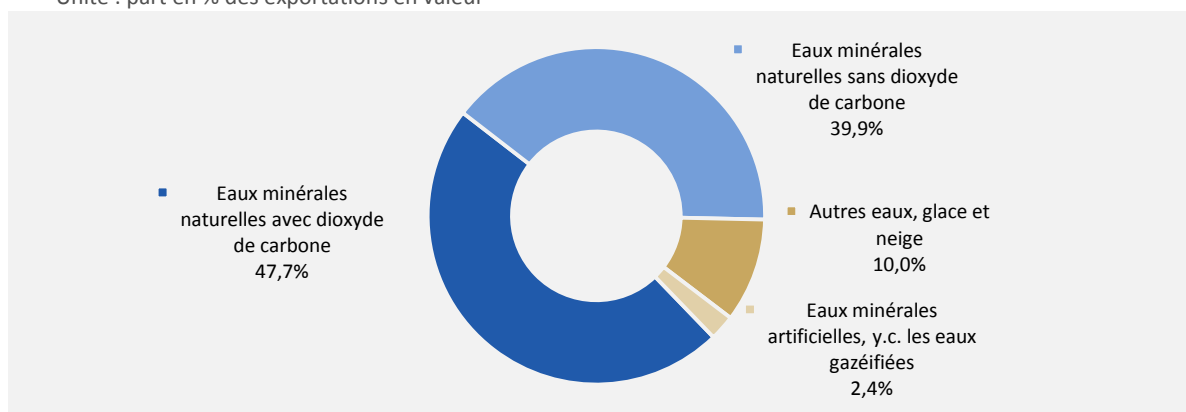
3.4. LE COMMERCE EXTÉRIEUR FRANÇAIS

La structure géographique des importations

Près de la moitié des importations françaises d’eau en bouteille sont des eaux minérales gazéifiées, contre une part de 40% pour les eaux minérales plates. Cette structure des importations s’explique notamment par le succès des eaux minérales gazéifiées italiennes comme celles des marques *San Pellegrino* ou *Acqua Panna* (toutes deux détenues par le groupe Nestlé) et la production limitée en France de ce type d’eaux. L’Italie est d’ailleurs à l’origine de plus des trois quarts des importations françaises.

■ Structure des importations françaises d’eaux en bouteille par produit

Unité : part en % des exportations en valeur



Traitement Xerfi / Source : Douanes, données 2018

■ Répartition des importations d’eaux de table par pays

Unité : part en % du total des importations en valeur

	2016	2017	2018
Italie	75,9%	75,7%	76,7%
Belgique	9,8%	10,1%	10,1%
Luxembourg	6,9%	6,0%	5,5%
Royaume-Uni	0,5%	0,6%	1,0%
Allemagne	1,8%	1,4%	1,0%
Danemark	0,7%	0,7%	0,8%
Espagne	0,2%	0,6%	0,6%
Pays-Bas	0,6%	0,5%	0,6%
Portugal	0,6%	0,7%	0,5%
Suisse	0,6%	0,5%	0,5%
Autre pays	2,3%	3,3%	2,7%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Traitement Xerfi / Source : Intracen

LES FORCES EN PRESENCE

4.1. LES PRINCIPAUX ACTEURS ET LEUR POSITIONNEMENT	50
À retenir	50
Le positionnement des principaux industriels du secteur	52
Les parts de marché des industriels en grande distribution	53
4.2. LES GRANDS GROUPES DE L'AGROALIMENTAIRE	54
Danone	54
Nestlé	56
4.3. LES PRINCIPAUX SPÉCIALISTES	58
Groupe Alma (Roxane)	58
Ogeu	60
Spadel	62
Eaux de Mont Roucous	64
PhoenixBev (Edena)	65
4.4. LES PRINCIPAUX ACTEURS DE LA DISTRIBUTION	66
Les Mousquetaires	66
E Leclerc	68
4.5. LES FAITS MARQUANTS DE LA VIE DES ENTREPRISES	70
Les opérations et faits marquants du secteur ayant trait à l'environnement	70
Les autres faits marquants de la vie des entreprises	71
4.6. LES PRINCIPALES SOCIÉTÉS DU SECTEUR	72
Le classement par chiffre d'affaires	72
Le classement par taux d'excédent brut d'exploitation	74
Le classement par taux de résultat net	76

DANONE, LEADER DE L'INDUSTRIE DES EAUX EN BOUTEILLE

Numéro 2 mondial des eaux conditionnées (en volume), Danone domine aussi l'industrie et le marché tricolores des eaux en bouteille. Le géant français de l'agroalimentaire s'appuie pour cela sur ses marques d'eau minérale à forte notoriété mondiale (*Évian, Badoit et Volvic*). Le conditionnement et la distribution des produits du groupe sont gérés par deux grandes filiales, SAEME (1,6 Md€ en 2018) et Eaux de Volvic (0,5 Md€ en 2018), qui disposent d'une capacité de production de 1,5 milliard de bouteilles par an chacune. L'usine de SAEME doit, par ailleurs, passer à 2 milliards à l'horizon 2020. Si le groupe est un acteur de premier plan sur le marché français, il réalise toutefois entre 60% et 70% de ses ventes à l'export. Son éternel concurrent, le Suisse Nestlé, se positionne au 3^e rang sur le marché français grâce à son pôle Nestlé Waters qui rassemble 2 sociétés et 3 sites d'embouteillage dans l'Hexagone. Il possède également des marques iconiques à l'image de *Perrier, Vittel ou Contrex*. Actuellement à 1,5 milliard de bouteilles de *Perrier*, sa production devrait passer à 2 milliards en 2020.

LE GROUPE ALMA EN POSITION DE FORCE GRACE A CRISTALINE

Au second rang de l'industrie des eaux en bouteille se trouve le groupe Alma. Sa marque phare *Cristaline* est la plus consommée par les ménages français (en volume comme en valeur) en 2019. Elle se démarque de ses principaux concurrents par son positionnement entrée de gamme et ses prix sensiblement moins élevés, *Cristaline* étant une eau de source. Outre cette dernière, le groupe commercialise des eaux de source, minérales plates et gazeuse sous plus d'une vingtaine de marques propres et également de marques blanches. Grâce à une politique active de rachats, la production du groupe s'élève à environ 4 milliards de bouteilles par an, destinée à plus de 70 pays. Le secteur compte également d'autres importants spécialistes (de taille plus modeste), à l'image du groupe Ogeu qui détient entre autres les marques locales *Ogeu et Quézac*, du Belge Spadel (*Wattwiller et Carola*) ou de l'expert du marché de la puériculture Eaux de Mont Roucou.









LA GRANDE DISTRIBUTION EGALEMENT BIEN IMPLANTÉE DANS LE SECTEUR

Une dernière catégorie d'acteurs intervient dans cette industrie : les grands groupes de distribution alimentaire. Ces derniers (Les Mousquetaires et E. Leclerc), afin de concurrencer les marques nationales, se sont invités sur ce marché *via* des rachats d'usines ou la construction de sites. Le groupement Les Mousquetaires est ainsi devenu le 4^e industriel du secteur, grâce à 7 usines d'embouteillage pour une production annuelle d'environ 300 millions de litres. Ses deux plus grandes sociétés Antartic et Fiées des Lois ont une activité très diversifiée.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

■ Principaux acteurs intervenant en France dans le secteur (*)

Acteurs	Pays d'origine	CA consolidé (année)	Poids dans le secteur en France
DANONE	France	24 651 M€ (2018)	
ALMA (ROXANE)	France	≈ 900 M€ (2017)	
NESTLÉ	Suisse	79 176 M€ (2018)	
LES MOUSQUETAIRES	France	44 500 M€ (2018)	
OGEU	France	72,3 M€ (2017)	
E.LECLERC	France	46 620 M€ (2018)	
SPADEL	Belgique	314,4 M€ (2018)	
EAUX DE MONT ROUCOUS	France	nd	

(*) Liste non exhaustive / Source : Xerfi d'après opérateurs et Greffes des Tribunaux de Commerce

■ Principales filiales des groupes intervenant en France dans le secteur (*)

Groupes	Filiales
DANONE	SAEME, Eaux de Volvic
ALMA (ROXANE)	Sources Roxane, Compagnie Générale d'Eaux de Source, Regina, Eaux Minérales du Bassin de Vichy, Cristal Roc, Eaux Minérales Naturelles Chambon, Sources du Mont Dore, Pierval, Source Chantereine, Eaux Minérales de Vals, Vernière, Rozana, Cie Hydro Thermale des Grandes Sources, Eaux Minérales de Saint-Amand, Eaux de Chorges, Sources du Col Saint-Jean, Eaux du Montcalm, Saint-Antonin Eaux Minérales
NESTLÉ	Nestlé Waters Supply Sud, Nestlé Waters Supply Est
LES MOUSQUETAIRES	Antartic, Fiée des Lois, Eaux Minérales de Luchon, Eaux d'Aix-Les-Bains, Eaux des Sources de Paimpont, Eaux Minérales Gazeuses de Saint Marguerite, Eaux de Sources Minérales – Vernet, Eaux Source Miner Vernet
OGEU	Eaux Minérales d'Ogeu, Eaux Minérales Naturelles de Quézac, Eaux Minérales de Plancoët Source Sassay, Sources de Signes, Source du Val Saint-Lambert, Valécrin
E. LECLERC	Aquamark
SPADEL	Eaux Minérales de Ribeauvillé, Grandes Sources de Wattwiller

(*) Liste non exhaustive / Source : Xerfi d'après opérateurs et Greffes des Tribunaux de Commerce

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

4.1. LES PRINCIPAUX ACTEURS ET LEUR POSITIONNEMENT

Le positionnement des principaux industriels du secteur

■ Tableau de positionnement des principaux acteurs de l'industrie des eaux en bouteille

Opérateurs	Eau de source	Eau minérale plate	Eau minérale gazeuse	Marques produites en France
DANONE		●	●	Évian, Volvic, Badoit et La Salvetat
ALMA (ROXANE)	●	●	●	Cristaline, Vichy Célestins, St-Yorre, Valon, La Roche des Écrins, Pierval, Chantereine, Vals, Vernière, Montclar, Saint Antonin, Montcalm, Rozana, Chateldon, Saint Amand, Courmayeur, Thonon, Mont Blanc, + MDD.
NESTLÉ	●	●	●	Vittel, Contrex, Hépar, Perrier, Charmoise, Pure Life, Valvert
LES MOUSQUETAIRES	●	●	●	Ondine, Native, Fiee des Lois, Le Vernet, Aix les Bains, Luchon, St Benoît, Les Chesneaux, Les Genets, Source des Fées, Brocéliande, Paimpont, Sainte-Marguerite + MDD
OGEU	●	●	●	Ogeu, Quézac, Plancoët, Saint Baume, Chevreuse, Valécrin et MDD
SPADEL	●	●	●	Carola et Wattwiller (essentiellement distribuées en Alsace)
E. LECLERC	●	●		MDD (Marque Repère et Éco +)
EAUX DE MONT ROUCOUS	●	●		Mont Roucouis et Rosée de la Reine
EDENA	●			Edena (essentiellement distribuée à la Réunion)
PAROT			●	Parot, Puits St-Georges + MDD (essentiellement distribuées en Rhône-Alpes)
SOURCES DE SOULTZMATT	●	●		Lisbeth, Nessel (essentiellement distribuées en Alsace)

Source : Xerfi d'après opérateurs

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

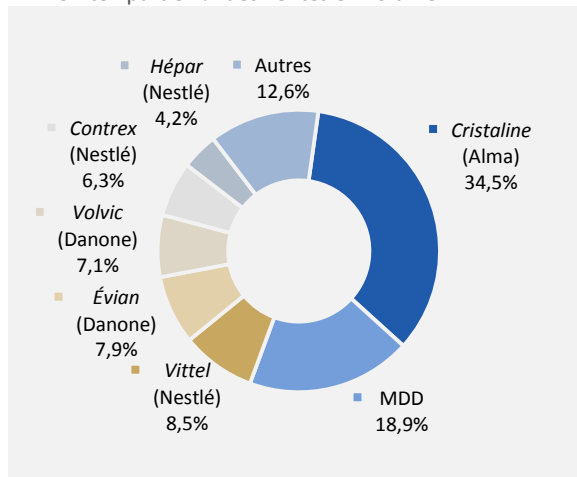
4.1. LES PRINCIPAUX ACTEURS ET LEUR POSITIONNEMENT

Les parts de marché des industriels en grande distribution

Le marché des eaux plates en grandes et moyennes surfaces est largement dominé par l'eau de source *Cristaline* embouteillée par le groupe Alma. *Cristaline* représentait presque 35% des ventes en volume en 2016, une part qui ne cesse de croître ces dernières années. En valeur, les eaux minérales voient leur part s'accroître (notamment *Volvic*, *Évian* et *Hépar*), ce qui reflète un positionnement *premium* de ces marques et un prix plus élevé (jusqu'à trois fois plus chères). Toutefois l'encadrement des promotions *via* la loi Egalim depuis novembre 2018 a largement entamé leurs positions. Enfin, sur le segment des eaux gazeuses, les marques *Perrier*, *La Salvetat* et *Badoit* génèrent plus de 47% des ventes en volume en GMS en 2019. À noter sur ces deux segments le poids prépondérant des marques nationales et, *a contrario*, le faible poids des MDD qui ne disposent que d'un nombre limité de marques.

■ Parts de marché des marques d'eaux plates en GMS (en volume)

Unité : part en % des ventes en volume

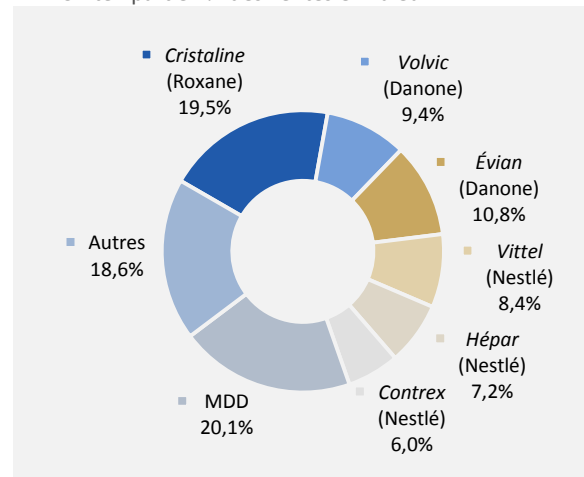


Traitement Xerfi

Source : Rayon Boissons / Iri, données 2016

■ Parts de marché des marques d'eaux plates en GMS (en valeur)

Unité : part en % des ventes en valeur

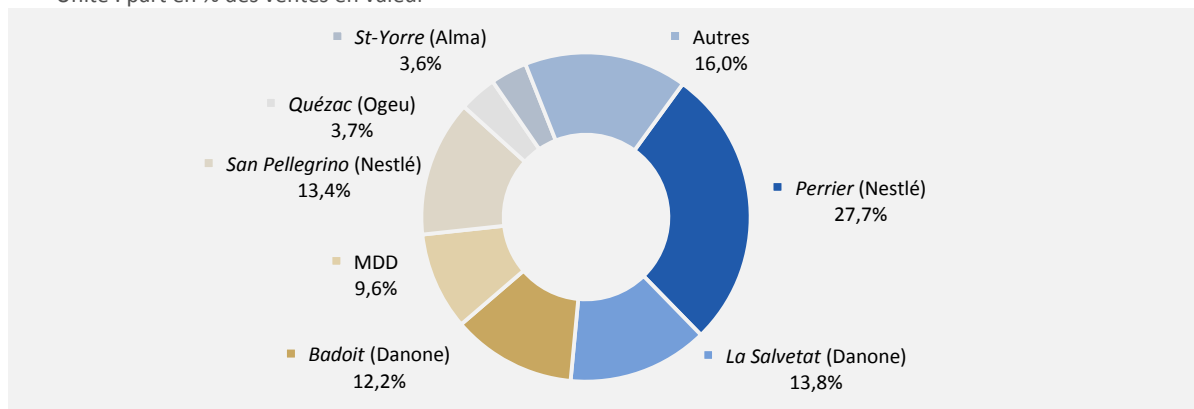


Traitement Xerfi

Source : Rayon Boissons, d'après panel de distributeurs données arrêtées à fin mars 2019

■ Parts de marché des marques d'eaux gazeuses en GMS (en valeur)

Unité : part en % des ventes en valeur



Source : Rayon Boissons, panels de distributeurs d'après fabricants, données arrêtées à fin mars 2019

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Danone

Siège social

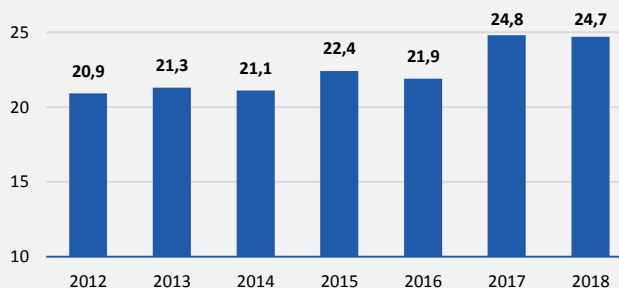
17, boulevard Haussmann
75009 Paris
France

Actionnariat

Autocontrôle (5,6%), Massachusetts Financial Services (2,5%), The Vanguard Group (2,4%)
Groupe coté à la Bourse de Paris

■ Chiffre d'affaires du groupe Danone

Unité : milliard d'euros / Source : Danone



Danone — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	24 651 M€
Croissance sur un an	-0,6%
Résultat opérationnel (EBITDA)	2 741 M€
Taux de résultat opérationnel (% CA)	11,1%
Résultat d'exploitation (EBIT)	nd
Taux de résultat d'exploitation (% CA)	nd
Résultat net	2 440 M€
Taux de résultat net (% CA)	9,9%
Effectifs salariés	105 783 pers.
dont en France	≈ 9 000 personnes
Nombre de sites industriels dans le monde	194 sites
Présence géographique	> 130 pays

Source : Danone

Présentation du groupe

Danone est l'un des principaux groupes mondiaux du secteur de l'agroalimentaire. Le groupe français compte désormais plus de 100 000 employés répartis dans 55 pays. Il est notamment leader européen sur le segment de la nutrition médicale et numéro 1 mondial sur celui des produits laitiers frais. Depuis le rachat de Whitewave en 2017, il est également le leader mondial des produits d'origine végétale.

Activités du groupe (% CA 2018)

Le groupe organise ses activités en 4 divisions :

- EDP International (33%) : production et commercialisation de produits laitiers et d'origine végétale (yaourts, laits, crèmes, etc.) hors Amérique du nord ;
- EDP Noram (20%) : mêmes activités que la division EDP International mais pour la zone géographique nord-américaine ;
- Nutrition spécialisée (29%) : production et commercialisation de produits de nutrition infantile et clinique (boissons hyper-protéinées, lait infantile, etc.) ;
- Eaux (18%) : conditionnement et distribution d'eau en bouteille.

Présence géographique (% du CA 2018)

Le groupe a réalisé 55% de son chiffre d'affaires en Europe et en Amérique du Nord en 2018. Les États-Unis constituent son premier marché (20%), suivis de la Chine et de la France (9% chacun). Danone cherche à consolider sa présence dans les pays émergents clés, en misant pour cela sur une adaptation des produits aux spécificités locales.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

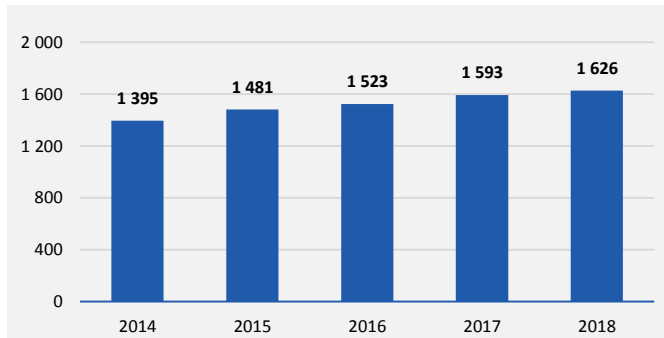
Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Danone — Présentation de la filiale SAEME

Chiffre d'affaires 2018	1 625,6 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	nd
Taux d'exportation (% CA)	≈ 60%
Résultat net	32,7 M€
Taux de résultat net (% CA)	2,0%
Effectifs salariés 2017	2 074 personnes

■ Chiffre d'affaires de la société SAEME

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

La Société des Eaux Minérales d'Évian (SAEME) domine le secteur français de l'eau en bouteille

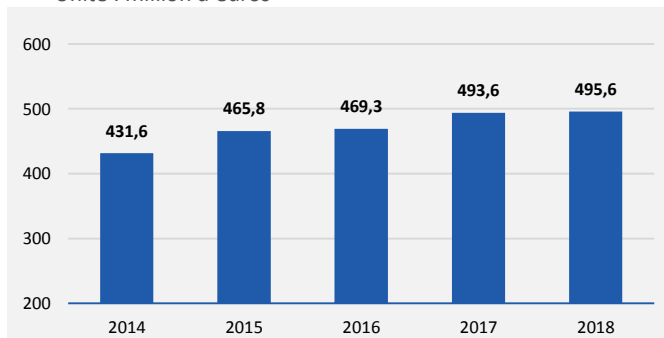
La SAEME exploite la marque d'eau minérale *Évian*, leader mondial du segment. En France, elle représente 40% des ventes d'eau minérale. La société assure, entre autres, l'embouteillage d'environ 1,5 milliard de bouteilles dans l'usine d'Amphion-les-Bains (74). Cette dernière a d'ailleurs été rénovée en septembre 2017, pour accroître sa capacité de production à 2 Md de bouteilles par an d'ici à 2020. Le site est certifié neutre en carbone. En forte croissance depuis plusieurs années, la société est notamment portée par les ventes à l'international et compte désormais plus de 2 000 employés. La SAEME possède également l'usine d'embouteillage de l'eau pétillante *Badoit* à Saint-Galmier (42).

Danone — Présentation de la filiale Sté Eaux de Volvic

Chiffre d'affaires 2018	495,6 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	nd
Taux d'export (% CA)	≈ 70%
Résultat net	15,4 M€
Taux de résultat net (% CA)	3,1%
Effectifs salariés	988 personnes

■ Chiffre d'affaires de la Sté Eaux De Volvic

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

La société des Eaux de Volvic exploite une source unique

La société des Eaux de Volvic exploite la source d'eau minérale naturelle Clairvic au sein du parc naturel régional des Volcans d'Auvergne, dans le Puy-de-Dôme (63). Son site d'embouteillage compte deux usines : Chancet 1 pour l'eau minérale naturelle et Chancet 2 pour les eaux aromatisées. Les quinze lignes de production du site peuvent produire jusqu'à 1,5 milliard de bouteilles par an. Environ 70% de la production est destinée à l'exportation, la marque *Volvic* étant distribuée dans plus de 60 pays. En 2017, Danone modifie la forme de sa bouteille.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Nestlé

Siège social

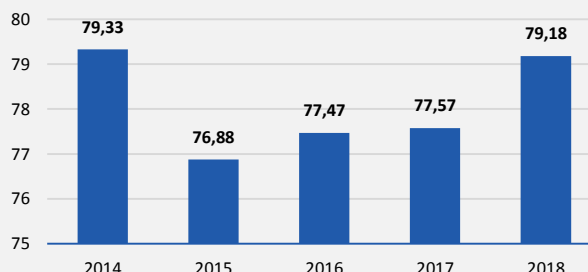
Avenue Nestlé 55
1800 Vevey
Suisse

Actionnariat

Institutionnels (80%)
Actionnaires privés (20%)
Groupe coté à la Bourse de Zurich (Suisse)

■ Chiffre d'affaires du groupe Nestlé

Unité : milliard d'euros / Source : Nestlé



Nestlé — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	79 176,0 M€
Croissance sur un an	+2,1%
Résultat opérationnel (EBITDA)	nd
Taux de résultat opérationnel (EBITDA) (% CA)	nd
Résultat d'exploitation (EBIT)	11 907 M€
Taux de résultat d'exploitation (EBIT) (% CA)	15,0%
Résultat net	8 775,8 M€
Taux de résultat net (% CA)	11,1%
Effectifs salariés (dont en France)	308 000 pers. (>13 000 pers.)
Présence géographique	85 pays
Nombre de sites industriels dans le monde (et en France)	413 sites (22 sites)

Source : Nestlé

Présentation du groupe

Nestlé est un des leaders mondiaux de l'industrie agroalimentaire, avec plus de 2 000 marques à son actif, distribuées dans 189 pays. Le groupe suisse se positionne dans la conception, la fabrication et la commercialisation de produits alimentaires tels que le café, les produits laitiers, les plats préparés et les eaux en bouteille. Fin 2017, le groupe Nestlé comptait 413 usines dans le monde ainsi que 31 centres de recherche et développement.

Principales divisions (% CA 2018)

Les activités de Nestlé sont réparties en 7 pôles :

- Boissons (23,6%) : cafés (*Nescafé*, *Nespresso*), boissons chocolatées (*Nesquik*, *Milo*), etc. ;
- Produits pharmaceutiques, de nutrition et de bien-être (17,7%) ;
- Produits laitiers et glaces (14,4%) : laits en poudre (*Nido*, *Ninho* et *Guigoz*), laits condensés sucrés (*Nestlé*), yaourts et crèmes desserts, glaces ;
- Aliments pour animaux de compagnie (14,0%) ;
- Plats préparés et produits d'assaisonnement (13,2%) : plats surgelés et réfrigérés, soupes, sauces, compléments nutritionnels de beauté, produits énergétiques et diététiques, produits de nutrition infantile, céréale, etc. ;
- Chocolats, confiseries et biscuits (8,9%).
- Eaux (8,1%) : eaux conditionnées (*Vittel*, *Perrier*, etc.)

Présence géographique (% CA 2018)

Le groupe divise son activité géographique en trois zones : l'Amérique (44,9%), l'Europe, l'Asie du Nord, le Moyen-Orient et l'Afrique du Nord (29,4%) et l'Afrique sub-saharienne, l'Asie du Sud-Est et l'Océanie (25,6%).

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

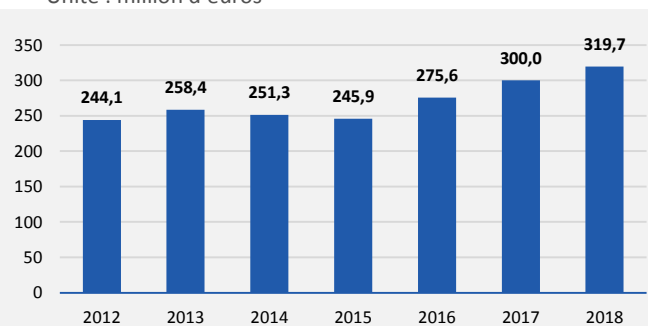
Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Nestlé — Présentation de la filiale Nestlé Waters Supply Sud

Chiffre d'affaires 2018	319,7 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	nd
Taux d'export (% CA)	nd
Résultat net	-0,3 M€
Taux de résultat net	-0,1%
Effectifs salariés 2017	1 272 personnes

■ Chiffre d'affaires de la société Nestlé Waters Supply Sud

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

Embouteilleur de la marque Perrier

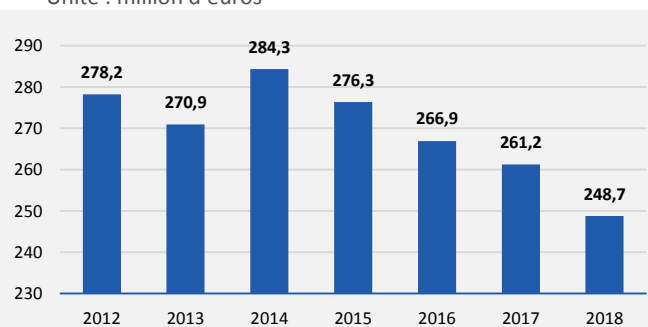
Le groupe suisse est présent dans le secteur des eaux en bouteille *via* sa filiale Nestlé Waters, qui dispose de trois sites d'embouteillage en France. Nestlé Waters Supply Sud produit notamment les eaux minérales gazeuses *Perrier* sur le site de Vergèze, dans le Gard. À ce jour, le site possède onze lignes d'embouteillage pouvant produire plus d'1,5 milliard de bouteilles par an et la marque est distribuée dans 144 pays. Le groupe avait annoncé en 2016 un investissement de 200 M€ sur 5 ans. L'agrandissement du site, débuté fin 2018, doit permettre l'augmentation des capacités de production à 2 milliards de bouteilles d'ici 2020 ainsi que la construction d'un entrepôt d'ici 2021. Elle conduira à la création de 150 nouveaux emplois.

Nestlé — Présentation de la filiale Nestlé Waters Supply Est

Chiffre d'affaires 2018	284,7 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	Nd
Taux d'export (% CA)	Nd
Résultat net	6,5 M€
Taux de résultat net	2,2%
Effectifs salariés	1 107

■ Chiffre d'affaires de la société Nestlé Waters Supply Est

Unité : million d'euros



Sources : Greffes des Tribunaux de Commerce

Embouteilleur des marques Vittel et Contrex

Nestlé Waters Supply Est dispose de deux usines d'embouteillage dans les Vosges, à Contrexéville et Vittel. Les marques d'eau minérale naturelle *Contrex*, *Vittel* et *Hépar y* sont notamment produites. Douze lignes d'embouteillage assurent une capacité de production de 1,5 milliard de bouteilles par an. Le groupe a lancé en novembre 2019 la première bouteille en format 75cl 100% recyclée sous la marque *Vittel*.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Groupe Alma (Roxane)

Siège social

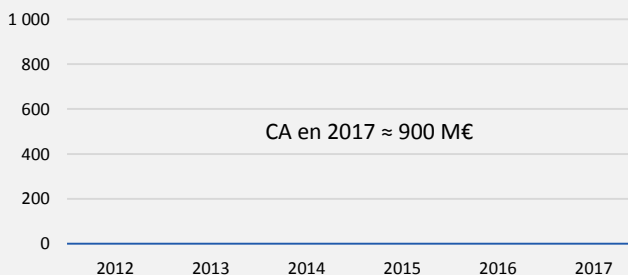
Le Clos des Sources
61420 la Ferrière-Bochard
France

Actionnariat

Famille Papillaud (51%)
Otsuka Pharmaceuticals (Japon, 45%)

■ Chiffre d'affaires du groupe Alma (Roxane)

Unité : million d'euros / Source : presse professionnelle



Groupe Alma (Roxane) — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2017	≈ 900 M€
Croissance sur un an	nd
Résultat d'exploitation (EBIT)	nd
Taux de résultat d'exploitation (EBIT) (% CA)	nd
Résultat net	nd
Taux de résultat net (% CA)	nd
Effectifs salariés	≈ 3 000 personnes
Nombre de sites de production dans le secteur en France	40 sites
Production annuelle d'eau	≈ 4 milliards de bouteilles
Portefeuille de marques	20 marques
Présence commerciale	70 pays
Présence industrielle	4 pays

Source : presse professionnelle

Présentation du groupe

Le groupe Alma (Roxane) a pour cœur de métier l'embouteillage d'eaux de source, minérales et gazeuses. En France, il est le leader du marché en volume, grâce notamment à sa marque d'entrée de gamme *Cristaline*. Le groupe est également présent dans le secteur des sodas, des boissons aux fruits et des boissons au thé.

Principales divisions

Le groupe commercialise plus de 20 marques, dont les eaux minérales plates *Thonon*, *Montcalm*, *Courmayeur*, *Saint-Antonin*, et *Saint-Amand*, les eaux minérales gazeuses *Vernière*, *Saint-Yorre*, *Rozana*, *Vichy-Célestins* ou encore *Chateldon*, et les eaux de source *Cristaline* et *Pierval*. Le groupe est également un important embouteilleur d'eaux sous marque blanche.

Présence géographique

Le groupe Alma (Roxane) est présent commercialement dans plus de 70 pays. Il possède une quarantaine d'usines, majoritairement dans l'Hexagone, mais aussi en Espagne (*Aquadeus*), au Royaume-Uni (*Chase*) et en Italie (*Courmayeur*, *Mont Blanc*, *Contursi*).

Événement récent

En octobre 2018, le groupe Alma (Roxane) est devenu actionnaire minoritaire de la société Jolival (producteur d'eaux de source), qui compte 18 employés. Celle-ci avait été placée en redressement judiciaire fin 2014.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Groupe Alma (Roxane) — Présentation des principales filiales françaises
Près d'une vingtaine de filiales dans l'Hexagone

Le groupe Alma (Roxane) s'est constitué par le rachat successif de petites entreprises d'embouteillage d'eau de source. Elle compte désormais une vingtaine de filiales en France dont très peu rendent publics leurs comptes. Les eaux minérales du groupe sont embouteillées sur place par des sociétés portant le nom de la marque. En revanche, les eaux de source sont embouteillées sur différents sites par plusieurs sociétés. Leader du marché en volume, *Cristaline* est par exemple embouteillée sur 16 sites en France, qui sont exploités par presque autant d'entreprises. En août 2019, Sources Roxane a décidé d'investir dans une cinquième ligne de production sur son site de Jandun (08) pour produire plus de bouteilles de 50 centilitres. Par ailleurs, la filiale s'est investie tôt dans le recyclage avec des bouteilles utilisant 25% de plastiques recyclés. Début 2018, elle s'est lancée dans le déploiement de machines à recycler les bouteilles PET, avec pour objectif d'équiper 120 Auchan d'ici 2020.

Filiales (*)	Chiffre d'affaires (année)	Activité	Localisation	Effectifs
Sources Roxane	nd	Production d'eau de source	La Ferrière Bochart (61)	65 pers.
Générale d'Eaux de Source	nd	Production d'eau de source	Saint-Yorre (03)	277 pers.
Regina	nd	Production d'eau de source	Saint-Yorre (03)	30 pers.
Eaux Minérales du Bassin de Vichy	nd	Production d'eau minérale naturelle gazeuse <i>St-Yorre</i>	Saint-Yorre (03)	nd
Valon	nd	Production d'eau de source	Metzeral (68)	62 pers.
Cristal Roc	nd	Production d'eau de source	Guenrouet (44) Ardenay-sur-Mérisse (72)	nd
Eaux Minérales Naturelles Chambon	nd	Production d'eau de source	Chambon-la-Forêt (45)	nd
Eaux de Minérales de Saint-Amand	40,1 M€ (2017)	Production d'eau minérale naturelle <i>Saint-Amand</i>	Saint-Amand-les-Eaux (59)	95 pers.
Source du Mont Dore	nd	Production d'eau de source	Mont-Dore (63)	79 pers.
Eaux de Charges	23,9 M€ (2017)	Production d'eau de source	Charges (05)	42 pers.
Pierval	nd	Production d'eau de source Pierval	Pont-Saint-Pierre (27)	44 pers.
Source Chantereine	nd	Production d'eau de source	Chelles (77)	nd
Eaux Minérales de Vals	nd	Production d'eau minérale naturelle gazeuse Vals	Vals-Les-Bains (07)	nd
Vernière	nd	Production d'eau minérale naturelle Vernière	Les Aires (34)	16 pers.
Eaux du Montcalm	8,8 M€ (2017)	Production d'eau de source	Auzat (09)	15 pers.
Sources du Col Saint-Jean	8,3 M€ (2017)	Production d'eau de source	Montclar (04)	15 pers.

(*) Liste non exhaustive / Sources : opérateurs et Greffes des Tribunaux de Commerce

Ogeu

Siège social

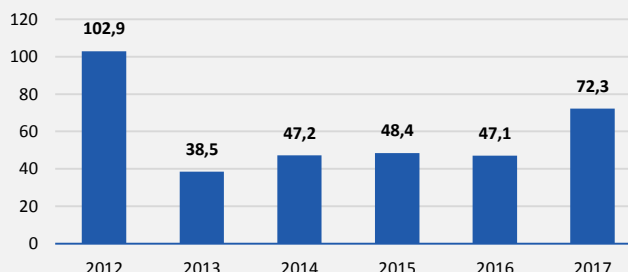
5, avenue des Fontaines
64680 Ogeu-les-Bains
France

Actionnariat

Famille Chassaing (100%)

■ Chiffre d'affaires du groupe Ogeu

Unité : million d'euros / Source : Ogeu



Ogeu — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2017	72,3 M€
Croissance sur un an	+53,5%
Excédent brut d'exploitation	4,0 M€
Taux d'EBE (% CA)	5,5%
Résultat net	2,5 M€
Taux de résultat net (% CA)	3,5%
Effectifs salariés	250 personnes
Présence géographique	France
Nombre de filiales	9 filiales
dont filiales opérant dans la production d'eaux	6 filiales
Production annuelle d'eau	400 millions de litres

Source : Ogeu

Présentation du groupe

Le groupe Ogeu est spécialisé dans la production d'eaux en bouteille. Il se distingue par un fort ancrage local et revendique la place de leader national des eaux minérales régionales en France. Le groupe s'est renforcé ces dernières années grâce à une politique active d'acquisitions. Elle a notamment racheté l'eau de Quézac au Suisse Nestlé en 2017 et a investi 3 millions d'euros pour moderniser la ligne d'embouteillage. La même année, elle avait repris l'usine d'embouteillage Valécrin (seule eau de source de montagne de l'Isère). En parallèle, le groupe s'est diversifié dans le secteur de la brasserie.

Principales marques

Parmi les neuf filiales du groupe, six sont consacrées à l'embouteillage d'eaux et commercialisent les marques suivantes :

- Ogeu, produite dans les Pyrénées ;
- Quézac, dans le Gévaudan ;
- Plancoët, en Bretagne ;
- Chevreuse, en Île de France ;
- Saint Baume, en Provence ;
- Valécrin, dans les Alpes.

Le groupe produit et commercialise par ailleurs les bières Sarriat (Pyrénées), Hapchot (Landes), et Belharra (Pays Basque).

Évènement récent

En juillet 2018, l'usine d'embouteillage d'Ogeu (SEMO) a été touchée par les fortes intempéries frappant la région. Le site a dû stopper temporairement son activité.

Ogeu — Présentation des principales filiales françaises

Le spécialiste des eaux régionales

Le groupe Ogeu compte six filiales d’embouteillage d’eaux, qui sont toutes caractérisées par une forte identité régionale.

Sur son site d’Ogeu (64), le groupe produit l’eau minérale de la même marque ainsi que des eaux gazeuses et des BRSA (sodas, limonades, boissons énergisantes). Suite aux inondations de l’été 2018 et à une hausse de la demande, la filiale a projeté d’étendre la surface de production de son site et de sécuriser les installations en octobre 2019.

La société des Eaux Minérales Naturelles de Quézac a été rachetée à Nestlé en 2017 et a fait l’objet d’un investissement de 3 M€ pour moderniser sa ligne de production. Désormais capable de produire 27 000 bouteilles à l’heure, la filiale a développé de nouveaux formats de 50 cl et 1,15 L, ce qui lui permet d’atteindre de nouveaux marchés.

La société des Eaux Minérales de Plancoët exploite la source Sassay, l’unique source d’eau minérale naturelle en Bretagne. En 2014, la filiale a étendu sa gamme avec la création d’une nouvelle eau finement pétillante, essentiellement dédiée à la restauration. Le site d’embouteillage est très automatisé et permet la production de 25 millions de bouteilles par an destinées au Grand Ouest.

Filiales (*)	Chiffre d’affaires (année)	Activité	Localisation	Effectifs
Eaux Minérales d’Ogeu	nd	Production d’eau de source faiblement minéralisée (<i>Ogeu</i>) et de sodas, limonades et boissons énergisantes	Ogeu-les-Bains (64)	58 pers.
Eaux Minérales Naturelles de Quézac	27,5 M€ (2017)	Production d’eau minérale naturelle gazeuse (<i>Quézac</i>)	Ispagnac (48)	41 pers.
Eaux Minérales de Plancoët Source Sassay	9,9 M€ (2017)	Production d’eau minérale naturelle et gazeuse (<i>Plancoët</i>)	Plancoët (22)	22 pers.
Sources de Signes	7,3 M€ (2017)	Production d’eau minérale naturelle (<i>Saint Baume</i>)	Signes (83)	14 pers.
Source du Val Saint-Lambert	3,9 M€ (2017)	Production d’eau minérale naturelle (<i>Chevreuse</i>)	Saint-Lambert-des-Bois (78)	15 pers.
Valécrin	nd	Production d’eau de source de montagne	Le Périer (38)	nd

(*) Liste non exhaustive / Sources : opérateurs et Greffes des Tribunaux de Commerce

Spadel

Siège social

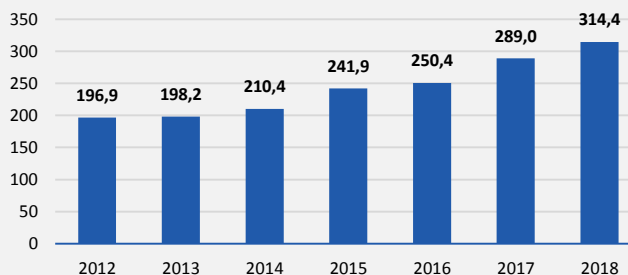
Avenue des Communautés 110
BE-1200 Bruxelles
Belgique

Actionnariat

Finances et Industries (93%)
Groupe coté à la Bourse de Bruxelles (Belgique)

■ Chiffre d'affaires du groupe Spadel

Unité : million d'euros / Source : Spadel



Spadel — Présentation générale du groupe (*)

Chiffre d'affaires 2017	314,4 M€
Croissance sur un an	+8,8%
Résultat opérationnel (EBITDA)	73,4 M€
Taux de résultat opérationnel (EBITDA) (% CA)	23,3%
Résultat d'exploitation (EBIT)	53,6 M€
Taux de résultat d'exploitation (EBIT) (% CA)	17,0%
Résultat net	38,0 M€
Taux de résultat net (% CA)	12,1%
Effectifs salariés	1 345 personnes
dont en France	92 personnes
Nombre de filiales opérant dans la production d'eau	6 filiales
dont en France	2 filiales
Production annuelle d'eau (2017)	949,0 millions de litres
dont en France	111 millions de litres

(*) Données comprenant l'ancienne filiale Brecon Carreg / Source : Spadel

Présentation du groupe

Spadel est un groupe belge créé en 1921 et spécialisé dans la fabrication et commercialisation d'eaux minérales naturelles, eaux de source et boissons aromatisées ainsi que limonades. Le groupe dispose de deux filiales en France : la société des Eaux Minérales de Ribeuwillé et la société Grandes Sources de Wattwiller. En 2016, Spadel a renforcé sa présence européenne en rachetant l'embouteilleur leader du marché bulgare, Devin.

Présence industrielle

Le groupe Spadel possède 5 sites d'embouteillage en Europe, dont deux en Belgique pour la fabrication des marques *Spa* et *Bru*. Le groupe occupe une position de leader du marché des eaux en bouteille au Benelux. Les deux filiales françaises représentaient 13% de la production annuelle du groupe en 2017. Spadel revendique une place de leader des ventes en Alsace. Le groupe est également présent en Bulgarie depuis 2016 où il compte un site d'embouteillage qui emploie 224 collaborateurs.

Principales marques

- eaux minérales naturelles et eaux de source : *Spa Reine, Wattwiller, Carola, Bru, Devin* ;
- eaux aromatisées : *Spa Touch Of* ;
- limonades : *Spa Fruit, Spa Duo*.

Évènement récent

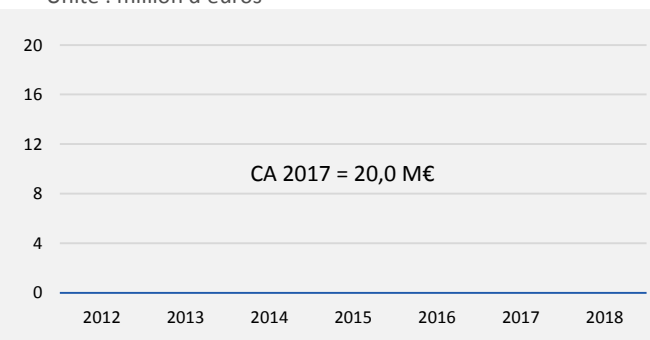
En novembre 2019, le groupe a vendu sa filiale britannique Brecon Carreg pour se reconcentrer sur ses marchés principaux.

Spadel — Présentation de la filiale Eaux Minérales de Ribeauvillé

Chiffre d'affaires 2017	20,0 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	nd
Taux d'export (% CA)	nd
Résultat net	1,2 M€
Taux de résultat net	6,0%
Effectifs salariés	45 personnes

■ Chiffre d'affaires de la société des Eaux Minérales de Ribeauvillé

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

Embouteilleur de la marque alsacienne *Carola*

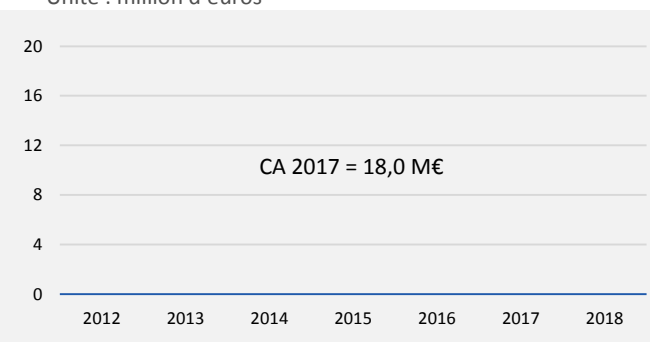
Le groupe Spadel intervient *via* deux filiales chapotées par le pôle Spadel France. En 2013, Spadel a acquis la société des Eaux Minérales de Ribeauvillé au groupe Nestlé. Cette dernière fabrique et commercialise les produits de marque *Carola*, qui regroupe eaux de source plates et pétillantes ainsi que des eaux aromatisées. Elle dispose de deux lignes d'embouteillage pour une capacité de production totale de 54,5 millions de litres en 2018. Essentiellement distribuée en Alsace, la marque *Carola* est tournée vers le marché de la RHF.

Spadel — Présentation de la filiale Grandes Sources Wattwiller

Chiffre d'affaires 2017	18,0 M€
dont chiffre d'affaires à l'export	nd
Taux d'export (% CA)	nd
Résultat net	0,6 M€
Taux de résultat net	3,5%
Effectifs salariés	46 personnes

■ Chiffre d'affaires de la société Grandes Sources Wattwiller

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

Fabricant des eaux minérales de marque *Wattwiller*

Issue de la source Artésia au sein du parc naturel régional des Ballons des Vosges, *Wattwiller* est une marque d'eau minérale naturelle plate et gazeuse qui appartient au groupe Spadel depuis 2004. La société Wattwiller distribue 80% de ses produits en grandes et moyennes surfaces, et écoule 30% de ses volumes dans l'Est de la France. Elle entretient une image de marque *premium*, avec un prix 15% plus élevé que ses principaux concurrents. L'usine embouteille 67,3 millions de litres grâce à une ligne de production.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Eaux de Mont Roucous

Siège social

Lieu-Dit Puech Del Vert
81230 Lacaune
France

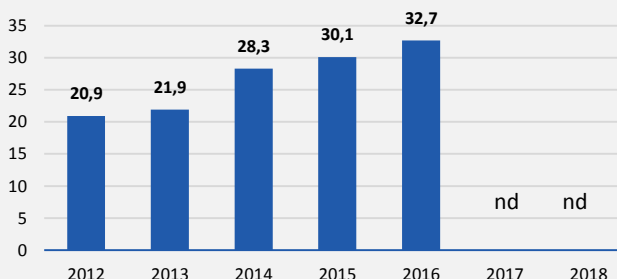
Actionnariat

Jean-Claude Lacaze (cont.maj.)
Société non cotée

■ Chiffre d'affaires des Eaux de Mont Roucous

Unité : million d'euros

Source : Greffes des Tribunaux de Commerce



Eaux de Mont Roucous — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	nd
Croissance sur un an	nd
Résultat d'exploitation	nd
Taux de résultat d'exploitation (% CA)	nd
Résultat net	nd
Taux de résultat net (% CA)	nd
Effectifs salariés	nd
Nombre de marques	2
Production annuelle d'eau (2016)	≈130 millions de litres d'eau
Production annuelle d'eau (2016)	130 millions de litres

Sources : Greffe des Tribunaux de Commerce

Présentation de la société

La société des Eaux de Mont Roucous a été créée en 1977. Elle a ensuite été rachetée en 2001 par Danone, puis cédée en 2007 à Jean-Claude Lacaze, un ancien cadre du géant français de l'agroalimentaire. Mont Roucous est aujourd'hui une société indépendante et familiale spécialisée dans la production d'eau sous marque *Mont Roucous* et *Rosée de la Reine*. La source d'eau minérale naturelle jaillit à 1 000 m d'altitude dans le parc naturel du Haut Languedoc.

Principaux marchés et positionnement

Les deux eaux de la société, *Mont Roucous* et *Rosée de la Reine* ont un positionnement bien défini. Avec son eau peu minéralisée (22 mg/L), *Mont Roucous* cible principalement le marché de la puériculture (nourrissons, jeunes enfants et femmes enceintes). L'eau de source de marque *Rosée de la Reine* s'adresse quant à elle plus spécifiquement à un public féminin.

Capacité de production

Quatre millions d'euros ont été investis sur le site industriel de la société sur la période 2015-2016, dont 3,5 millions pour une nouvelle ligne d'embouteillage dédiée aux grands formats (1 litre et 1,5 litre), d'une capacité de 12 000 bouteilles par heure.

PhoenixBev

Siège social

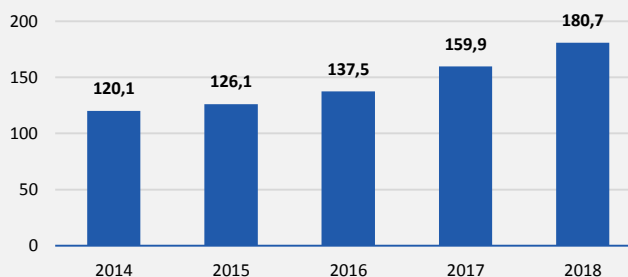
Mauritius Bewery, Moto Way
Vacoas-Phoenix
Maurice

Actionnariat

Camp Investment (17,06%)
Coté à la bourse de l'Île Maurice

■ Chiffre d'affaires du groupe PhoenixBev

Unité : million d'euros / Source : Phoenix Beverages



PhoenixBev — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	180,7 M€
Croissance sur un an	13,0%
Résultat opérationnel (EBITDA) (% CA)	22,8 M€ (12,6%)
Résultat net (% CA)	11,8 M€ (6,5%)
Effectifs salariés	1 400 personnes

Source : Phoenix Beverages

Présentation du groupe

PhoenixBev est un groupe mauricien coté et leader régional sur le marché des boissons. Il gère la production et la distribution de boissons alcoolisées et non alcoolisées et possède un large éventail de marques de bières, de sodas, de boissons énergisantes, de vins, d'alcools forts et d'eaux.

Le groupe s'est développé grâce au contrat de production et de distribution des produits de la compagnie Coca-Cola dans son pays d'origine. Il s'est ensuite diversifié à la production de boissons, la marque de bière *Phoenix* étant très prisée sur l'île Maurice. En 2016, le groupe met la main sur la société Edena, basée à La Réunion.

PhoenixBev — Présentation de la filiale française Edena

Chiffre d'affaires 06/2017	16,9 M€
Croissance sur un an	nd
Résultat opérationnel	2,5 M€
Taux de résultat opérationnel (% CA)	14,5%
Résultat net	1,5 M€

Sources : Greffes des tribunaux de commerce et Edena

Activités

Créée en 1972, la société Edena est leader sur le marché des eaux de source à la Réunion. Elle commercialise sa production issue des sources Edena, Blanche et Denise via trois marques : *Edena*, *Bagatelle* et *Volcanik*. La première s'adresse au marché de la puériculture ainsi qu'aux seniors, tandis que la seconde adopte un positionnement écologique.

Outre ce marché, la société produit et distribue des sodas à partir de ses marques *Sega* et *Big Cola*. Au total, elle embouteille 48 millions de litres d'eaux chaque année dans son usine de La Possession (La Réunion).

Les Mousquetaires

Siège social

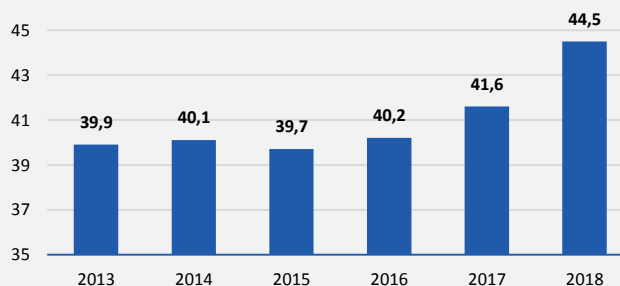
24, rue Auguste Chabrières
75015 Paris
France

Actionnariat

Groupement d'indépendants

■ Chiffre d'affaires du groupe Les Mousquetaires

Unité : milliard d'euros / Source : Les Mousquetaires



Les Mousquetaires — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	44 500 M€
Croissance sur un an	+7,0%
Résultat opérationnel (EBITDA)	nd
Taux de résultat opérationnel (EBITDA) (% CA)	nd
Résultat net	nd
Taux de résultat net (% CA)	nd
Effectifs salariés	150 000 pers.
Présence géographique	4 pays
Nombre d'enseignes	9
Production annuelle d'eau	≈ 300 millions de litres
Nombre de sites d'embouteillage d'eaux	5 sites
Part de l'activité du groupe dans l'agroalimentaire	9,1%

Source : presse professionnelle

Présentation du groupe

Fondé en 1969, le groupement Les Mousquetaires regroupe 3 095 commerçants indépendants et propriétaires de leurs points de vente. Parmi eux, environ 1 200 adhérents sont actionnaires de la société Les Mousquetaires. Au total, le groupement emploie environ de 150 000 personnes.

Activité de production

Le groupe intervient dans l'alimentaire *via* ses enseignes Intermarché (Hyper, Super, Contact et Express) et Netto et son pôle de production agro-alimentaire, Agromousquetaires, comptant 62 sites. Il est également présent sur les marchés de l'équipement de la maison (réseaux Bricomarché, Bricocash et Bricorama), de l'entretien et la réparation auto (Roady, American Wash et Rapid Pare-Brise) et de la restauration (Poivre Rouge). Le groupe détient par ailleurs une filiale spécialisée dans l'immobilier commercial (Immo Mousquetaires).

Présence géographique

Fin 2018, le groupe Les Mousquetaires disposait d'un parc de 3 610 points de vente en Europe. En dehors de l'Hexagone, Les Mousquetaires sont présents dans 3 pays européens : la Belgique, la Pologne et le Portugal. Le groupe reste toutefois peu présent à l'international et réalise environ 90% de son CA en France.

Présence géographique

En juin 2019, le groupe a annoncé revoir la composition de 850 de ses produits alimentaires sous marques propres. Ce sont notamment 140 additifs qui seront supprimés des recettes d'ici fin 2020.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Les Mousquetaires — Les principales filiales de production d’eaux en bouteille

Deux filiales d’embouteillage diversifiées : Antartic et Fiée des Lois

Intégré sur l’amont de la filière agroalimentaire, le groupement Les Mousquetaires compte 7 filiales d’embouteillage d’eaux en France. Les deux plus importantes sont Fiée des Lois (FDL) et Antartic. Cette dernière dispose d’une unité de production composée de 14 lignes, et produit notamment l’eau minérale de marque *Native* et les eaux de source *St Benoit*, *Les Chesneaux* et *Les Genets*. La société se caractérise par la largeur de son offre (eaux aromatisées, jus de fruits, soupes et *soft drinks*). Elle produit 310 millions de litres par an. La filiale Fiée des Lois (FDL) est, quant à elle, diversifiée dans le conditionnement et négoce de vins, en plus de son activité d’embouteillage d’eaux de source *Fiée des Lois*. Sept lignes de production sur huit sont consacrées au vin, mais l’entreprise produit aussi environ 30 millions de bouteilles d’eau par an.

Cinq filiales d’embouteillages d’eaux minérales, de source et gazeuses

Cinq filiales françaises spécialisées dans l’embouteillage d’eau font également partie du groupement Les Mousquetaires :

- la société des Eaux Minérales de Luchon produit l’eau minérale du même nom, les marques *P’tit Luchon*, *Netto*, ainsi que l’eau de source de marque *Ondine* depuis 2002. L’entreprise assure la production de quelque 76 millions de bouteilles à l’année grâce à deux lignes de production ;
- la société des eaux d’Aix-les-Bains produit, quant à elle, 52 millions d’unités par an, dont 21 références et 4 marques : *Aix-les-Bains*, *Source des Fées*, *Top Budget* et *Ondine* ;
- la société des Eaux de Sources de Paimpont exploite les sources *Pas du Houx* (marques *Netto* et *Top Budget*) et *Veneur* (marque *Brocéliande*). Elle traite et met en bouteille 51 millions de bouteilles chaque année ;
- l’eau de marque *Saint Marguerite* est produite par une usine de la société des Eaux Minérales Gazeuses de Saint Marguerite dont la production annuelle atteint 17 millions de bouteilles ;
- la société des Eaux de Sources Minérales de Vernet produit de l’eau minérale gazeuse, aromatisée ou non, sous les marques *Vernet* et *Oréline*. Le site de 2 000 m² embouteille annuellement 6 millions de bouteilles.

Filiales (*)	Chiffre d’affaires (année)	Activité	Localisation	Effectifs
Antartic (**)	158,7 M€ (2018)	Production d’eaux (minérale, de source et gazéifiée), eaux aromatisées, jus de fruits, <i>soft drinks</i> , sirops et soupes	St-Martin-d’Abbat (45)	289 pers.
Fiée des Lois (**)	165,4 M€ (2018)	Sélection, conditionnement et négoce de vins, embouteillage d’eaux de source.	Prahecq (79)	155 pers.
Eaux Minérales de Luchon	16,9 M€ (2017)	Production d’eaux minérales et d’eaux aromatisées.	Bagnères-de-Luchon (31)	28 pers.
Eaux d’Aix-les-Bains	13,2 M€ (2017)	Production d’eau de source.	Grésy-sur-Aix (73)	21 pers.
Eaux des Sources de Paimpont	7,8 M€ (2017)	Production d’eau de source.	Paimpont (35)	14 pers.
Eaux Minérales Gazeuses de Sainte Marguerite	5,3 M€ (2018)	Production d’eau de source.	Saint-Maurice (63)	14 pers.
Eaux de Sources Minérales - Vernet	1,0 M€ (2018)	Production d’eau minérale gazeuse.	Prades (07)	7 pers.

(*) Liste non exhaustive / (**) Société à l’activité fortement diversifiée / Sources : Greffes des Tribunaux de Commerce

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

E. Leclerc

Siège social

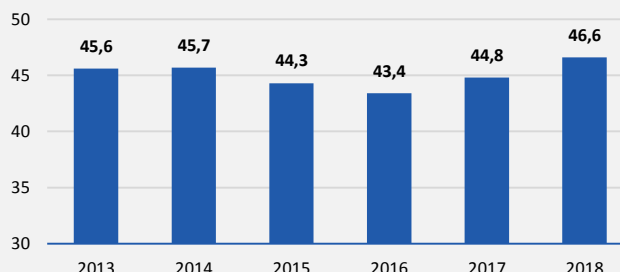
26, quai Marcel Boyer
94200 Ivry-sur-Seine
France

Actionnariat

Groupement d'indépendants

■ Chiffre d'affaires du groupe E.Leclerc

Unité : milliard d'euros / Source : E.Leclerc



E. Leclerc — Présentation générale du groupe

Chiffre d'affaires 2018	46 620 M€
Croissance sur un an	+4,0%
Résultat d'exploitation (EBIT)	nd
Taux de résultat d'exploitation (% CA)	nd
Résultat net	nd
Taux de résultat net (% CA)	nd
Effectifs salariés <i>dont en France</i>	130 000 (127 000)
Nombre de points de vente <i>dont en France</i>	774 magasins (681 magasins)
Présence géographique	5 pays
Nombre de filiales d'embouteillage d'eau	1 filiale
Nombre de sites d'embouteillage d'eau	2 sites
Production annuelle d'eau	≈ 250 millions de bouteilles

Source : E. Leclerc

Présentation du groupe

Le groupe E.Leclerc est une coopérative de commerçants qui regroupe 541 adhérents indépendants. En 2017, il est devenu le n°1 Français de la distribution à dominante alimentaire (21% des parts de marché). E.Leclerc développe aussi des magasins spécialisés : agences de voyages, parapharmacies, espaces culturels et de loisirs, stations-service, bijouterie, location de véhicules, etc. Il possède aussi un pôle industriel pour la fabrication de viandes et charcuteries (Kermené) ainsi que d'eaux en bouteille (Aquamark). Le groupe intègre aussi un réseau de *drives* et un site de vente en ligne.

Présence géographique

E.Leclerc possède 774 magasins en Europe, dont 681 en France. Hors du territoire français, le groupe est bien implanté en Pologne (43 magasins) et dans une moindre mesure au Portugal et en Espagne. E.Leclerc compte également deux magasins à Andorre et en Slovaquie.

Événement récent

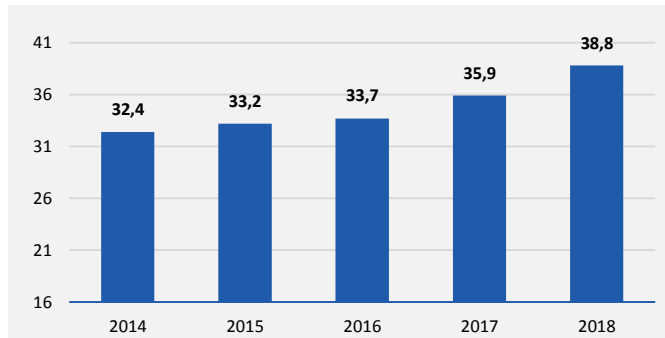
Fin 2018, E.Leclerc a inauguré son premier supermarché *Le Marché Bio*, à Saintes (17). Le groupement souhaite rapidement développer le parc de points de vente de sa nouvelle enseigne dédiée aux produits bio et vise l'ouverture de 200 supermarchés d'ici 2022. À cette date, E.Leclerc espère générer au total 8% de son chiffre d'affaires sur le bio, contre 4% en 2018.

E. Leclerc — Présentation de la filiale Aquamark

Chiffre d'affaires 2018	38,8 M€
Chiffre d'affaires export	nd
Taux d'exportation (% CA)	nd
Résultat net	0,3 M€
Taux de résultat net (% CA)	0,8%
Effectifs salariés	53

■ Chiffre d'affaires de la société Aquamark

Unité : million d'euros



Source : Greffes des Tribunaux de Commerce

Une filiale du groupement Leclerc créée en 2005 pour concurrencer les marques nationales

En 2005, le groupement E.Leclerc a fondé la société Aquamark afin d’embouteiller de l’eau de source et de l’eau minérale pour les magasins de l’enseigne, à marque de distributeur (*Marque Repère* ou *Éco +*). E. Leclerc tentait ainsi de s’affranchir des marques nationales et d’une offre concentrée entre les mains d’une poignée d’opérateurs.

Deux sites d’embouteillages dans le Puy-de-Dôme

Aquamark compte 53 salariés et possède deux sites de production dans le Puy-de-Dôme : à Laqueuille pour l’eau de source de montagne et à Saint-Diéry depuis 2013 pour l’eau minérale gazeuse. Aquamark a produit 250 millions de bouteilles en 2017 pour une capacité totale de production de 300 millions de cols. L’entreprise ambitionne d’augmenter sa production à 500 millions de bouteilles et cherche à exploiter une nouvelle source pour poursuivre sa croissance, celle de Laqueuille étant insuffisante. Un nouveau site d’embouteillage autour du gisement de Murat-le-Quaire (63) est ainsi en phase de développement.

En parallèle, E.Leclerc améliore l’empreinte carbone de ses produits. Depuis septembre 2018, le groupement déploie des automates de récupération des bouteilles en plastique dans ses magasins. De plus, il a pour objectif d’utiliser 100% de plastique recyclé dans son usine d’embouteillage de Laqueuille, contre 50% actuellement.

4.5. LES FAITS MARQUANTS DE LA VIE DES ENTREPRISES

Les opérations et faits marquants du secteur ayant trait à l'environnement

■ Principales opérations et faits marquants du secteur ayant trait à l'environnement

Mois	Opérateurs	Commentaires
Novembre 2018	Groupe Alma	La marque <i>Cristaline</i> remporte le 1 ^{er} prix « bénéfice sociétal de l'emballage » du Salon international de l'emballage et de l'intra logistique à Paris, pour son bouchon solidaire.
Mars 2019	Spadel	Spadel France modifie le design des bouteilles de ses marques alsaciennes <i>Carola</i> et <i>Wattwiller</i> , pour une meilleure prise en main et une allure plus moderne (le relief dessine les montagnes des Vosges). Également, les nouvelles bouteilles PET contiennent moins de plastique.
Mars 2019	Groupe Alma	La marque <i>Cristaline</i> lance une nouvelle gamme de boissons destinée aux enfants. Les <i>Minis Bio</i> sont des boissons à base de jus de fruits issus de l'agriculture biologique.
Juin 2019	Tous opérateurs	La directive européenne sur les produits en plastique à usage unique fixe un objectif de collecte de 90% des bouteilles en plastique d'ici à 2029. Les bouteilles devront contenir au moins 25% de plastique recyclé en 2025. Par ailleurs, tous les bouchons de bouteilles de moins de 3 litres devront être solidaires d'ici à 2024.
Juin 2019	Danone	La filiale Volvic lance la première bouteille en rPET du marché (plastique recyclé). La bouteille concernée est celle de 8 litres et a demandé 3 ans de recherche.
Juillet 2019	E.Leclerc	Le PDG du groupement E.Leclerc inaugure l'installation du 37 ^e automate de recyclage de bouteilles en plastique dans des magasins Leclerc. Le groupement s'est associé à la société Cycleen.
Octobre 2019	Compagnie des Pyrénées	La société construit une nouvelle usine d'embouteillage de 10 000 m ² en Ariège pour un montant de 20 M€. Le site, opérationnel courant 2020, doit produire 50 millions de bouteilles au démarrage puis 200 millions dans 5 ans. L'entreprise s'est engagée à recycler 80% des bouteilles rapportées.
Octobre 2019	Danone	Danone, en partenariat avec Auchan, lance une campagne pour soutenir des projets d'agriculture durable. Du 16 au 20 octobre, 10 centimes par produits achetés seront reversés à des associations défendant cette cause, dont les produits d'Evian, Badoit et Volvic.
Novembre 2019	Nestlé	Nestlé Waters lance sa première bouteille entièrement en matière recyclée. La référence est la Vittel 75 cl avec bouchon sport, soit une première pour ce format.

Liste non exhaustive / Source : Xerfi, d'après presse et opérateurs

4.5. LES FAITS MARQUANTS DE LA VIE DES ENTREPRISES

Les autres faits marquants de la vie des entreprises

■ Autres faits marquants de la vie des entreprises

Mois	Opérateurs	Commentaires
Octobre 2018	Nestlé	Nestlé Waters inaugure un service ferroviaire régulier entre son site d'embouteillage de Perrier à Vergèze et le port maritime de Fos-sur-Mer. Le groupe estime à 13 500 conteneurs le volume transporté chaque année.
Juin 2019	Abatilles	La société Abatilles continue de se développer en recrutant 7 personnes supplémentaires. L'entreprise positionnée sur le marché <i>premium</i> a réalisé 11,5 M€ de chiffre d'affaires en 2018 et comptait 48 salariés.
Juin 2019	Groupe Alma	Groupe Alma investit 20 M€ pour une quatrième ligne de production sur son site de Mérignies (59). Cette nouvelle ligne servira à la production de boissons à base d'eau afin de compenser la baisse de la consommation de sodas.
Juin 2019	Groupe Ogeu	La filiale SEMO (Ogeu) reçoit l'autorisation de l'intercommunalité du Haut-Béarn pour étendre son site d'embouteillage. Cette dernière accepte également la réalisation de travaux pour sécuriser le trafic et limiter les inondations.
Juin 2019	Nestlé	La filiale Nestlé Waters prévoit la suppression de 120 emplois sur ses sites d'embouteillage de Vittel et Contrexéville (88) d'ici à 2022. Le groupe justifie cette restructuration par la forte compétition au sein du secteur.
Juillet 2019	Sources du Pestrin	La société Sources du Pestrin est contrainte de maintenir son usine de Meyras (07) à l'arrêt. En effet, l'audit rendu par le gérant est déterminé incomplet par les services de l'État.
Juillet 2019	Groupe Ogeu	Le groupe Ogeu forme un partenariat avec l'Olympique de Marseille et devient le fournisseur de bouteilles d'eau du club. Le minéralier avait également conclu un accord pour fournir le G7.
Août 2019	Groupe Alma	La plus importante filiale du groupe, Roxane, s'équipe d'une cinquième ligne de production sur son site de Jandun (08). Elle doit permettre de rehausser la fabrication de bouteilles de 50 centilitres et doit s'accompagner d'une vingtaine de postes supplémentaires.
Septembre 2019	Coca-Cola	Coca-Cola France lance une nouvelle marque d'eaux en bouteille <i>Aquarius</i> , un an après l'arrivée de <i>Smartwater</i> en GMS. Cette nouvelle marque commercialise de l'eau fonctionnelle, aromatisée aux citrons vert et jaune pour une clientèle jeune.
Octobre 2019	Nestlé	Dans le cadre de la restructuration de son pôle eaux en bouteille, le groupe décide de rapatrier le siège mondial de Nestlé Waters en Suisse. Il était auparavant à Issy-les-Moulineaux en Hauts-de-Seine.
Octobre 2019	Commune de Divonne-les-Bains	Le maire de Divonne-les-Bains renonce à la construction d'un site d'embouteillage sur sa commune, trois ans après le lancement du projet, et ce en raison de vives oppositions. Le site devait faire l'objet d'un investissement de 20 M€
Octobre 2019	Nestlé	Le collectif d'associations eau 88 accuse le géant Nestlé Waters d'assécher la nappe phréatique des communes Vittel, Contrexéville et Bulgnéville dans le Gard. Il obtient le réexamen du projet devant permettre au groupe de continuer à exploiter la réserve.

Liste non exhaustive / Source : Xerfi, d'après presse et opérateurs

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

4.6. LES PRINCIPALES SOCIÉTÉS DU SECTEUR

Le classement par chiffre d'affaires

Sociétés	Contrôle, gérance ou actionariat connu	CA non consolidé (M€)	Clôture
EVIAN	Danone (100%)	1 625,6	31/12/2018
VOLVIC	Danone (100%)	495,6	31/12/2018
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	Nestlé (Suisse) (100%)	300,0	31/12/2017
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	Nestlé (Suisse) (100%)	261,2	31/12/2017
FDL	Les Mousquetaires (100%)	165,4	31/12/2018
ANTARTIC	Les Mousquetaires (100%)	158,7	31/12/2018
SAINT AMAND (EMSA)	Groupe Alma (cont. maj.)	40,1	31/12/2017
AQUAMARK	E. Leclerc (100%)	38,8	31/12/2018
BRASSERIE MILLES	Milles (100%)	28,1	31/12/2017
QUEZAC	Ogeu (100%)	27,5	31/12/2017
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	Groupe Alma (100%)	23,9	31/12/2017
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	France Thermes (cont. maj.)	23,3	31/12/2018
WATTWILLER	Spadel (Belgique) (100%)	18,0	31/12/2017
RIBEAUVILLÉ	Spadel (Belgique) (100%)	16,9	31/12/2017
LUCHON	Les Mousquetaires (100%)	16,9	31/12/2017
EDENA	PhoenixBev (Île Maurice) (100%)	16,9	30/06/2017
CAPÈS DOLÉ	Centre Médico Social (35%) M. Jean-Claude Pitat (14%)	14,4	31/12/2017
SEAB	Les Mousquetaires (100%)	13,2	31/12/2017
PAROT	Cogesro (64%) M. Jean-Pierre Arnaud (15%)	12,2	31/12/2017
PLANCOËT	Ogeu (100%)	9,9	31/12/2017
SEEMD	M. Jean-Luc Garcin (cont. maj.)	9,0	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement regroupe de façon non exhaustive les entreprises référencées sous les codes NAF du secteur ainsi que les entreprises recensées sous d'autres codes NAF mais ayant à notre connaissance une activité dans le secteur. Les sociétés n'ayant pas déposé leurs comptes depuis 2017 aux Greffes des Tribunaux de Commerce sont exclues du classement.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Sociétés	Contrôle, gérance ou actionariat connu	CA non consolidé (M€)	Clôture
OREZZA	Famille Moracchini (cont. maj.)	9,0	31/12/2017
MONTCALM (SEEM)	Groupe Alma (cont. maj.)	8,8	31/12/2017
ETS RAYMOND	Famille Raymond (100%)	8,6	31/12/2018
COL ST JEAN	Groupe Alma (100%)	8,3	31/12/2017
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	Les Mousquetaires (100%)	7,8	31/12/2017
SOURCES DE SIGNES (SESS)	Ogeu (40%) CMA CGM (30%) Mérit (Luxembourg) (30%)	7,3	31/12/2017
COL SAINT-GEORGES (SECG)	Famille Colonna d'Ornano (100%)	7,2	31/12/2017
AQUA SERVICE RÉUNION	GVS (100%)	6,9	31/12/2017
SAINT ANTONIN	Groupe Alma (100%)	6,9	31/12/2017
SAINTE MARGUERITE	Les Mousquetaires (100%)	5,3	31/12/2018
EUREAU SOURCES	Eureau Sources (Luxembourg) (100%)	3,9	31/12/2017
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	Ogeu (100%)	3,9	31/12/2017
LA SOURCE	Famille Meckert (cont. maj.)	3,4	31/12/2017
OVAL	Meeschaert (39%) Belleville (États-Unis) (26%) Groupe Alma (20%) Calypsum (Luxembourg) (15%)	3,4	30/09/2017
MINER VERNET (SGESM)	Les Mousquetaires (100%)	0,8	31/12/2017
ARDECH'OISE	M. Yves Parcollet (100%)	0,8	31/08/2018
TREIGNAC (SEST)	Newera (Luxembourg) (70%) M. Michel Cheron (12%)	0,3	31/12/2017
SAREESOB	M. Christian Nyffenegger	0,0	31/12/2017
LE MAYNARD	M. Hervé Maire (gérant)	0,0	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement regroupe de façon non exhaustive les entreprises référencées sous les codes NAF du secteur ainsi que les entreprises recensées sous d'autres codes NAF mais ayant à notre connaissance une activité dans le secteur. Les sociétés n'ayant pas déposé leurs comptes depuis 2017 aux Greffes des Tribunaux de Commerce sont exclues du classement.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

4.6. LES PRINCIPALES SOCIÉTÉS DU SECTEUR

Le classement par taux d'excédent brut d'exploitation

Sociétés	Taux d'excédent brut d'exploitation (%)	CA non consolidé (M€)	Clôture
MONTCALM (SEEM)	34,9%	8,8	31/12/2017
SEEMD	30,3%	9,0	31/12/2017
SAINT ANTONIN	24,5%	6,9	31/12/2017
COL ST JEAN	23,5%	8,3	31/12/2017
SAINTE MARGUERITE	22,3%	5,3	31/12/2018
CAPÈS DOLÉ	22,1%	14,4	31/12/2017
LA SOURCE	21,1%	3,4	31/12/2017
SAINT AMAND (EMSA)	21,0%	40,1	31/12/2017
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	19,8%	23,9	31/12/2017
LUCHON	15,6%	16,9	31/12/2017
SEAB	15,4%	13,2	31/12/2017
AQUA SERVICE RÉUNION	15,3%	6,9	31/12/2017
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	14,9%	7,8	31/12/2017
EDENA	14,5%	16,9	30/06/2017
RIBEAUVILLÉ	12,4%	16,9	31/12/2017
EUREAU SOURCES	12,3%	3,9	31/12/2017
COL SAINT-GEORGES (SECG)	10,5%	7,2	31/12/2017
OREZZA	9,6%	9,0	31/12/2017
AQUAMARK	9,3%	38,8	31/12/2018
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	8,2%	261,2	31/12/2017
QUEZAC	8,1%	27,5	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement a été réalisé à partir des derniers comptes publiés par les 40 premières entreprises du secteur. Le taux d'excédent brut d'exploitation exprime le rapport entre l'excédent brut d'exploitation et le chiffre d'affaires.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Le classement par taux d'excédent brut d'exploitation (suite)

Sociétés	Taux d'excédent brut d'exploitation (%)	CA non consolidé (M€)	Clôture
ETS RAYMOND	7,9%	8,6	31/12/2018
BRASSERIE MILLES	7,8%	28,1	31/12/2017
OVAL	7,8%	3,4	30/09/2017
PLANCOËT	7,5%	9,9	31/12/2017
PAROT	7,2%	12,2	31/12/2017
VOLVIC	5,9%	495,6	31/12/2018
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	5,1%	300,0	31/12/2017
FDL	4,7%	165,4	31/12/2018
ARDECH'OISE	4,6%	0,8	31/08/2018
ANTARTIC	4,2%	158,7	31/12/2018
EVIAN	3,4%	1 625,6	31/12/2018
SOURCES DE SIGNES (SESS)	3,2%	7,3	31/12/2017
WATTWILLER	1,4%	18,0	31/12/2017
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	-2,4%	23,3	31/12/2018
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	-3,2%	3,9	31/12/2017
MINER VERNET (SGESM)	-14,2%	0,8	31/12/2017
TREIGNAC (SEST)	-65,9%	0,3	31/12/2017
SAREESOB	-47426,9%	0,0	31/12/2017
LE MAYNARD	nd	0,0	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement a été réalisé à partir des derniers comptes publiés par les 40 premières entreprises du secteur. Le taux d'excédent brut d'exploitation exprime le rapport entre l'excédent brut d'exploitation et le chiffre d'affaires.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

4.6. LES PRINCIPALES SOCIÉTÉS DU SECTEUR

Le classement par taux de résultat net

Sociétés	Taux de résultat net (%)	CA non consolidé (M€)	Clôture
MONTCALM (SEEM)	20,6%	8,8	31/12/2017
SEEMD	17,6%	9,0	31/12/2017
SAINT ANTONIN	15,2%	6,9	31/12/2017
SAINT AMAND (EMSA)	14,1%	40,1	31/12/2017
COL ST JEAN	12,6%	8,3	31/12/2017
SAINTE MARGUERITE	11,1%	5,3	31/12/2018
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	10,2%	23,9	31/12/2017
LUCHON	9,7%	16,9	31/12/2017
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	9,6%	261,2	31/12/2017
EDENA	9,0%	16,9	30/06/2017
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	8,3%	23,3	31/12/2018
AQUA SERVICE RÉUNION	8,3%	6,9	31/12/2017
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	8,1%	7,8	31/12/2017
SEAB	7,4%	13,2	31/12/2017
RIBEAUVILLÉ	6,9%	16,9	31/12/2017
LA SOURCE	5,9%	3,4	31/12/2017
ETS RAYMOND	5,3%	8,6	31/12/2018
BRASSERIE MILLES	5,2%	28,1	31/12/2017
CAPÈS DOLÉ	5,2%	14,4	31/12/2017
OREZZA	5,0%	9,0	31/12/2017
EUREAU SOURCES	4,7%	3,9	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement a été réalisé à partir des derniers comptes publiés par les 40 premières entreprises du secteur. Le taux de résultat net exprime le rapport entre le résultat net et le chiffre d'affaires.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Le classement par taux de résultat net (suite)

Sociétés	Taux de résultat net (%)	CA non consolidé (M€)	Clôture
COL SAINT-GEORGES (SECG)	4,2%	7,2	31/12/2017
QUEZAC	3,6%	27,5	31/12/2017
WATTWILLER	3,5%	18,0	31/12/2017
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	3,4%	300,0	31/12/2017
VOLVIC	3,1%	495,6	31/12/2018
FDL	2,1%	165,4	31/12/2018
EVIAN	2,0%	1 625,6	31/12/2018
ANTARTIC	2,0%	158,7	31/12/2018
PAROT	1,8%	12,2	31/12/2017
OVAL	1,3%	3,4	30/09/2017
AQUAMARK	0,8%	38,8	31/12/2018
PLANCOËT	-0,3%	9,9	31/12/2017
SOURCES DE SIGNES (SESS)	-0,7%	7,3	31/12/2017
ARDECH'OISE	-5,3%	0,8	31/08/2018
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	-18,6%	3,9	31/12/2017
MINER VERNET (SGESM)	-41,6%	0,8	31/12/2017
TREIGNAC (SEST)	-92,0%	0,3	31/12/2017
SAREESOB	-47426,9%	0,0	31/12/2017
LE MAYNARD	nd	0,0	31/12/2017

Source : Xerfi via Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : le classement a été réalisé à partir des derniers comptes publiés par les 40 premières entreprises du secteur. Le taux de résultat net exprime le rapport entre le résultat net et le chiffre d'affaires.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

ANNEXES

5.1. LE CHAMP STATISTIQUE DU SECTEUR	79
La nomenclature NAF	79

NAF 11.07A

La production d'eaux en bouteille est intégrée au code NAF 11.07A. Intitulée « Industrie des eaux de table », cette classe regroupe les activités de production d'eaux minérales naturelles et d'autres eaux embouteillées.

Toutefois, le code ne comprend pas la fabrication de glace (NAF 35.30Z), ni l'embouteillage et l'étiquetage simples dans le cadre du commerce de gros (NAF 46.34Z) et pour compte de tiers (NAF 82.92Z).

À noter également que les eaux aromatisées ne sont plus intégrées dans le champ statistique de l'industrie des eaux de table. Elles font désormais partie de la NAF 11.07B : « Production de boissons rafraîchissantes ». Elles ne sont donc pas intégrées dans l'analyse de l'étude.

■ Champ statistique sous la NAF rév.2, 2008

Code NAF / Intitulé	Codes produits concernés
11.07A – Industrie des eaux de table	11.07.11 - Eaux minérales et gazeuses, non sucrées, ni aromatisées.
	11.07.99 – Opérations sous-traitées intervenant dans l'élaboration d'eaux minérales et boissons rafraîchissantes

Source : INSEE, NAF rév.2 – CPF rév.2, édition 2008

SOURCES D'INFORMATION

Le suivi statistique du secteur

Le secteur des eaux en bouteille est relativement bien suivi statistiquement. Les informations proviennent essentiellement des Agreste, de L'INSEE, de Pôle Emploi et des Douanes.

Agreste

Organisme dépendant du ministère de l'Agriculture, l'Agreste diffuse des données sur la production en volume d'eaux en bouteille.

Douanes

Les données statistiques des Douanes permettent d'évaluer les échanges commerciaux de la France avec ses partenaires. Cependant, ces données doivent être considérées avec prudence en raison de l'importance des flux intra-groupes.

INSEE

L'Institut national de la statistique et des études économiques fournit des données sur :

- la consommation des ménages en eaux conditionnées (en volume et en valeur) ;
- les prix à la consommation des eaux minérales et de source ;
- l'activité des principaux circuits hors domicile vendant des eaux en bouteille ;
- les prix à la production des eaux conditionnées ;
- des données structurelles relatives au secteur : nombre d'entreprises, effectifs salariés, etc.

Presse spécialisée

Xerfi s'est par ailleurs appuyé sur un ensemble d'informations, d'ordre économique, industriel et réglementaire, diffusées dans la presse spécialisée telle que LSA ou Rayon Boissons.

Les organismes officiels

Agreste - Service de la statistique et de la prospective du Ministère de l'agriculture et de l'alimentation

3, rue Barbet de Jouy – 75349 Paris 07 SP
Tél. : 01 49 55 49 55
www.agreste.agriculture.gouv.fr

CSEM - Chambre syndicale des eaux minérales

9, Boulevard Malesherbes, 75008 Paris
Tél. : 01 47 20 31 10 – Fax : 01 47 20 27 62
www.eaumineralenaturelle.fr

SES - Syndicat des eaux de source

Allée Charles V, 94300 Vincennes
Tél. : 01 43 65 51 18
www.eauxdesources.org

La presse spécialisée

Agra-Alimentation

4/14 rue Ferrus - 75014 Paris
Tél. : 01 42 74 28 00
www.agraalimentation.fr

Linéaires

13, square du Chêne Germain CS 77711
35577 Cesson-Sévigné Cedex
Tél. : 02 99 32 21 21
www.lineaires.com

LSA

Antony Parc II
10, place du Général de Gaulle
BP 20156
92160 Antony Cedex France
Tél. : 01 77 92 99 14
www.lsa-conso.fr

Rayon Boissons

13, square du Chêne Germain - CS 77711
35577 Cesson-Sévigné Cedex
Tél. : 02 99 32 21 21
www.rayon-boissons.com

Points de Vente

9, rue Labie, 75017 Paris
Tél. : 01 55 37 24 10
www.pointsdevente.fr

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Les sites des groupes

Alma

www.roxane.fr

Danone

www.danone.com

E. Leclerc

www.e-leclerc.com

Les Mousquetaires

www.mousquetaires.com

Mont Roucous

www.mont-roucous.com

PhoenixBev

www.phoenixbev.mu

www.edena.ru

Nestlé

www.nestle.fr

Ogeu

www.ogeu.fr

Spadel

www.spadel.com

Les taux de change utilisés dans l'étude

Franc suisse

Taux de change moyen pour l'année 2018 : 1 Euro = 1,154883 CHF

Roupie mauricienne

Taux de change moyen pour l'année 2018 (en moyenne du cours en fin de mois des 12 derniers mois) : 1 Euro = 40,12285 MUR

NOTE MÉTHODOLOGIQUE

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La production et le marché des eaux en bouteille | Novembre 2019

Reproduction interdite – la photocopie non autorisée est un délit (Code de la Propriété Intellectuelle)

Traitement statistique et méthodes de prévisions

Le champ de cette étude a été délimité en fonction du concept de « secteur », c'est-à-dire d'entreprises ayant la même activité principale. Il suit généralement la codification officielle mise en place depuis 1993 en France (la NAF).

Pour faciliter la lecture, nous avons utilisé les termes économiques sous leur acception la plus courante, telle qu'elle est employée en général dans la littérature économique. Nous avons cependant adopté pour certains concepts ou termes des définitions très rigoureuses, afin d'éviter des confusions qui entraîneraient des difficultés d'interprétation.

Ainsi, les mots « secteur » et « branche » seront utilisés dans la définition précise de la comptabilité nationale :

Secteur : appartiennent à un même secteur les entreprises qui ont la même activité principale.

Branche : la branche est constituée d'entreprises ou fractions d'entreprises (dans le cas où ces dernières ont des activités diversifiées) qui exercent une même activité, principale ou secondaire.

Le recoupement branche/secteur n'est jamais parfait. L'activité d'une profession peut être assurée par des entreprises dont l'activité principale se situe sur d'autres marchés et donc non prise en compte par le secteur. C'est une des raisons pour lesquelles nous avons choisi le concept de branche, considéré comme l'indicateur le plus significatif pour analyser l'activité économique d'un ensemble de produits ou de services.

Cependant ces notions de secteur et de branche ne correspondent pas toujours à la réalité économique, telle qu'elle peut se concrétiser dans les organisations professionnelles. C'est pourquoi nous avons décidé d'utiliser également le terme de « PROFESSION » pour matérialiser ce sentiment d'appartenance à une communauté d'activité économique.

Nomenclatures d'activité

La nouvelle Nomenclature d'Activités Française (NAF), qui se substitue à la NAP (Nomenclature d'Activités et de Produits), a été élaborée dans l'optique de l'harmonisation des nomenclatures européennes. L'objectif principal consiste à améliorer la transparence de l'information économique. De fait, la NAF s'emboîte parfaitement avec les nomenclatures internationales :

CITI rev.4 : Classification Internationale Type par Industrie (ISIC en anglais) ; la quatrième révision de cette nomenclature d'activités a été adoptée par l'ONU en 2008 ;

Nace rev.2 : Nomenclature des Activités Economiques des Communautés Européennes ; la dernière révision de cette nomenclature a eu lieu en décembre 2006.

Sur certaines activités, nous avons constaté l'absence de correspondance entre l'ancienne et la nouvelle nomenclature. Cette situation nous a contraints à en redresser les données statistiques afin de mieux préserver un champ d'analyse homogène. Si la nouvelle nomenclature constitue un outil précieux de classification des activités économiques sur le plan sectoriel, celles-ci peuvent aussi posséder des logiques économiques autonomes. Par conséquent, nous avons dû faire appel, chaque fois que nécessaire, à d'autres sources de données quantifiées, que ce soient des syndicats professionnels, des organismes d'études spécialisés. Dans de nombreux cas, Xerfi a été amené à effectuer ses propres estimations.

Traitement des données statistiques

Les données annuelles concernant l'évolution de l'activité sont le plus souvent issues des Statistiques Annuelles d'Entreprises (ESANE) ou des publications professionnelles.

Les données mensuelles utilisées pour le suivi économique de l'activité sont issues de la Banque de données macro-économiques (BDM) publiée par l'Insee. Deux types de données sont présentés par Xerfi :

- la série brute qui apporte, notamment, une information sur le caractère cyclique d'une activité ;
- le lissage de la série CVS (corrigée des variations saisonnières) qui reflète les tendances à court et moyen termes. La technique utilisée est celle de la moyenne mobile centrée.

Le traitement de **Xerfi** sur ces données est double :

- homogénéisation des séries statistiques par redressement ;
- calculs d'évolutions en glissement, dans le but de déterminer les tendances les plus récentes ;
- mise en valeur des cycles économiques ;
- dans une optique de réalisation d'estimations prévisionnelles, ces données chiffrées font l'objet de traitements internes, par des techniques quantitatives ou qualitatives (entretiens avec des professionnels).

Afin de mieux rendre compte du suivi d'une activité, un certain nombre de concepts économiques et statistiques est couramment utilisé.

Définition de certains concepts économiques et statistiques utilisés

Euros constants / production en volume : les mesures en euros constants permettent de neutraliser les effets des mouvements de prix. Par conséquent, dans le cadre de la quantification de la production, la terminologie employée est celle de production en volume.

La formule de calcul est la suivante : $\text{Ind en Euro cst} = \text{Valeur de la variable} / \text{Ind des prix}$

Chiffre d'affaires : le chiffre d'affaires mesure le montant global des ventes de marchandises et de production de biens et de services, mesuré à leur prix de cession et réalisé au cours d'un exercice.

Facturations : les facturations sont l'expression en valeur (hors taxes) des livraisons effectuées par les entreprises. Elles peuvent être différentes du chiffre d'affaires pour deux raisons :

- les facturations excluent les marchandises revendues en l'état ;
- des divergences peuvent également exister en raison de décalages enregistrés dans les écritures comptables.

Consommation des ménages : selon le système élargi de la comptabilité nationale, la consommation finale des ménages représente la valeur des biens et services, marchands et non-marchands, utilisés pour la satisfaction directe des besoins humains individuels.

Évaluée par produit, la consommation des ménages intègre l'ensemble des achats effectués par des ménages résidents ou non. Plus large que la notion de dépense, elle intègre l'autoconsommation, les avantages en nature, les loyers « fictifs » (logements occupés par leurs propriétaires ou par des personnes logées gratuitement), l'allocation logement, les sommes remboursées par la Sécurité Sociale suite à l'achat de médicaments. En revanche, elle n'inclut ni la valeur ajoutée domestique (bricolage, travail ménager...), ni les achats de ménages à ménages (comme les voitures d'occasion) : seules les marges commerciales des revendeurs sont comptabilisées.

La consommation des ménages est suivie annuellement par l'Insee. Soulignons particulièrement que les données publiées dans leur version définitive, le sont avec un décalage de trois ans.

Marché intérieur apparent : le MIA (exprimé en euros) permet de quantifier la demande sur le marché national. Il se définit comme suit :

$\text{MIA} = \text{Facturations} - \text{Exportations} + \text{Importations}$

Cependant, cette notion pourtant très pertinente doit être prise avec précaution. En effet, le MIA s'avère être un indicateur imparfait, et ce pour plusieurs raisons :

- les divergences entre les différents niveaux de prix (prix industriels pour les facturations, CAF pour les importations, FAB pour les exportations) ;
- les décalages dans les périodes d'enregistrement ;
- les divergences de champs. Les statistiques douanières totalisent le matériel neuf et d'occasion. Par ailleurs, il est souvent difficile de rapprocher les données issues des nomenclatures douanières des autres statistiques.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Taux de pénétration : il mesure l'étendue du marché intérieur apparent couvert par les importations, c'est-à-dire la part occupée par les opérateurs étrangers sur le marché national.

$$\text{Taux de pénétration} = (\text{Importations/MIA}) \times 100$$

Taux de croissance annuel moyen

$$\text{TCAM \%} = ((X_n/X_1)^{1/(n-1)} - 1) * 100$$

où X est la valeur et n le nombre des années

La méthode de lissage

Face à des fortes variations entre les valeurs d'une série, les tendances ont du mal à ressortir. Il peut être alors intéressant d'effectuer un lissage. La méthode de lissage retenue par **Xerfi** est le plus souvent la moyenne mobile centrée.

Méthodes de prévisions sectorielles

Les prévisions sur l'évolution de l'activité sont établies à partir de l'analyse des principales variables et d'une méthode générale d'élaboration des prévisions qui s'effectue en plusieurs étapes :

- détermination des cycles économiques de l'activité de la profession ;
- positionnement de la dernière donnée disponible dans le cycle ;
- étude de l'amont et de l'aval, qui s'effectue en deux étapes :
 - o analyse de la conjoncture : ce qui permet de déterminer notamment pour l'aval l'évolution de la demande ;
 - o analyse des rapports de force : il s'agit ici de déterminer dans quelle mesure les secteurs fournisseurs sont capables de répercuter sur une profession leurs variations de coûts (évolution des prix des matières premières) mais également la capacité d'une profession à faire porter sur l'aval ses propres variations de coûts ;
- examen du commerce extérieur :
 - o analyse des importations : détermination du taux de pénétration des importations et anticipation de son évolution probable compte tenu notamment des évolutions des parités monétaires ;
 - o analyse des exportations : évolution de la part des exportations dans la formation du chiffre d'affaires d'une profession et prévision de son évolution compte tenu de l'évolution des parités monétaires et de la conjoncture économique dans les différents pays ;
- prise en compte d'éventuels facteurs perturbateurs (bouversements technologiques, apparition de nouveaux substituts...) ou exceptionnels capables de casser le cycle.

Si l'ensemble des prévisions est effectué au niveau sectoriel, les principales prévisions macro-économiques (issues des principaux instituts de prévisions) sont prises en compte.

Traitement Xerfi des données financières

Xerfi réalise depuis 1994 ses propres traitements pour produire des comptes et indicateurs économiques et financiers agrégés au plan sectoriel. La méthode a été développée et perfectionnée par **Xerfi** grâce à l'expérience cumulée sur plusieurs centaines de secteurs.

L'agrégation des comptes des sociétés est en effet l'une des clés majeures de passage du « micro » au « macro » par l'intermédiaire de la notion de « secteur ». Cette opération soulève néanmoins de très nombreux problèmes méthodologiques, conséquences tout à la fois des objectifs recherchés, de la qualité et de l'exhaustivité de l'information disponible. Les problèmes rencontrés ont exigé la mise en œuvre de méthodes spécifiques de sélection d'échantillon, et de traitement de l'information financière.

La disponibilité des comptes des sociétés

Rappelons que l'article 293 du décret sur les sociétés commerciales fait obligation à toute société par action de déposer au greffe du tribunal de commerce ses comptes annuels (bilan, comptes de résultats, annexes), son rapport de gestion. Ce dépôt des « liasses fiscales » doit normalement être effectué dans le mois qui suit l'approbation des comptes annuels par l'assemblée des actionnaires. Ces comptes sont publics et peuvent être obtenus directement auprès des greffes des tribunaux de commerce, ou par l'intermédiaire de multiples bases de données spécialisées.

Remarquons tout d'abord que le dépôt des comptes n'est pas obligatoire pour toutes les formes juridiques. Ainsi, à titre d'exemple, les S.N.C. (sociétés en nom collectif) ne sont pas tenues au dépôt de comptes. Par ailleurs, un nombre statistiquement important de comptes est déposé avec retard, ou pas déposé du tout, en infraction avec les dispositions de l'article 293.

L'identification de l'activité des sociétés

Chaque société se voit attribuer un Code APE (en nomenclature NAF). Le traitement statistique des liasses fiscales se heurte à l'existence de nombreuses erreurs d'identification par les Codes APE, soit parce que la liasse a été mal remplie, soit même parce que l'attribution du code NAF est erronée. Ces cas sont très fréquents, et seule une connaissance intime des entreprises appartenant à un secteur permet d'obtenir des échantillons homogènes par des procédures d'inclusion/exclusion de sociétés au code mal attribué. En effet, si l'impact statistique d'une société de petite taille est souvent négligeable, des erreurs sur des sociétés importantes peuvent entraîner des distorsions majeures.

La constitution des échantillons

Les difficultés rencontrées quant au traitement des liasses fiscales ont amené **Xerfi** à rejeter la méthode d'un traitement exhaustif et à l'aveugle des données sur les sociétés. Outre les non-dépôts et les erreurs d'attribution de code NAF, il convient encore de signaler parmi les principaux obstacles :

- des différences sensibles d'enregistrement de certains postes comptables selon les sociétés,
- des erreurs fréquentes d'imputation de lignes sur les liasses fiscales, et des lignes non renseignées,
- la non-disponibilité des comptes de certaines sociétés sur l'ensemble de la période,
- des évolutions erratiques de certains postes, liées à des phénomènes exceptionnels ou accidentels.

Xerfi a ainsi été amené à définir une méthode de sélection d'échantillons de sociétés représentatives des évolutions sectorielles.

Méthode de traitement de l'information sur les sociétés

La méthode mise en œuvre par Xerfi pour bâtir des indicateurs sectoriels a dû également prendre en compte les problèmes d'homogénéité et de qualité des informations contenues dans les liasses fiscales.

Xerfi a ainsi été amené à privilégier systématiquement le critère de pertinence technique des soldes et indicateurs construits par rapport à telle ou telle méthode orthodoxe d'analyse économique et financière. Nous avons, par exemple, été amenés à bâtir des soldes corrigés permettant tout à la fois de mieux rendre compte de la réalité sectorielle, et de contourner certains obstacles liés aux « défauts » de l'information primaire.

L'expérience du traitement des liasses fiscales révèle en effet que si les comptables remplissent soigneusement les lignes qui entraînent des conséquences fiscales, les informations intermédiaires ou complémentaires à caractère essentiellement statistique sont l'objet d'erreurs ou d'omissions extrêmement fréquentes (à titre d'exemple : confusions entre marchandises et production vendues, omissions sur la part à court terme de l'endettement, erreurs d'imputations sur les postes autres charges et autres produits, etc.)

Le traitement Xerfi des liasses fiscales

Postes et soldes de gestion	Correspondance lignes Cerfa n°30-3398
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	FL
Ventes de marchandises	FC
- Coût des marchandises.	-FS-FT
= MARGE COMMERCIALE (*)	
+ production vendue	FF + FI
+ production stockée	FM
+ production immobilisée	FN
= PRODUCTION (*)	
- Achats de mat. premières et approvisionnements.	FU
- Var. stocks de mat. prem. et approv. (= Coût des matières premières et approv.)	FV
= MARGE BRUTE	
- Autres achats et charges externes	FW
+Autres produits	FQ
- Autres charges	GE
= VALEUR AJOUTEE CORRIGEE	
+ Subventions d'exploitation	FO
- Impôts et taxes	FX
- Frais de personnel corrigés (1)	FY + FZ + HJ
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	
Solde reprises - dotations aux provisions	FP - GB - GC - GD
- Dotations aux amortissements	GA
EXCEDENT NET D'EXPLOITATION	
+ Solde des opérations en commun	+ GH - GI
+ Produits financiers	GP
- Charges financières	GU
<i>dont intérêts et charges assimilées</i>	GR
<i>(Solde des opérations financières)</i>	GV
= RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	
+ Solde des éléments exceptionnels	HD - HH
- Impôt sur les bénéfices	HK
RESULTAT NET	HN

(*) Sur certains secteurs, les confusions entre les achats de matières et les achats de marchandises nous amènent à renoncer à calculer une marge commerciale. Le concept de « production » est alors remplacé par celui de « produit » (chiffre d'affaires + production stockée + production immobilisée) / (1) réintégration de la participation des salariés aux résultats ; les données sur le personnel extérieur à l'entreprise ne peuvent par contre pas être retraitées car elles ne sont pas statistiquement fiables.

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Ratios de gestion

Postes et soldes de gestion	Correspondance lignes Cerfa
Rotation des stocks (en jours)	
<i>Pour les secteurs 50, 51, 52 372Z, 261J ou 574R</i>	
Marchandises/(achat + variation stocks de marchandises)*360	BT/(FS+FT)*360
<i>Pour tous les autres secteurs</i>	
Stocks/Chiffre d'affaires net * 360	(BL+BN+BP+BR+BT)/FL*360
Crédit Client (en jours)	
(Clients + effets portés à l'escompte non échus)/chiffre d'affaires TTC*360	(BX+YS)/(FL+YY)*360
<i>RQ : si YY n'est pas connu, YY est estimé à 19,6% du CA</i>	
Crédit fournisseur (en jours)	
Fournisseurs/achats TTC*360	DX/(FS+FU+FW+YZ)*360
<i>RQ : si YZ n'est pas connu, YZ est estimé à 19,6% de (FS+FU+FW)</i>	

LA PRODUCTION D'EAUX EN BOUTEILLE

Conjoncture et prévisions

Étude annuelle : tendances et concurrence

- Performances financières des entreprises

XE
RFI

Classic

Directeur de la publication
Laurent Faibis

Date de publication
Novembre 2020

Prochaine mise à jour
Décembre 2020

Code étude
IAA32

Site
www.xerfi.com

e-mail
etudes@xerfi.fr

Adresse
13-15 rue de Calais
75009 Paris

Téléphone
01 53 21 81 51

Étude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

Les Fiches synthétiques des entreprises 3

Les 42 principaux acteurs	3
ANTARTIC	4
AQUA SERVICE RÉUNION	4
AQUAMARK	5
ARDECH'OISE	5
BRASSERIE MILLES	6
CAPÈS DOLÉ	6
COL SAINT-GEORGES (SECG)	7
COL ST JEAN	7
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	8
EDENA	8
ETS RAYMOND	9
ETS VEYRENC	9
EUREAU SOURCES	10
EVIAN	10
FDL	11
LA SOURCE	11
LORIS DEVELOPPEMENT	12
LUCHON	12
MINER VERNET (SGESM)	13
MONTCALM (SEEM)	13
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	14
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	14
OREZZA	15
OVAL	15
PAROT	16
PLANCOËT	16
QUEZAC	17
RIBEAUVILLÉ	17
SAINT AMAND (EMSA)	18
SAINT ANTONIN	18
SAINTE MARGUERITE	19
SEAB	19
SEC	20
SEEMD	20
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	21
SODEZ	21
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	22
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	22
SOURCES DE SIGNES (SESS)	23
TREIGNAC (SEST)	23
VOLVIC	24
WATTWILLER	24

Tableaux comparatifs des ENTREPRISES 25

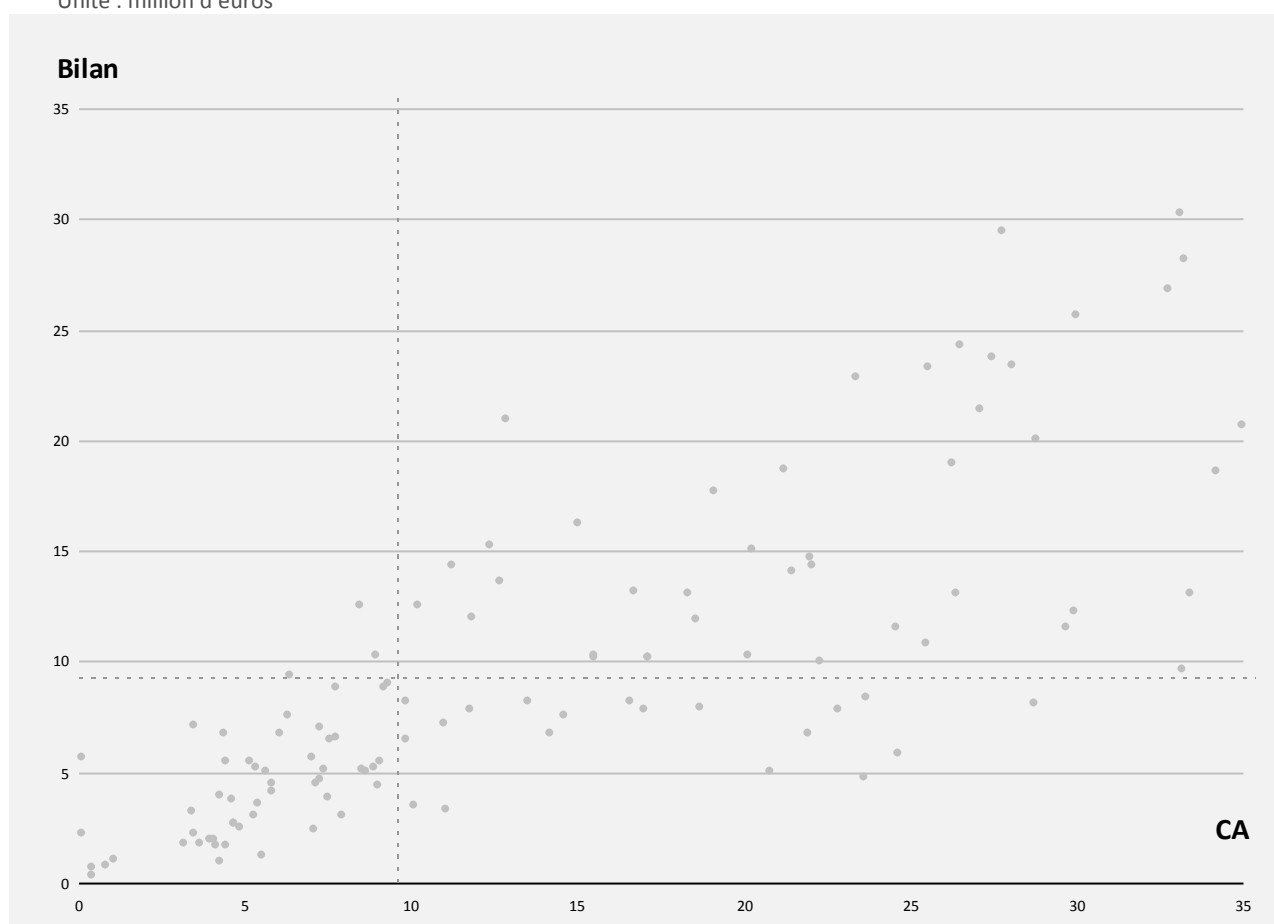
Date de clôture	25
Durée de l'exercice	27
Chiffre d'affaires	29
Variation de chiffre d'affaires	31
Résultat net	33
Taux de RN	35
Total du bilan	37
Total du bilan (suite)	38

■ Définitions des ratios et indicateurs sur le secteur

Indicateurs	Description	Indicateurs	Description
Chiffre d'affaires	Données en million d'euros	ENE	Excédent net d'exploitation (résultat d'exploitation) en million d'euros
Variation de CA	Evolution en % des variations annuelles	Résultat net	Données en million d'euros
Valeur ajoutée	Données en million d'euros	Résultat net / CA	Part en % du chiffre d'affaires
Frais de personnel	Salaires et charges sociales en million d'euros	Dettes financières	Données en million d'euros
EBE	Excédent brut d'exploitation en million d'euros	Taux d'endettement	Dettes financières brutes / fonds propres
EBE / CA	Part en % du chiffre d'affaires		

■ Répartition des entreprises par médiane de taille de bilan et de chiffre d'affaires

Unité : million d'euros



Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : les fiches d'identité synthétiques des entreprises présentent 42 opérateurs intervenant dans le secteur. Elles regroupent de façon non exhaustive les principales entreprises référencées sous le code NAF du secteur, ainsi que les entreprises recensées sous d'autres codes NAF et ayant à notre connaissance une activité dans le secteur.

Chacun des opérateurs est présenté à travers ses données de gestion et ses performances financières, selon la disponibilité des informations auprès des Greffes des Tribunaux de Commerce.

Les graphiques de répartition d'entreprises par taille de bilan et par chiffre d'affaires s'appuient sur des données recalculées sur 12 mois pour les entreprises ne présentant pas de bilan couvrant exactement une année.

ANTARTIC

Les 4 Vents, 45110 ST MARTIN D ABBAT

Siren : 303937494

☎ : 02 38 58 75 00

📠 : 02 38 58 29 84

🌐 : www.antartic.fr

Le siège social de Antartic est implanté à St Martin D Abbat dans le Loiret. La société emploie près de 290 personnes (soit un chiffre d'affaires moyen par salarié de près de 550k€).

Les revenus de la société se sont montrés en croissance au cours de la période 2017 - 2018. En 2018, ils ont toutefois présenté une progression plus modérée, qui s'est élevée à 3,2%, en se fixant à près de 160 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

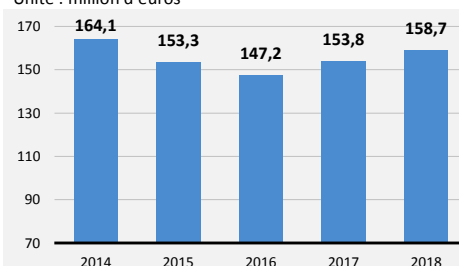
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	164 129	153 257	147 236	153 787	158 726
Variation de CA		-6,6%	-3,9%	4,4%	3,2%
Valeur ajoutée	37 754	37 342	31 109	30 967	29 533
Frais de personnel	12 995	13 053	12 690	14 291	14 809
EBE	15 182	15 328	10 490	8 321	6 611
EBE / CA	9,3%	10,0%	7,1%	5,4%	4,2%
ENE	11 402	11 053	6 885	4 861	2 487
Résultat net	7 203	8 363	5 432	4 114	3 201
Résultat net / CA	4,4%	5,5%	3,7%	2,7%	2,0%
Dettes financières	1 036	699	624	378	1 820
Taux d'endettement	3,0%	1,9%	1,5%	0,8%	4,0%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

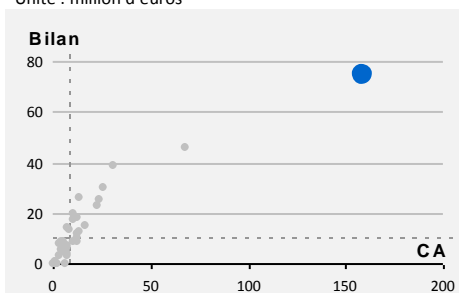
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

AQUA SERVICE RÉUNION
AQUA SERVICE RÉUNION

La Mare, 97438 STE MARIE

Siren : 409904455

☎ : 02 62 29 78 78

📠 : 02 62 29 79 40

🌐 : nd

Aqua Service Réunion a son siège social implanté à Ste Marie dans les DOM-TOM.

Le chiffre d'affaires de Aqua Service Réunion s'est montré en croissance depuis 2015. Au cours de l'année 2018, il a gagné 6,2%, pour se fixer à près de 7,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

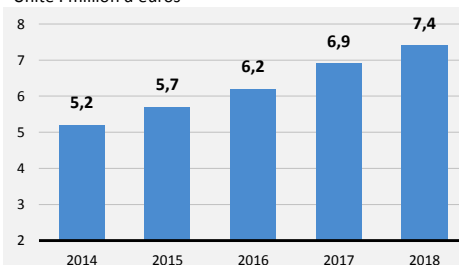
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	5 165	5 676	6 241	6 930	7 363
Variation de CA		9,9%	10,0%	11,0%	6,2%
Valeur ajoutée	1 251	1 461	1 648	1 731	1 976
Frais de personnel	532	492	492	622	788
EBE	676	927	1 108	1 058	1 108
EBE / CA	13,1%	16,3%	17,8%	15,3%	15,0%
ENE	336	425	648	610	694
Résultat net	318	435	600	572	648
Résultat net / CA	6,2%	7,7%	9,6%	8,3%	8,8%
Dettes financières	260	206	150	99	85
Taux d'endettement	11,5%	7,8%	4,8%	2,8%	2,1%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

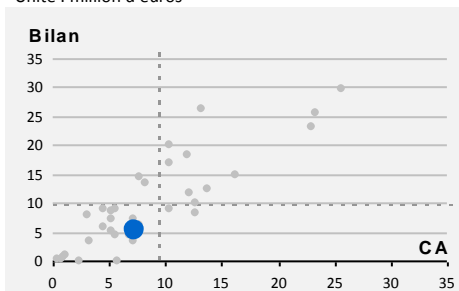
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

AQUAMARK
 Les Montagnes, 63820 LAQUEUILLE

Siren : 450792650
 ☎ : 04 73 22 03 52
 📠 : 04 73 22 08 11
 📧 : nd

Le siège social de Aquamark est implanté à Laqueuille dans le Puy-de-Dôme. La société emploie près de 55 personnes (soit un chiffre d'affaires moyen par salarié de près de 750k€).

Le chiffre d'affaires de l'entreprise n'a cessé de progresser depuis 2015, et il s'est accéléré pendant la période 2017 - 2018. Il a augmenté de 8% en 2018, en atteignant près de 39 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

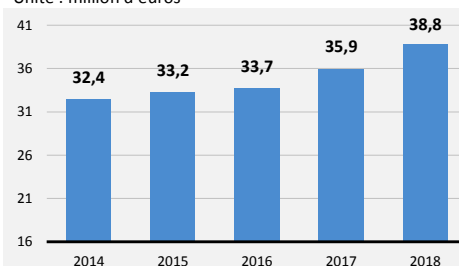
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	32 366	33 203	33 712	35 923	38 784
Variation de CA		2,6%	1,5%	6,6%	8,0%
Valeur ajoutée	9 105	9 088	9 795	9 169	8 495
Frais de personnel	2 511	2 367	2 498	2 473	2 435
EBE	4 393	4 518	5 057	4 347	3 610
EBE / CA	13,6%	13,6%	15,0%	12,1%	9,3%
ENE	1 761	1 878	2 534	1 684	809
Résultat net	1 054	1 100	1 513	1 287	317
Résultat net / CA	3,3%	3,3%	4,5%	3,6%	0,8%
Dettes financières	14 344	11 740	9 908	9 548	9 929
Taux d'endettement	156,1%	114,4%	84,3%	73,3%	74,4%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

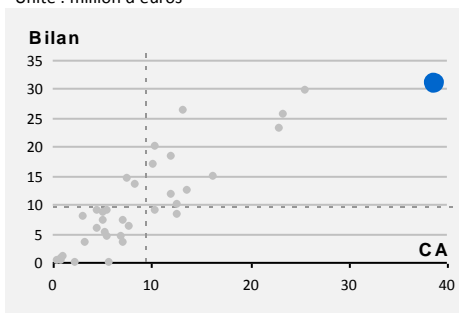
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

ARDECH'OISE
 Rue Des Fontaines, 07400 ROCHEMAURE

Siren : 452355118
 ☎ : 04 75 46 69 73
 📠 : 04 75 90 78 42
 📧 : nd

Ardech'Oise a son siège social implanté à Rochemaure en Ardèche.

Courant 2018, le chiffre d'affaires de Ardech'Oise a présenté une décroissance de 4,8%, en se fixant à 756 milliers d'euros.

Chiffres clés de la société

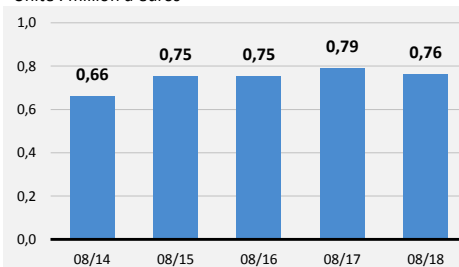
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	08/2014	08/2015	08/2016	08/2017	08/2018
Chiffre d'affaires	660	746	749	794	756
Variation de CA		13,0%	0,4%	6,0%	-4,8%
Valeur ajoutée	274	293	296	327	293
Frais de personnel	149	136	172	190	197
EBE	71	86	64	75	35
EBE / CA	10,8%	11,5%	8,5%	9,4%	4,6%
ENE	1	22	9	22	-39
Résultat net	24	19	8	17	-40
Résultat net / CA	3,6%	2,5%	1,1%	2,1%	-5,3%
Dettes financières	0	0	0	0	0
Taux d'endettement	nd	nd	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

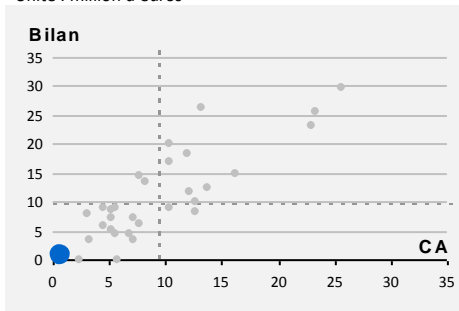
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

BRASSERIE MILLES
Route De Thuir, 66350 TOULOUGES

Siren : 305728859
☎ : 04 68 54 44 66
☎ : 04 68 54 26 42
🌐 : www.brasserie-milles.com

Brasserie Milles est une société qui emploie 60 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de près de 500k€. Son siège social est situé à Toulouges dans les Pyrénées-Orientales.

Les revenus de la société se sont montrés en hausse depuis 2015. Ils ont enregistré une croissance de 6,4% au cours de l'année 2018, pour se fixer à près de 30 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

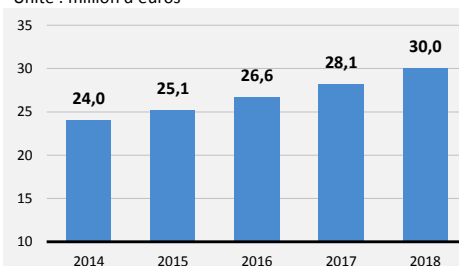
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	23 961	25 113	26 555	28 145	29 957
Variation de CA		4,8%	5,7%	6,0%	6,4%
Valeur ajoutée	5 763	6 065	6 231	6 791	7 083
Frais de personnel	2 704	2 740	2 579	2 658	2 784
EBE	1 358	1 530	1 880	2 188	2 168
EBE / CA	5,7%	6,1%	7,1%	7,8%	7,2%
ENE	980	1 068	1 336	1 720	1 753
Résultat net	834	807	1 099	1 459	1 435
Résultat net / CA	3,5%	3,2%	4,1%	5,2%	4,8%
Dettes financières	55	16	0	0	0
Taux d'endettement	0,5%	0,1%	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

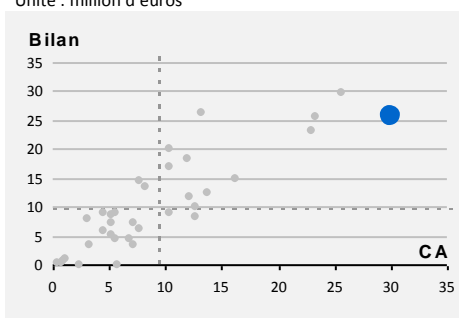
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

CAPÈS DOLÉ
Lieu Dit Dole, 97113 GOURBEYRE

Siren : 303104467
☎ : 05 90 92 10 92
☎ : 05 90 92 26 19
🌐 : nd

Les effectifs salariés de Capès Dolé s'élèvent à 49 personnes, et le chiffre d'affaires moyen par salarié à près de 310k€. Le siège social de la société est situé à Gourbeyre dans les DOM-TOM.

Le chiffre d'affaires de la société s'est montré en croissance depuis 2015. Il a toutefois présenté une progression nettement plus modérée en 2018, qui s'est élevée à 4,2%, en se fixant à 15 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

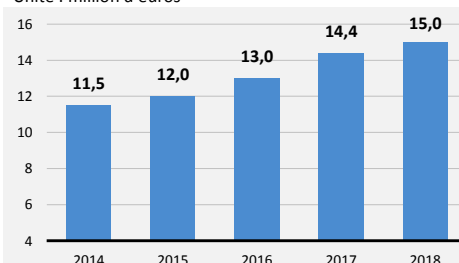
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	11 517	12 043	12 980	14 390	14 990
Variation de CA		4,6%	7,8%	10,9%	4,2%
Valeur ajoutée	4 292	4 540	5 557	7 001	7 040
Frais de personnel	2 959	3 419	3 440	3 501	3 633
EBE	1 052	1 352	2 311	3 174	3 373
EBE / CA	9,1%	11,2%	17,8%	22,1%	22,5%
ENE	675	563	1 778	2 444	2 726
Résultat net	458	439	1 013	754	1 165
Résultat net / CA	4,0%	3,6%	7,8%	5,2%	7,8%
Dettes financières	2 681	4 510	3 772	3 361	2 787
Taux d'endettement	49,9%	73,8%	52,7%	42,5%	31,3%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

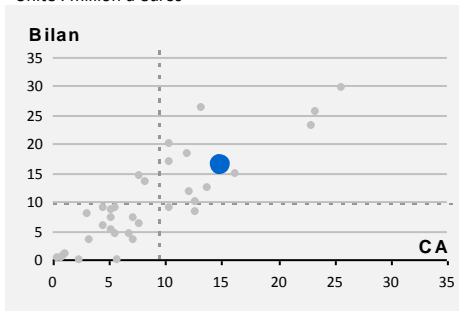
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

COL SAINT-GEORGES (SECG)

COL SAINT-GEORGES (SECG)
 Col Saint Georges, 20128 GROSSETO PRUGNA

Siren : 304892300
 ☎ : 04 95 25 71 64
 📠 : 04 95 25 76 33
 🌐 : www.eauxstgeorges.com

La société Col Saint-Georges (secg) est basée à Grosseto Prugna en Corse.
 Les revenus de la société se sont montrés en hausse depuis 2015. Courant 2017, ils ont augmenté de 10,4%, en atteignant 7,2 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

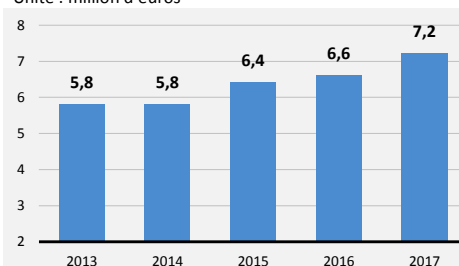
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2013	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017
Chiffre d'affaires	5 781	5 788	6 445	6 554	7 235
Variation de CA		0,1%	11,4%	1,7%	10,4%
Valeur ajoutée	1 799	1 990	2 127	1 962	2 207
Frais de personnel	959	988	1 093	1 127	1 225
EBE	671	792	877	597	763
EBE / CA	11,6%	13,7%	13,6%	9,1%	10,5%
ENE	379	488	535	286	444
Résultat net	247	360	359	323	301
Résultat net / CA	4,3%	6,2%	5,6%	4,9%	4,2%
Dettes financières	1 797	1 696	1 490	1 417	1 281
Taux d'endettement	46,0%	40,8%	33,8%	31,6%	28,2%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

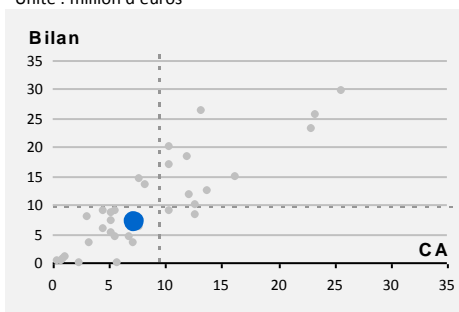
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

COL ST JEAN

COL ST JEAN
 89 Avenue Du Clos, 59230 ST AMAND LES EAUX

Siren : 333144889
 ☎ : 04 92 35 09 66
 📠 : nd
 🌐 : nd

La société Col St Jean est basée à St Amand Les Eaux dans le Nord. Elle emploie 14 personnes (soit un chiffre d'affaires par salarié de près de 750k€).
 Au cours de l'année 2018, le chiffre d'affaires de la société a augmenté de 22,2%, en atteignant 10,2 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

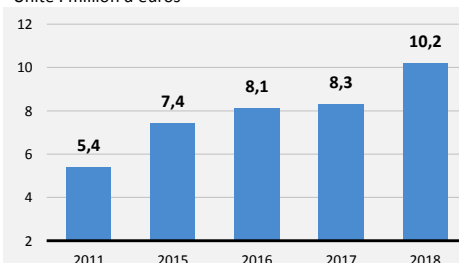
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	5 430	7 381	8 071	8 334	10 188
Variation de CA		35,9%	9,3%	3,3%	22,2%
Valeur ajoutée	1 463	2 644	3 104	2 985	3 547
Frais de personnel	691	594	597	603	643
EBE	400	1 687	2 100	1 962	2 412
EBE / CA	7,4%	22,9%	26,0%	23,5%	23,7%
ENE	194	1 118	1 734	1 566	2 079
Résultat net	124	734	1 191	1 051	1 315
Résultat net / CA	2,3%	9,9%	14,8%	12,6%	12,9%
Dettes financières	207	1 205	2 209	2 729	3 860
Taux d'endettement	9,1%	38,2%	60,6%	68,3%	72,7%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

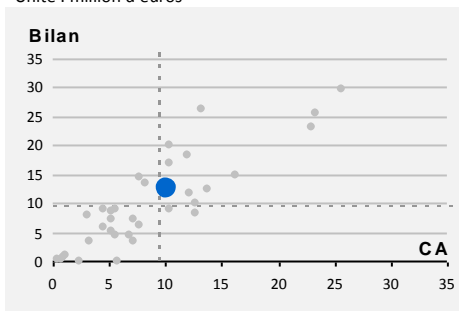
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

COMPAGNIE DE VICHY (CFV)

COMPAGNIE DE VICHY (CFV)

1 Avenue Eisenhower, 03200 VICHY

Siren : 542105291

☎ : 08 00 30 00 63

📠 : 04 70 97 39 24

🌐 : www.destinationvichy.com

Durant l'exercice 2018, la société Compagnie De Vichy (cfv) a employé près de 250 personnes (soit un chiffre d'affaires par salarié de près de 95k€). Son siège social se situe à Vichy dans l'Allier.

Les revenus de la société se sont montrés en croissance depuis 2015, et ils se sont accélérés pendant la dernière année analysée. Ils ont augmenté de 4,1% en 2018, en atteignant plus de 23 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

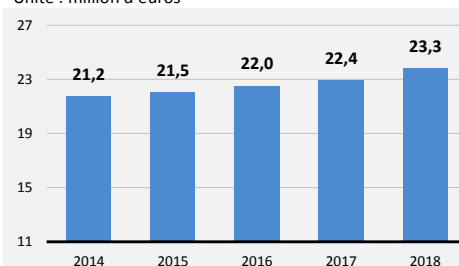
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	21 200	21 529	21 970	22 412	23 322
Variation de CA		1,6%	2,0%	2,0%	4,1%
Valeur ajoutée	8 486	8 981	9 425	9 515	9 687
Frais de personnel	8 783	8 298	8 562	8 799	9 032
EBE	-1 494	-480	-346	-462	-556
EBE / CA	-7,0%	-2,2%	-1,6%	-2,1%	-2,4%
ENE	2 202	3 388	3 289	3 084	2 856
Résultat net	1 448	135	1 139	2 146	1 946
Résultat net / CA	6,8%	0,6%	5,2%	9,6%	8,3%
Dettes financières	6 261	8 497	7 170	5 749	5 570
Taux d'endettement	78,4%	130,5%	94,1%	67,4%	65,8%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

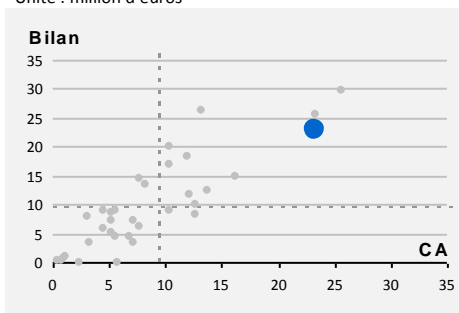
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

EDENA

EDENA

10 Rue Eugene Delouise, 97419 LA POSSESSION

Siren : 310863147

☎ : 02 62 42 15 30

📠 : 02 62 42 05 02

🌐 : www.edena.fr

Edena est une société basée à La Possession dans les DOM-TOM.

En 2018, le chiffre d'affaires de Edena a reculé de 24,1%, pour atteindre près de 13 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

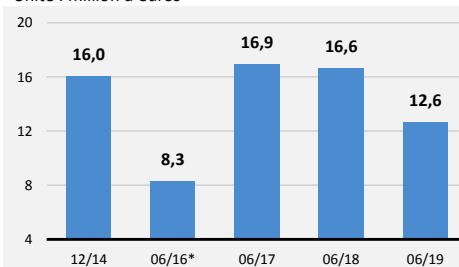
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	06/2016*	06/2017	06/2018	06/2019
Chiffre d'affaires	16 031	8 260	16 918	16 614	12 617
Variation de CA		ns	ns	-1,8%	-24,1%
Valeur ajoutée	5 769	3 164	5 431	5 338	3 922
Frais de personnel	2 933	1 208	2 600	2 823	2 790
EBE	2 292	1 676	2 451	2 093	602
EBE / CA	14,3%	20,3%	14,5%	12,6%	4,8%
ENE	1 501	859	2 139	2 305	960
Résultat net	1 564	669	1 515	2 214	962
Résultat net / CA	9,8%	8,1%	9,0%	13,3%	7,6%
Dettes financières	1 743	3 610	2 958	2 473	2 165
Taux d'endettement	30,0%	60,5%	47,2%	34,0%	27,0%

* : durée différente de 12 mois / Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

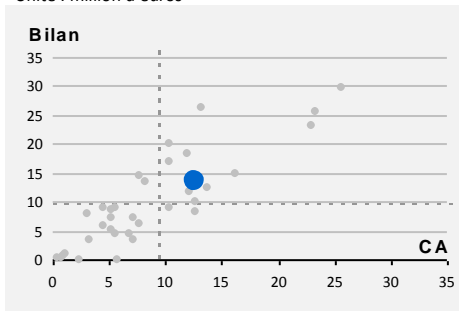
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Etude strictement réservée à UNIVERSITE LYON 3 JEAN MOULIN (900134).

Diffusion interdite Paris, le 13/12/2020

La production d'eaux en bouteille | Novembre 2020

Reproduction interdite – la photocopie non autorisée est un délit (Code de la Propriété Intellectuelle)

ETS RAYMOND
Rue De Sandy, 81000 ALBI

Siren : 086320215
☎ : 05 63 60 72 75
☎ : 05 63 46 06 77
🌐 : www.raymond-boissons.com

ETS Raymond est une société basée à Albi dans le Tarn. Elle a employé 24 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de près de 360k€.

Le chiffre d'affaires de la société s'est montré en croissance depuis 2015. En 2018, il s'est toutefois montré en ralentissement, en enregistrant une progression de 4,4%, pour s'établir à 8,6 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

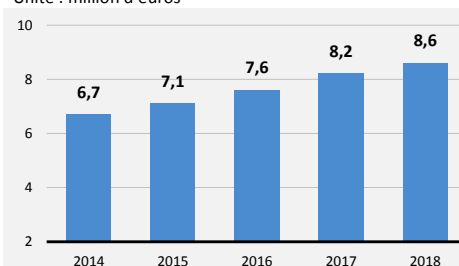
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	6 713	7 056	7 621	8 209	8 572
Variation de CA		5,1%	8,0%	7,7%	4,4%
Valeur ajoutée	1 789	1 848	2 074	2 297	2 273
Frais de personnel	1 287	1 270	1 376	1 470	1 518
EBE	437	505	639	759	679
EBE / CA	6,5%	7,2%	8,4%	9,2%	7,9%
ENE	306	323	457	526	483
Résultat net	213	220	308	398	452
Résultat net / CA	3,2%	3,1%	4,0%	4,8%	5,3%
Dettes financières	344	425	235	238	194
Taux d'endettement	15,7%	17,6%	8,6%	8,0%	6,2%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

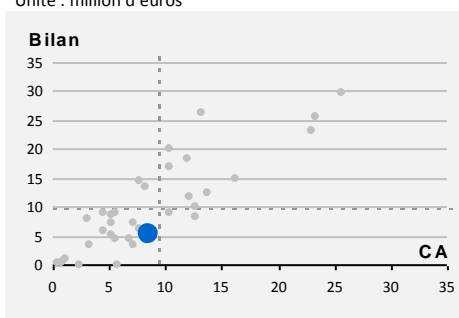
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

ETS VEYRENC
Le Racourci, 07530 VALLEES D ANTRAIGUES ASPERJOC

Siren : 310081716
☎ : 04 75 38 71 91
☎ : 04 75 38 73 36
🌐 : nd

ETS Veyrenc est une société dont le siège social est situé à Valles D Antraigues Asperjoc en Ardèche.

Les derniers comptes déposés aux Greffes des Tribunaux de Commerce font état d'un chiffre d'affaires indéterminé en 2018, ce qui ne permet pas de commenter l'évolution de l'activité de la société.

Chiffres clés de la société

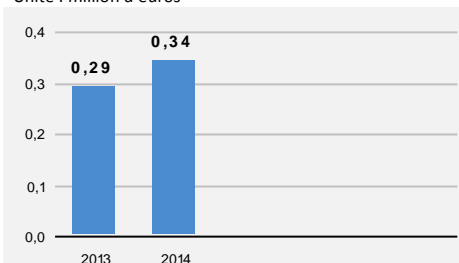
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2013	12/2014	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	292	342	nd	nd	nd
Variation de CA		17,1%	nd	nd	nd
Valeur ajoutée	144	138	nd	nd	nd
Frais de personnel	50	52	nd	nd	nd
EBE	76	67	nd	nd	nd
EBE / CA	26,0%	19,6%	nd	nd	nd
ENE	57	44	nd	nd	nd
Résultat net	52	49	nd	nd	nd
Résultat net / CA	17,8%	14,3%	nd	nd	nd
Dettes financières	28	13	nd	nd	nd
Taux d'endettement	6,3%	2,7%	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

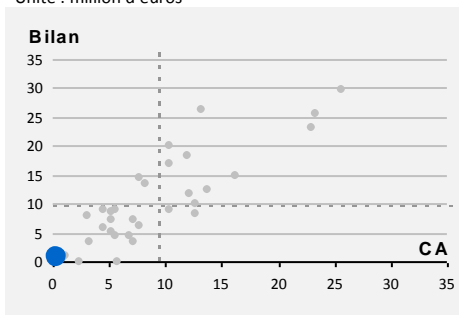
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

EUREAU SOURCES
 La Croix Petite, 15130 TEISSIERES LES BOULIES

Siren : 440874923
 ☎ : 04 71 62 66 66
 📠 : 04 71 62 66 61
 🌐 : www.eureausources.com

Eureau Sources est une société basée à Teissieres Les Boulies dans le Cantal.
 Le chiffre d'affaires de l'entreprise n'a cessé d'augmenter depuis 2016. Au cours de l'année 2019, il n'a toutefois progressé que de 3,6%, en atteignant 4,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

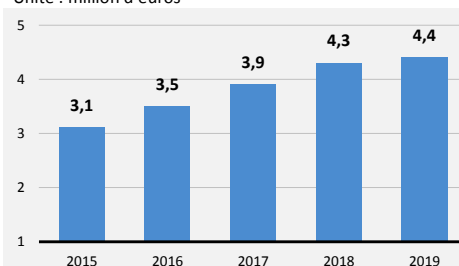
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Chiffre d'affaires	3 058	3 539	3 891	4 267	4 420
Variation de CA		15,7%	9,9%	9,7%	3,6%
Valeur ajoutée	1 503	1 627	1 922	1 989	1 981
Frais de personnel	1 117	1 161	1 334	1 495	1 448
EBE	285	358	479	377	313
EBE / CA	9,3%	10,1%	12,3%	8,8%	7,1%
ENE	26	110	247	78	30
Résultat net	-23	69	184	-42	-93
Résultat net / CA	-0,8%	1,9%	4,7%	-1,0%	-2,1%
Dettes financières	2 168	2 016	2 280	2 922	2 565
Taux d'endettement	107,7%	96,6%	99,7%	130,3%	119,9%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

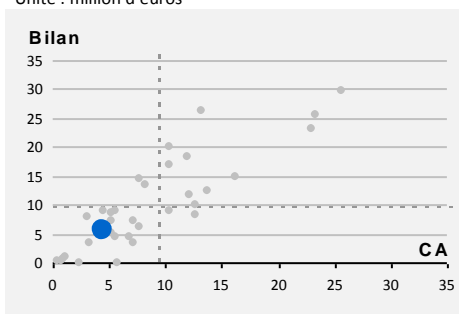
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

EVIAN
 11 Avenue General Dupas, 74500 EVIAN LES BAINS

Siren : 797080850
 ☎ : 04 50 84 80 80
 📠 : 04 50 84 80 66
 🌐 : www.evian.fr

Les effectifs salariés de Evian s'élèvent à près de 2 100 personnes, et le chiffre d'affaires moyen par salarié à plus de 750k€. Le siège social de la société est situé à Evian Les Bains en Haute-Savoie.
 Le chiffre d'affaires de l'entreprise s'est contracté en 2019 après trois ans de croissance. Au cours de cette année, il a perdu 1,8%, pour se fixer à 1 596 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

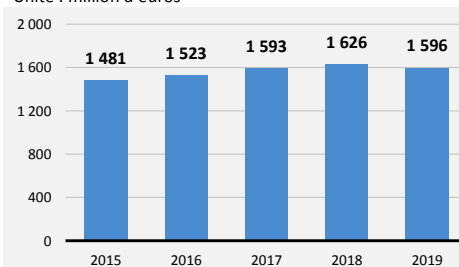
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Chiffre d'affaires	1 481 165	1 522 888	1 592 510	1 625 582	1 595 974
Variation de CA		2,8%	4,6%	2,1%	-1,8%
Valeur ajoutée	267 457	281 077	284 257	273 697	295 078
Frais de personnel	159 243	166 594	168 357	179 931	177 129
EBE	71 122	77 076	77 212	55 798	78 835
EBE / CA	4,8%	5,1%	4,8%	3,4%	4,9%
ENE	41 375	45 895	46 191	24 781	49 829
Résultat net	31 028	37 009	23 554	32 677	60 930
Résultat net / CA	2,1%	2,4%	1,5%	2,0%	3,8%
Dettes financières	149 011	175 517	195 664	124 698	5 553
Taux d'endettement	151,4%	166,9%	220,8%	129,6%	4,5%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

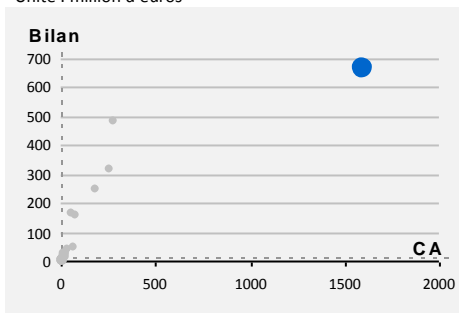
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

FDL
Rue Montgolfier, 79230 PRAHECQ

Siren : 328385596
☎ : 05 49 32 15 15
☎ : 05 49 32 16 05
🌐 : www.fdlois.fr

Au cours de l'exercice 2018, la société Fdl a employé près de 160 personnes, et elle a réalisé un chiffre d'affaires par salarié de près de 1 100k€. Son siège social se situe à Prahecq dans les Deux-Sèvres.

Le chiffre d'affaires de Fdl a progressé de 11,3% en 2018, en atteignant 165,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

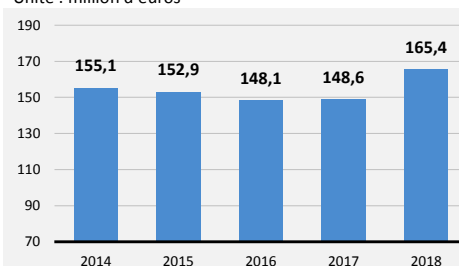
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	155 105	152 927	148 138	148 556	165 392
Variation de CA		-1,4%	-3,1%	0,3%	11,3%
Valeur ajoutée	20 993	18 923	17 961	16 070	19 391
Frais de personnel	6 505	6 439	6 430	6 212	6 505
EBE	9 331	7 361	6 494	4 919	7 746
EBE / CA	6,0%	4,8%	4,4%	3,3%	4,7%
ENE	7 276	5 479	4 248	2 662	5 235
Résultat net	5 169	3 870	3 013	1 961	3 524
Résultat net / CA	3,3%	2,5%	2,0%	1,3%	2,1%
Dettes financières	237	519	485	26	816
Taux d'endettement	1,3%	3,1%	2,4%	0,1%	4,0%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

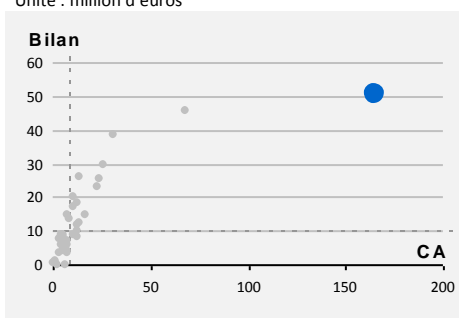
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

LA SOURCE

LA SOURCE
58 Route De Bitche, 67110 NIEDERBRONN LES BAINS

Siren : 423934538
☎ : 03 88 80 38 39
☎ : 03 88 80 80 03
🌐 : www.eauceltic.com

Le siège social de La Source est implanté à Niederbronn Les Bains dans le Bas-Rhin. Courant 2017, le chiffre d'affaires de La Source a baissé de 7,3%, en atteignant 3,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

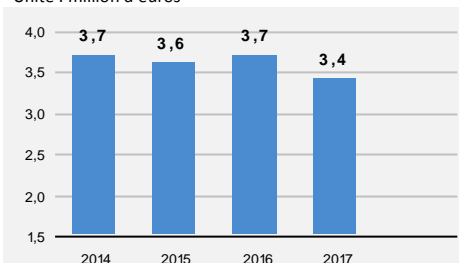
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	3 687	3 627	3 706	3 434	nd
Variation de CA		-1,6%	2,2%	-7,3%	nd
Valeur ajoutée	3 689	1 289	1 428	1 355	nd
Frais de personnel	0	700	479	474	nd
EBE	3 689	445	780	723	nd
EBE / CA	ns	12,3%	21,0%	21,1%	nd
ENE	335	-146	569	494	nd
Résultat net	216	0	1	202	nd
Résultat net / CA	5,9%	0,0%	0,0%	5,9%	nd
Dettes financières	867	642	929	3 729	nd
Taux d'endettement	100,8%	74,7%	107,9%	350,8%	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

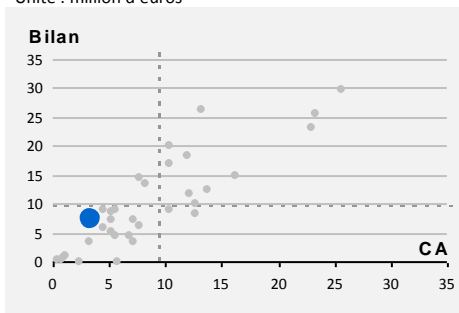
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

LORIS DEVELOPPEMENT
 28 Avenue De Friedland, 75008 PARIS

Siren : 539128504

☎ : nd

📠 : nd

🌐 : nd

Loris Developpement est une société dont le siège social est situé à Paris.
 En 2015, le chiffre d'affaires de la société a diminué de 1,6%, pour se fixer à 37 milliers d'euros.

Chiffres clés de la société

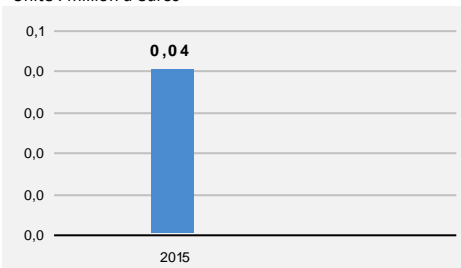
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	nd	37	nd	nd	nd
Variation de CA	nd	nd	nd	nd	nd
Valeur ajoutée	nd	8	nd	nd	nd
Frais de personnel	nd	0	nd	nd	nd
EBE	nd	8	nd	nd	nd
EBE / CA	nd	21,6%	nd	nd	nd
ENE	nd	8	nd	nd	nd
Résultat net	nd	13	nd	nd	nd
Résultat net / CA	nd	35,1%	nd	nd	nd
Dettes financières	nd	0	nd	nd	nd
Taux d'endettement	nd	nd	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

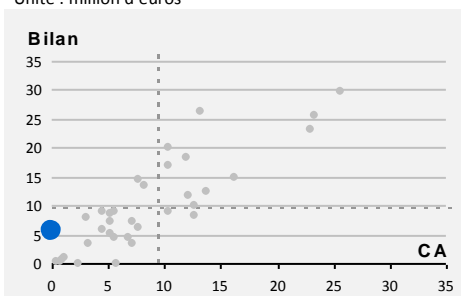
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

LUCHON
 Bordo Del Biel, 31110 BAGNERES DE LUCHON

Siren : 391368636

☎ : 05 61 79 85 98

📠 : 05 61 79 78 73

🌐 : www.mousquetaires.com

Luchon est une société qui emploie 27 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de près de 650k€. Son siège social est situé à Bagnères De Luchon en Haute-Garonne.
 Le chiffre d'affaires de Luchon n'a cessé d'augmenter depuis 2015, mais il a présenté un rythme de croissance en ralentissement pendant la période 2017 - 2018. Il n'a progressé que de 0,7% en 2018, pour se fixer à 17,1 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

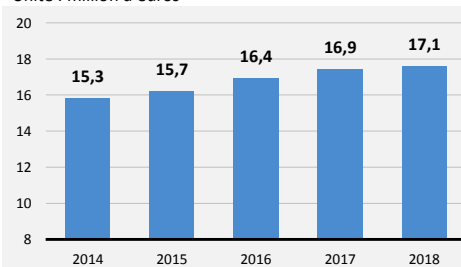
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	15 345	15 658	16 365	16 943	17 067
Variation de CA	nd	2,0%	4,5%	3,5%	0,7%
Valeur ajoutée	4 113	5 036	5 688	5 258	4 847
Frais de personnel	1 238	1 274	1 519	1 425	1 457
EBE	1 781	2 694	2 980	2 651	2 275
EBE / CA	11,6%	17,2%	18,2%	15,6%	13,3%
ENE	1 189	2 661	2 566	2 156	2 210
Résultat net	1 297	1 858	1 936	1 636	1 706
Résultat net / CA	8,5%	11,9%	11,8%	9,7%	10,0%
Dettes financières	0	0	0	23	9
Taux d'endettement	nd	nd	nd	0,3%	0,1%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

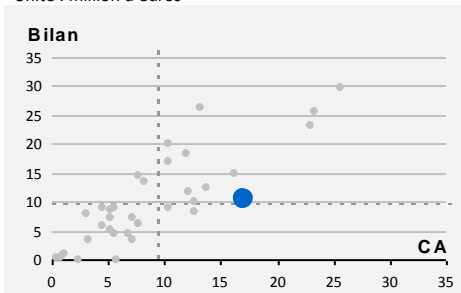
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

MINER VERNET (SGESM)

MINER VERNET (SGESM)
 Le Vernet, 07380 PRADES

Siren : 776255846
 ☎ : 04 75 38 03 03
 📠 : 04 75 38 52 62
 🌐 : nd

Miner Vernet (sgesm) est une société qui emploie 7 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de plus de 140k€. Son siège social est situé à Prades en Ardèche. En 2018, le chiffre d'affaires de la société a augmenté de 24%, pour se fixer à 1 million d'euros.

Chiffres clés de la société

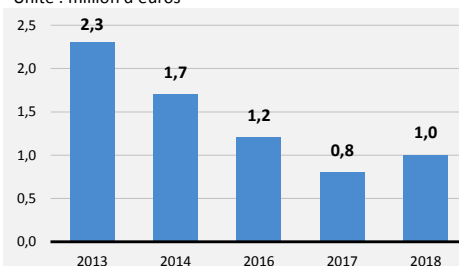
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2013	12/2014	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	2 252	1 660	1 193	809	1 003
Variation de CA	nd	-26,3%	-28,1%	-32,2%	24,0%
Valeur ajoutée	835	619	364	237	236
Frais de personnel	285	265	283	309	387
EBE	404	236	2	-115	-229
EBE / CA	17,9%	14,2%	0,2%	-14,2%	-22,8%
ENE	210	37	-196	-330	-428
Résultat net	268	50	-198	-336	-12
Résultat net / CA	11,9%	3,0%	-16,6%	-41,5%	-1,2%
Dettes financières	0	129	272	501	0
Taux d'endettement	nd	11,5%	30,9%	92,4%	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

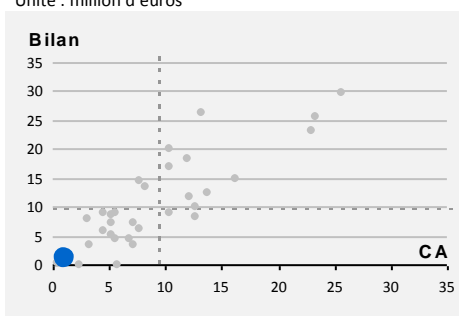
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

MONTCALM (SEEM)

MONTCALM (SEEM)
 Avenue Du Clos, 59230 ST AMAND LES EAUX

Siren : 381016096
 ☎ : 03 27 48 51 76
 📠 : 03 27 48 39 39
 🌐 : www.montcalm.fr

Au cours de l'exercice 2018, la société Montcalm (seem) a employé 16 personnes, et elle a réalisé un chiffre d'affaires par salarié de plus de 550k€. Son siège social se situe à St Amand Les Eaux dans le Nord.

Au cours de l'année 2018, le chiffre d'affaires de Montcalm (seem) a augmenté de 1,5%, pour atteindre 8,9 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

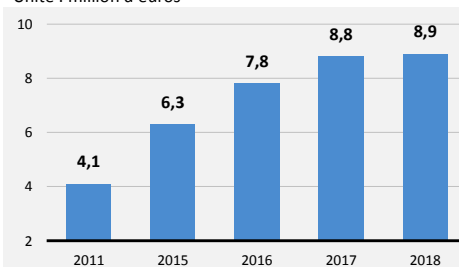
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	4 060	6 299	7 778	8 790	8 922
Variation de CA	nd	55,1%	23,5%	13,0%	1,5%
Valeur ajoutée	1 108	2 702	3 583	3 987	3 945
Frais de personnel	682	573	605	636	698
EBE	268	1 906	2 714	3 068	2 953
EBE / CA	6,6%	30,3%	34,9%	34,9%	33,1%
ENE	62	1 436	2 505	2 707	2 734
Résultat net	70	964	1 653	1 807	1 791
Résultat net / CA	1,7%	15,3%	21,3%	20,6%	20,1%
Dettes financières	254	826	799	1 464	368
Taux d'endettement	16,9%	28,4%	17,5%	23,0%	4,5%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

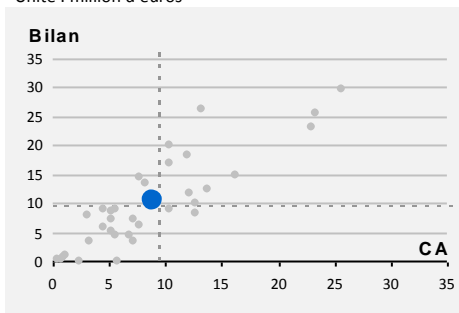
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

NESTLÉ WATERS SUPPLY EST

NESTLÉ WATERS SUPPLY EST
 34 Rue Guynemer, 92130 ISSY LES MOULINEAUX

Siren : 479464166
 ☎ : 01 41 23 38 00
 📠 : nd
 🌐 : www.nestle-waters.fr

Courant 2018, la société Nestlé Waters Supply Est a employé plus de 1 100 salariés (ce qui correspond à un chiffre d'affaires moyen par personne de plus de 220k€). Son siège social est situé à Issy Les Moulineaux dans les Hauts-de-Seine.

Le chiffre d'affaires de l'entreprise n'a cessé de diminuer depuis 2015, avec un rythme de décroissance qui s'est accentué pendant l'année 2018. Courant 2018, il s'est abaissé de 4,8%, pour se fixer à 248,7 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

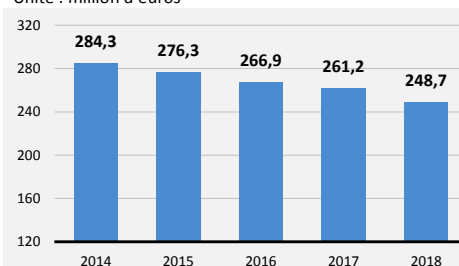
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	284 318	276 283	266 937	261 237	248 738
Variation de CA	nd	-2,8%	-3,4%	-2,1%	-4,8%
Valeur ajoutée	131 816	128 551	123 938	120 689	110 898
Frais de personnel	83 811	80 096	80 938	77 668	76 913
EBE	27 538	27 125	21 667	21 396	13 198
EBE / CA	9,7%	9,8%	8,1%	8,2%	5,3%
ENE	23 677	24 333	15 152	23 390	5 162
Résultat net	902	18 453	14 907	24 963	6 499
Résultat net / CA	0,3%	6,7%	5,6%	9,6%	2,6%
Dettes financières	14	17	10	8	247
Taux d'endettement	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

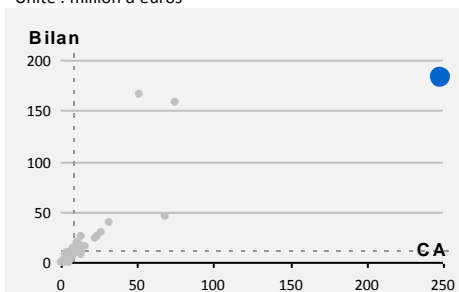
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD

NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD
 34 Rue Guynemer, 92130 ISSY LES MOULINEAUX

Siren : 702034398
 ☎ : 01 41 23 38 00
 📠 : nd
 🌐 : www.nestle-waters.fr

La société Nestlé Waters Supply Sud est basée à Issy Les Moulineaux dans les Hauts-de-Seine.

En 2018, le chiffre d'affaires de l'entreprise a gagné 6,6%, en se fixant à près de 320 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

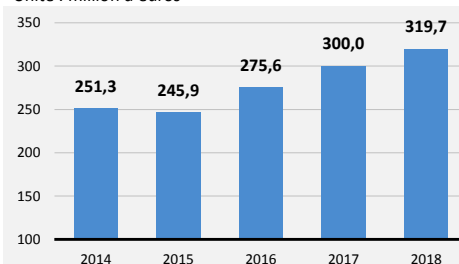
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	251 324	245 877	275 628	299 962	319 658
Variation de CA	nd	-2,2%	12,1%	8,8%	6,6%
Valeur ajoutée	93 087	89 785	95 906	97 254	95 964
Frais de personnel	68 975	68 778	74 296	71 184	72 820
EBE	13 691	10 389	11 022	15 236	11 841
EBE / CA	5,4%	4,2%	4,0%	5,1%	3,7%
ENE	8 448	6 409	7 982	14 244	7 432
Résultat net	5 212	-28 100	4 429	10 325	-257
Résultat net / CA	2,1%	-11,4%	1,6%	3,4%	-0,1%
Dettes financières	24 139	34 651	27 624	52 132	52 344
Taux d'endettement	101,9%	nd	377,9%	232,2%	176,0%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

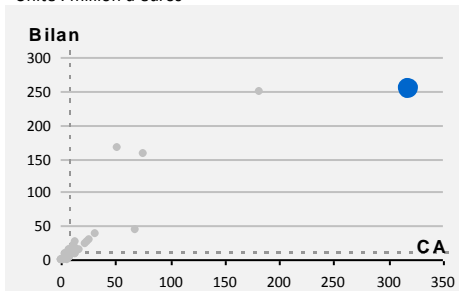
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

OREZZA
 Acqua Acitosa, 20229 RAPAGGIO

Siren : 415381433
 ☎ : 09 63 58 18 10
 📠 : 04 95 39 10 09
 🌐 : www.orezza.fr

Orezza a son siège social implanté à Rapaggio en Corse.
 Les revenus de la société se sont accrus de 9,7% courant 2017, pour s'établir à 9 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

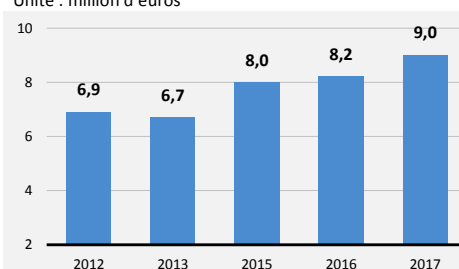
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2012	12/2013	12/2015	12/2016	12/2017
Chiffre d'affaires	6 886	6 675	7 984	8 229	9 026
Variation de CA	nd	-3,1%	19,6%	3,1%	9,7%
Valeur ajoutée	3 188	2 775	3 238	2 973	2 307
Frais de personnel	1 194	1 196	1 280	1 258	1 248
EBE	1 836	1 413	1 780	1 533	871
EBE / CA	26,7%	21,2%	22,3%	18,6%	9,6%
ENE	1 252	1 359	1 567	1 283	602
Résultat net	778	807	1 067	648	455
Résultat net / CA	11,3%	12,1%	13,4%	7,9%	5,0%
Dettes financières	1	1	566	1 317	1 947
Taux d'endettement	0,0%	0,0%	27,3%	79,8%	134,1%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

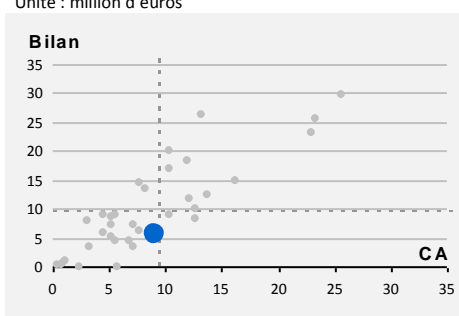
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

OVAL
 16 Route Bompard, 16400 VOEUIL ET GIGET

Siren : 797912524
 ☎ : 05 45 61 16 10
 📠 : 05 45 61 39 71
 🌐 : www.jolival.com

La société Oval a employé 17 personnes courant 2017 (soit un chiffre d'affaires par salarié de près de 200k€). Son siège social est situé à Voeuil Et Giget dans la Charente.
 Le chiffre d'affaires de la société a présenté une croissance de 3,1% courant 2017, pour atteindre 3,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

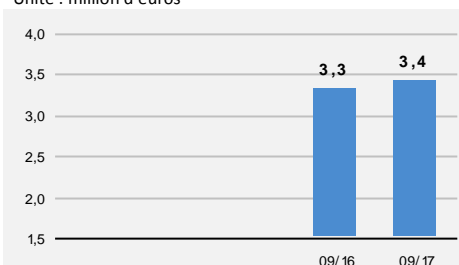
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	nd	nd	nd	09/2016	09/2017
Chiffre d'affaires	nd	nd	nd	3 295	3 396
Variation de CA	nd	nd	nd	nd	3,1%
Valeur ajoutée	nd	nd	nd	1 062	1 157
Frais de personnel	nd	nd	nd	672	708
EBE	nd	nd	nd	188	265
EBE / CA	nd	nd	nd	5,7%	7,8%
ENE	nd	nd	nd	55	48
Résultat net	nd	nd	nd	63	43
Résultat net / CA	nd	nd	nd	1,9%	1,3%
Dettes financières	nd	nd	nd	491	430
Taux d'endettement	nd	nd	nd	24,6%	21,1%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

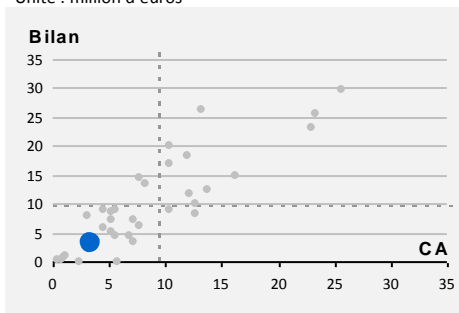
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

PAROT
 Chemin De La Source, 42610 ST ROMAIN LE PUY

Siren : 353448723
 ☎ : 04 76 36 97 08
 📠 : 04 77 76 06 34
 🌐 : www.parot.fr

Durant l'exercice 2018, la société Parot a employé 39 personnes (soit un chiffre d'affaires par salarié de plus de 340k€). Son siège social se situe à St Romain Le Puy dans la Loire.

Le chiffre d'affaires de la société s'est accru de 10% courant 2018, pour s'établir à 13,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

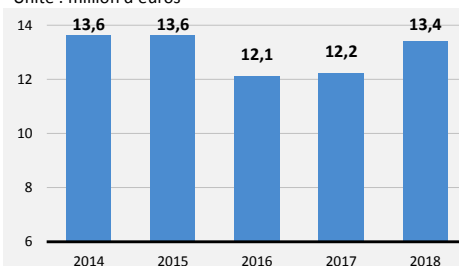
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	13 626	13 601	12 116	12 227	13 448
Variation de CA	nd	-0,2%	-10,9%	0,9%	10,0%
Valeur ajoutée	4 453	4 885	4 385	4 319	4 336
Frais de personnel	1 824	1 776	1 745	1 719	1 591
EBE	728	1 166	969	877	746
EBE / CA	5,3%	8,6%	8,0%	7,2%	5,5%
ENE	261	500	264	290	435
Résultat net	187	356	202	218	273
Résultat net / CA	1,4%	2,6%	1,7%	1,8%	2,0%
Dettes financières	943	1 421	1 259	950	703
Taux d'endettement	25,7%	35,3%	29,7%	21,3%	14,8%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

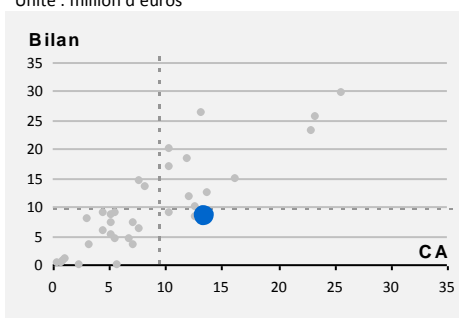
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

PLANCOËT
 3 Avenue Des Fontaines, 64680 OGEU LES BAINS

Siren : 025950056
 ☎ : 02 96 84 39 10
 📠 : nd
 🌐 : www.eau-plancoet.com

Courant 2018, la société Plancoët a employé 23 personnes, et elle a réalisé un chiffre d'affaires par salarié de plus de 500k€. Son siège social est situé à Ogeu Les Bains dans les Pyrénées-Atlantiques.

Le chiffre d'affaires de l'entreprise a augmenté de 18,8% courant 2018, en se fixant à 11,8 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

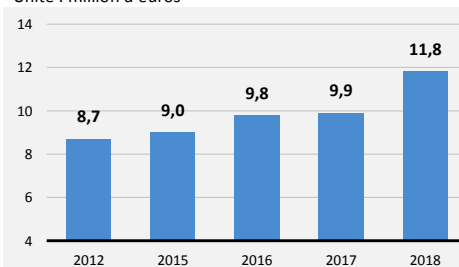
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2012	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	8 750	8 983	9 756	9 917	11 786
Variation de CA	nd	2,7%	8,6%	1,7%	18,8%
Valeur ajoutée	1 255	2 702	2 835	2 523	3 143
Frais de personnel	1 758	1 138	1 127	1 093	1 157
EBE	-1 074	912	1 017	739	1 203
EBE / CA	-12,3%	10,2%	10,4%	7,5%	10,2%
ENE	-1 489	250	344	106	414
Résultat net	-1 533	224	165	-33	358
Résultat net / CA	-17,5%	2,5%	1,7%	-0,3%	3,0%
Dettes financières	1 432	9 094	9 096	8 595	8 095
Taux d'endettement	248,6%	ns	ns	ns	ns

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

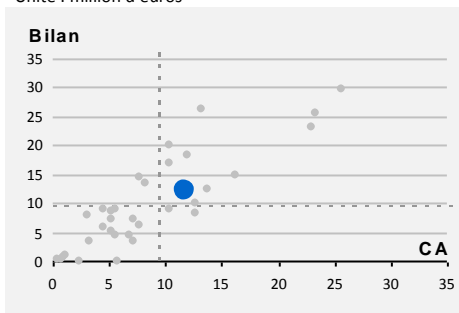
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

QUEZAC
 5 Avenue Des Fontaines, 64680 OGEU LES BAINS

Siren : 479463481
 ☎ : 05 59 34 91 33
 📠 : 04 66 44 25 72
 🌐 : www.ogegroupe.com

Le siège social de Quezac est implanté à Ogeu Les Bains dans les Pyrénées-Atlantiques. La société emploie 35 personnes (soit un chiffre d'affaires moyen par salarié de plus de 750k€).

Les revenus de la société ont perdu 4,3% au cours de l'année 2018, en se fixant à 26,3 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

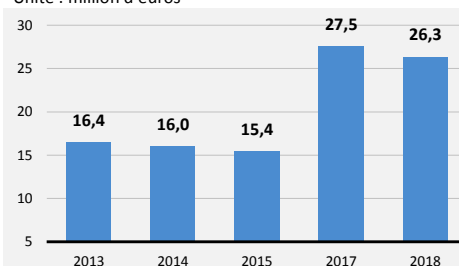
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2013	12/2014	12/2015	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	16 450	16 024	15 441	27 512	26 331
Variation de CA	nd	-2,6%	-3,6%	78,2%	-4,3%
Valeur ajoutée	5 127	5 814	5 842	5 500	4 029
Frais de personnel	3 131	3 139	3 275	2 173	2 034
EBE	892	1 562	1 479	2 227	987
EBE / CA	5,4%	9,7%	9,6%	8,1%	3,7%
ENE	336	866	971	1 614	253
Résultat net	407	572	681	993	187
Résultat net / CA	2,5%	3,6%	4,4%	3,6%	0,7%
Dettes financières	0	1	0	907	760
Taux d'endettement	nd	0,0%	nd	13,9%	12,4%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

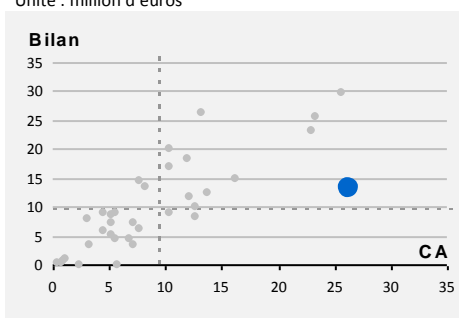
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

RIBEAUVILLÉ
 48 Route De Bergheim, 68150 RIBEAUVILLE

Siren : 915420236
 ☎ : 03 89 73 24 24
 📠 : 03 89 73 30 50
 🌐 : www.carola.fr

La société Ribeauvillé emploie 46 personnes (soit un chiffre d'affaires par salarié de plus de 400k€), et son siège social est situé à Ribeauvillé dans le Haut-Rhin.

Le chiffre d'affaires de Ribeauvillé a augmenté de 9,2% en 2018, pour se fixer à 18,5 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

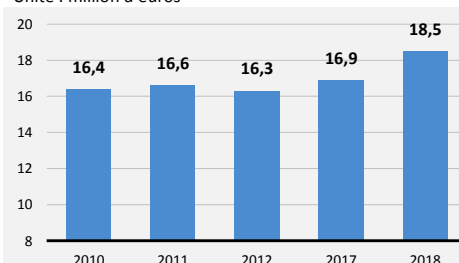
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2010	12/2011	12/2012	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	16 373	16 647	16 324	16 947	18 512
Variation de CA	nd	1,7%	-1,9%	3,8%	9,2%
Valeur ajoutée	5 819	6 186	5 235	5 256	5 611
Frais de personnel	2 599	2 719	2 820	2 578	3 102
EBE	2 426	2 729	1 760	2 096	1 866
EBE / CA	14,8%	16,4%	10,8%	12,4%	10,1%
ENE	1 580	1 822	1 078	1 866	1 930
Résultat net	1 139	1 160	757	1 176	947
Résultat net / CA	7,0%	7,0%	4,6%	6,9%	5,1%
Dettes financières	2 766	2 348	2 190	1 094	739
Taux d'endettement	126,3%	104,0%	109,9%	34,6%	24,6%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

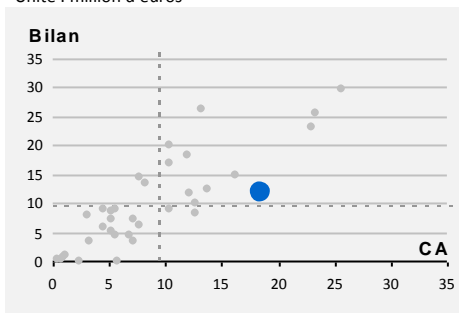
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SAINT AMAND (EMSA)

SAINT AMAND (EMSA)
 89 Avenue Du Clos, 59230 ST AMAND LES EAUX

Siren : 678800749
 ☎ : 03 27 48 54 73
 📠 : 03 27 48 39 39
 🌐 : www.saint-amand.com

Le siège social de Saint Amand (emsa) est implanté à St Amand Les Eaux dans le Nord. La société emploie près de 85 personnes (soit un chiffre d'affaires moyen par salarié de plus de 550k€).
 Courant 2018, les revenus de la société ont progressé de 14,7%, pour atteindre plus de 46 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

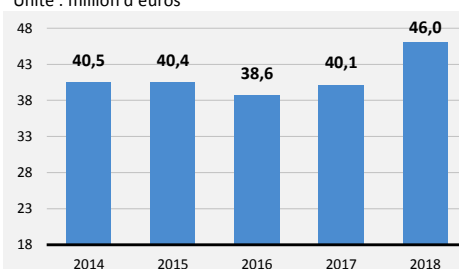
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	40 539	40 401	38 624	40 132	46 031
Variation de CA	nd	-0,3%	-4,4%	3,9%	14,7%
Valeur ajoutée	16 030	18 159	15 244	15 122	17 749
Frais de personnel	6 888	6 770	3 758	4 163	4 010
EBE	6 681	8 855	9 035	8 430	11 040
EBE / CA	16,5%	21,9%	23,4%	21,0%	24,0%
ENE	5 554	7 394	7 994	8 863	9 479
Résultat net	4 397	6 777	5 299	5 654	6 161
Résultat net / CA	10,8%	16,8%	13,7%	14,1%	13,4%
Dettes financières	11 676	12 031	12 248	13 009	2 955
Taux d'endettement	37,7%	35,1%	31,3%	29,4%	5,9%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

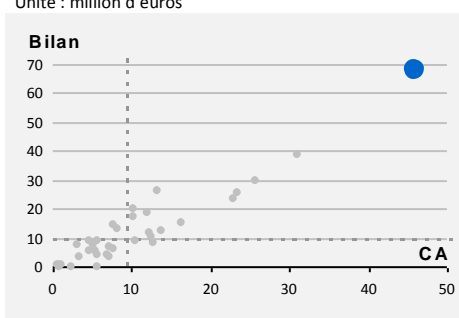
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SAINT ANTONIN

SAINT ANTONIN
 89 Avenue Du Clos, 59230 ST AMAND LES EAUX

Siren : 419515853
 ☎ : 03 27 48 51 76
 📠 : nd
 🌐 : nd

Saint Antonin a son siège social implanté à St Amand Les Eaux dans le Nord. La société a employé 9 personnes au cours de l'exercice 2018, pour un chiffre d'affaires moyen par salarié de près de 700k€. En 2018, les revenus de la société ont diminué de 9,5%, en atteignant 6,2 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

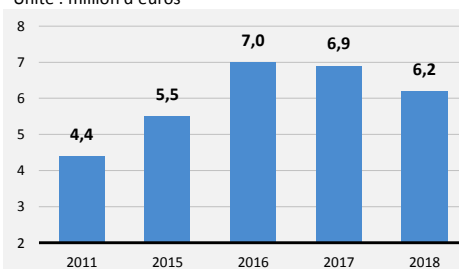
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	4 380	5 477	6 968	6 876	6 225
Variation de CA	nd	25,0%	27,2%	-1,3%	-9,5%
Valeur ajoutée	52	2 405	2 835	2 637	2 639
Frais de personnel	259	415	438	449	449
EBE	-375	1 680	1 975	1 686	1 763
EBE / CA	-8,6%	30,7%	28,3%	24,5%	28,3%
ENE	-465	1 390	1 797	1 553	1 635
Résultat net	-441	930	1 205	1 042	1 055
Résultat net / CA	-10,1%	17,0%	17,3%	15,2%	16,9%
Dettes financières	1 039	279	548	316	100
Taux d'endettement	146,5%	9,9%	13,6%	6,2%	1,6%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

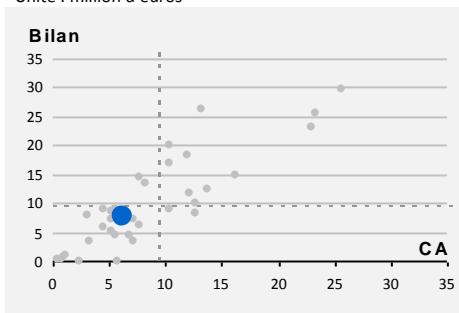
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SAINTE MARGUERITE
Route Ste Marguerite Les Bains, 63270 ST MAURICE

Siren : 348651811
☎ : 04 73 39 99 80
☎ : 04 73 39 81 87
📧 : nd

Sainte Marguerite est une société qui emploie 14 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de près de 380k€. Son siège social est situé à St Maurice dans le Puy-de-Dôme.

Après une phase de stabilité, le chiffre d'affaires de Sainte Marguerite est reparti à la hausse au cours de la période 2016 - 2018. En 2018, il a enregistré une croissance de 18%, pour s'établir à 5,3 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

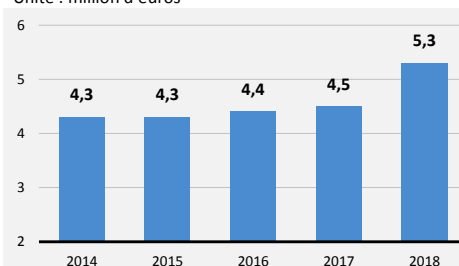
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	4 260	4 291	4 394	4 476	5 281
Variation de CA	nd	0,7%	2,4%	1,9%	18,0%
Valeur ajoutée	1 921	1 923	2 020	2 108	2 251
Frais de personnel	665	664	672	645	709
EBE	782	786	868	1 010	1 178
EBE / CA	18,4%	18,3%	19,8%	22,6%	22,3%
ENE	537	511	556	641	785
Résultat net	363	381	367	477	587
Résultat net / CA	8,5%	8,9%	8,4%	10,7%	11,1%
Dettes financières	1	1	0	0	14
Taux d'endettement	0,0%	0,0%	nd	nd	0,4%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

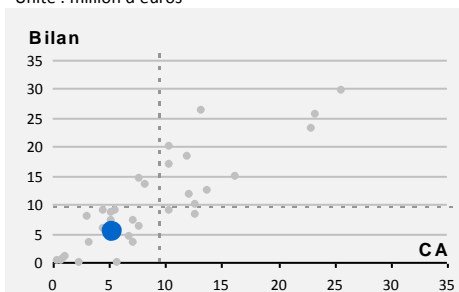
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SEAB
Rue Boucher De La Rupelle, 73100 GRESY SUR AIX

Siren : 339347213
☎ : 04 79 88 80 14
☎ : 04 79 88 81 90
📧 : nd

La société Seab est basée à Gresy Sur Aix en Savoie. Elle emploie 22 personnes (soit un chiffre d'affaires par salarié de plus de 650k€).

Les revenus de la société se sont montrés en croissance depuis 2015. En 2018, ils ont progressé de 10,1%, pour se fixer à 14,6 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

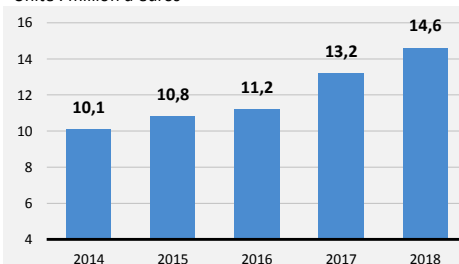
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	10 122	10 779	11 153	13 224	14 561
Variation de CA	nd	6,5%	3,5%	18,6%	10,1%
Valeur ajoutée	2 717	3 065	2 969	3 824	3 345
Frais de personnel	1 162	1 042	1 072	1 109	1 256
EBE	983	1 430	1 284	2 035	1 353
EBE / CA	9,7%	13,3%	11,5%	15,4%	9,3%
ENE	285	554	714	1 318	688
Résultat net	269	443	498	983	614
Résultat net / CA	2,7%	4,1%	4,5%	7,4%	4,2%
Dettes financières	276	3 376	2 016	1 748	2 531
Taux d'endettement	17,5%	170,9%	85,1%	54,2%	95,3%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

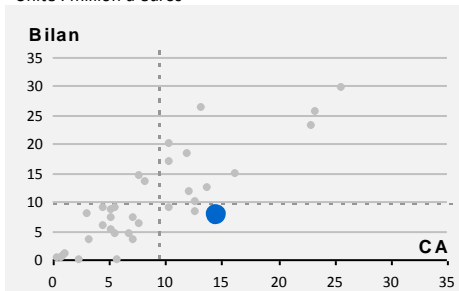
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SEC

Lieu Dit La Feuillere, 63340 AUGNAT

Siren : 752375394

☎ : 04 73 89 65 14

📠 : nd

🌐 : nd

Sec est une société basée à Augnat dans le Puy-de-Dôme.

Le chiffre d'affaires de Sec a augmenté de 26,5% en 2015, pour s'établir à 62 milliers d'euros.

Chiffres clés de la société

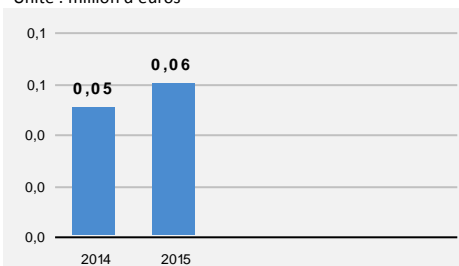
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	49	62	nd	nd	nd
Variation de CA	nd	26,5%	nd	nd	nd
Valeur ajoutée	-453	-654	nd	nd	nd
Frais de personnel	383	634	nd	nd	nd
EBE	-946	-1 409	nd	nd	nd
EBE / CA	ns	ns	nd	nd	nd
ENE	-1 149	-1 537	nd	nd	nd
Résultat net	-1 200	44	nd	nd	nd
Résultat net / CA	ns	71,0%	nd	nd	nd
Dettes financières	222	162	nd	nd	nd
Taux d'endettement	13,2%	9,4%	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

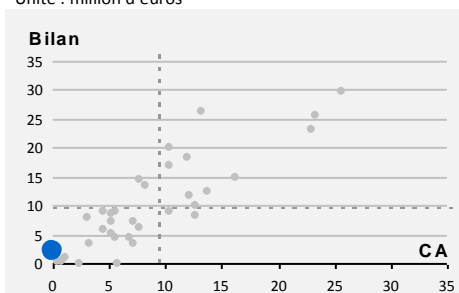
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SEEMD

Route De Didier, 97200 FORT DE FRANCE

Siren : 338013824

☎ : 05 96 64 07 88

📠 : 05 96 64 01 69

🌐 : www.fontainedidier.com

Seemd est une société basée à Fort De France dans les DOM-TOM.

Le chiffre d'affaires de Seemd a présenté une décroissance de 6,7% courant 2018, en atteignant 8,4 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

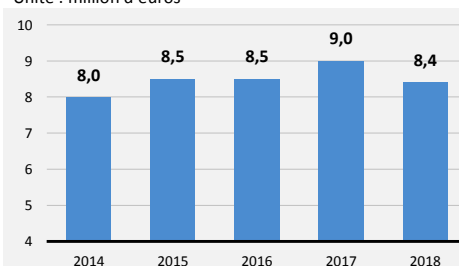
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	7 973	8 548	8 537	9 048	8 444
Variation de CA	nd	7,2%	-0,1%	6,0%	-6,7%
Valeur ajoutée	4 357	4 644	4 657	4 952	4 645
Frais de personnel	2 096	2 157	2 008	2 057	2 086
EBE	2 057	2 349	2 517	2 742	2 363
EBE / CA	25,8%	27,5%	29,5%	30,3%	28,0%
ENE	1 098	1 471	1 630	1 948	1 397
Résultat net	834	1 027	1 195	1 589	1 156
Résultat net / CA	10,5%	12,0%	14,0%	17,6%	13,7%
Dettes financières	4 292	3 796	3 052	3 459	2 996
Taux d'endettement	80,1%	59,4%	44,7%	45,1%	37,8%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

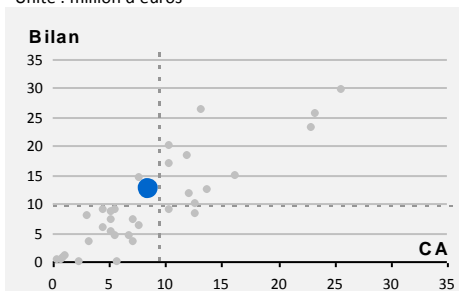
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SOCIETE DES EAUX DE CHORGES

SOCIETE DES EAUX DE CHORGES
 89 Avenue Du Clos, 59230 ST AMAND LES EAUX

Siren : 387749104
 ☎ : 03 27 48 51 76
 📠 : nd
 📧 : nd

Le siège social de Societe Des Eaux De Chorges est implanté à St Amand Les Eaux dans le Nord. La société emploie 42 personnes (soit un chiffre d'affaires moyen par salarié de plus de 600k€).

Les revenus de la société ont progressé de 6,6% en 2018, pour s'établir à 25,5 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

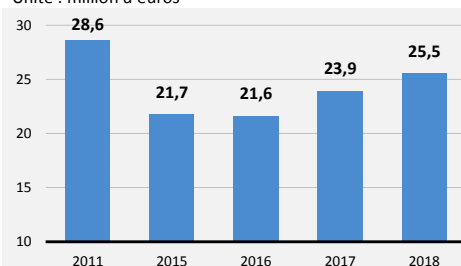
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	28 602	21 725	21 612	23 917	25 497
Variation de CA	nd	-24,0%	-0,5%	10,7%	6,6%
Valeur ajoutée	4 212	7 064	7 696	8 033	8 332
Frais de personnel	2 096	1 762	1 807	2 039	1 943
EBE	833	4 170	4 734	4 741	5 046
EBE / CA	2,9%	19,2%	21,9%	19,8%	19,8%
ENE	250	2 415	3 486	3 608	3 894
Résultat net	169	1 763	2 351	2 430	2 163
Résultat net / CA	0,6%	8,1%	10,9%	10,2%	8,5%
Dettes financières	1 003	3 600	5 223	5 767	5 966
Taux d'endettement	21,4%	51,1%	66,1%	65,3%	54,3%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

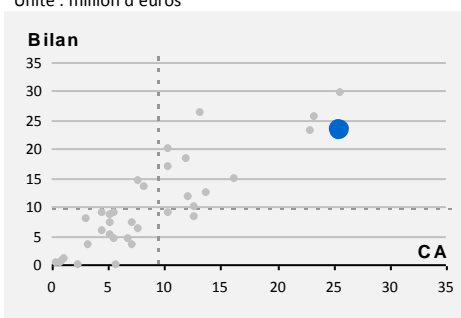
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SODEZ

SODEZ
 , 20214 ZILIA

Siren : 378012694
 ☎ : 04 95 65 90 70
 📠 : 04 95 65 90 79
 📧 : www.eauxdezilia.com

Sodez est une société basée à Zilia en Corse.

Au cours de la dernière année étudiée, le chiffre d'affaires de Sodez s'est abaissé de 6,7%, en se fixant à près de 5,8 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

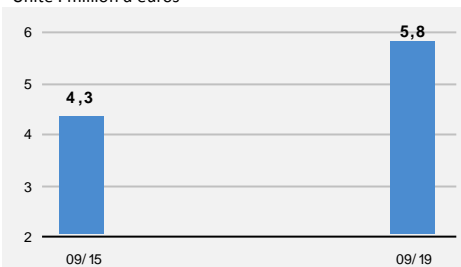
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	09/2015	09/2016	09/2017	09/2018	09/2019
Chiffre d'affaires	4 272	nd	nd	nd	5 763
Variation de CA	nd	nd	nd	nd	nd
Valeur ajoutée	1 786	nd	nd	nd	2 633
Frais de personnel	866	nd	nd	nd	1 290
EBE	769	nd	nd	nd	1 178
EBE / CA	18,0%	nd	nd	nd	20,4%
ENE	602	nd	nd	nd	1 060
Résultat net	530	nd	nd	nd	779
Résultat net / CA	12,4%	nd	nd	nd	13,5%
Dettes financières	347	nd	nd	nd	259
Taux d'endettement	14,9%	nd	nd	nd	10,0%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

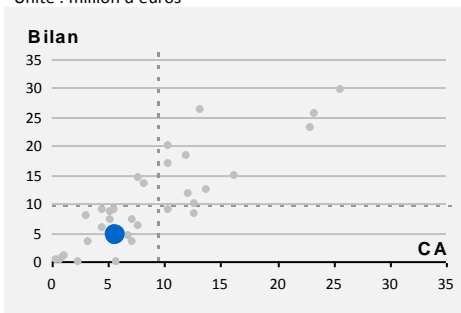
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT

SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT
 , 64680 OGEU LES BAINS

Siren : 619804206

☎ : nd

📠 : nd

🌐 : www.eau-chevreuse.fr

Source Du Val Saint Lambert a son siège social implanté à Ogeu Les Bains dans les Pyrénées-Atlantiques.

Le chiffre d'affaires de la société s'est accru de 12,3% en 2018, en atteignant plus de 4,3 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

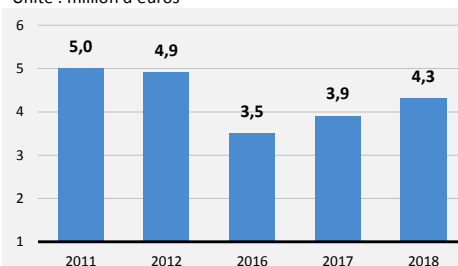
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2012	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	4 985	4 874	3 457	3 860	4 336
Variation de CA	nd	-2,2%	-29,1%	11,7%	12,3%
Valeur ajoutée	261	-10	744	852	-47
Frais de personnel	1 456	1 837	693	716	872
EBE	-1 548	-2 074	-175	-122	-1 187
EBE / CA	-31,1%	-42,6%	-5,1%	-3,2%	-27,4%
ENE	-2 358	-2 645	-833	-785	-1 926
Résultat net	-2 441	-3 208	-559	-718	-2 034
Résultat net / CA	-49,0%	-65,8%	-16,2%	-18,6%	-46,9%
Dettes financières	10 882	3 751	4 237	2 773	4 744
Taux d'endettement	nd	ns	422,4%	111,6%	ns

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

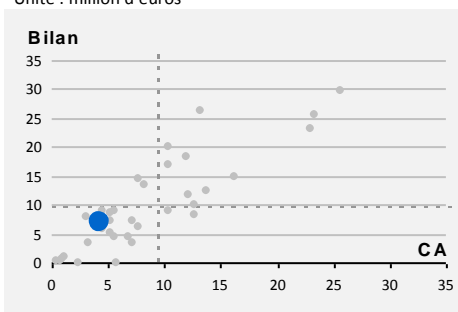
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SOURCES DE PAIMPONT (SESP)

SOURCES DE PAIMPONT (SESP)

Lieu Dit Le Taillis Du Grand Fouche, 35380 PAIMPONT

Siren : 441196383

☎ : 02 99 07 88 99

📠 : 02 99 07 88 98

🌐 : nd

La société Sources De Paimont (sesp) a employé 14 personnes courant 2018 (soit un chiffre d'affaires par salarié de plus de 550k€). Son siège social est situé à Paimpont en Ille-et-Vilaine.

Courant 2018, le chiffre d'affaires de l'entreprise a augmenté de 1%, pour se fixer à 7,9 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

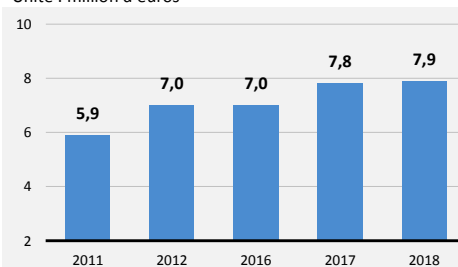
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2012	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	5 892	7 042	6 974	7 796	7 877
Variation de CA	nd	19,5%	-1,0%	11,8%	1,0%
Valeur ajoutée	902	1 326	1 886	2 177	1 820
Frais de personnel	477	532	538	572	555
EBE	-394	-163	840	1 165	751
EBE / CA	-6,7%	-2,3%	12,0%	14,9%	9,5%
ENE	-816	-558	448	806	400
Résultat net	-619	-336	453	635	-167
Résultat net / CA	-10,5%	-4,8%	6,5%	8,1%	-2,1%
Dettes financières	1 276	1 895	1 514	1 709	0
Taux d'endettement	126,5%	437,6%	349,7%	182,2%	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

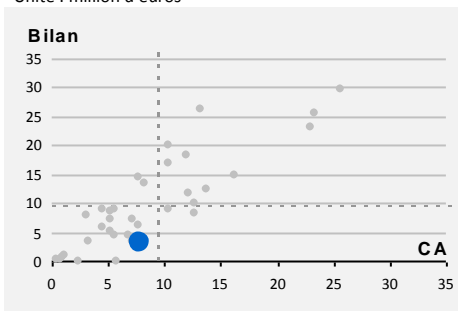
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

SOURCES DE SIGNES (SESS)

SOURCES DE SIGNES (SESS)
 4 Quai D'Arenc, 13002 MARSEILLE

Siren : 413222233
 ☎ : 05 59 34 91 33
 📠 : 04 94 25 31 09
 🌐 : www.source-beaupre.com

Sources De Signes (sess) est une société basée à Marseille dans les Bouches-du-Rhône. Au cours de l'année 2018, le chiffre d'affaires de l'entreprise a augmenté de 23,2%, pour s'établir à près de 9,0 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

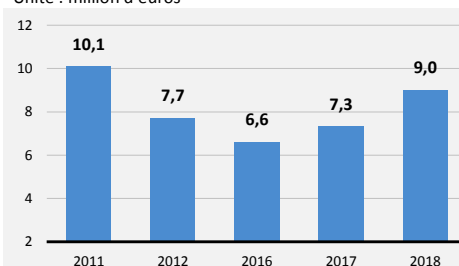
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2011	12/2012	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	10 145	7 659	6 594	7 295	8 990
Variation de CA	nd	-24,5%	-13,9%	10,6%	23,2%
Valeur ajoutée	1 933	1 055	1 364	1 314	1 396
Frais de personnel	1 078	834	645	656	750
EBE	293	-224	330	230	144
EBE / CA	2,9%	-2,9%	5,0%	3,2%	1,6%
ENE	54	-419	107	37	-154
Résultat net	-27	-586	-45	-54	-280
Résultat net / CA	-0,3%	-7,7%	-0,7%	-0,7%	-3,1%
Dettes financières	509	1 023	700	1 001	1 001
Taux d'endettement	26,2%	75,3%	35,1%	50,0%	56,1%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

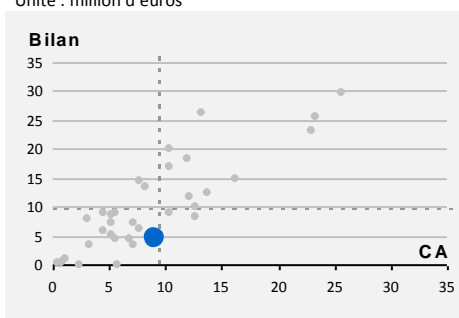
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TREIGNAC (SEST)

TREIGNAC (SEST)
 Le Borzeix, 19260 TREIGNAC

Siren : 444079123
 ☎ : nd
 📠 : nd
 🌐 : eau-treignac.com

Treignac (sest) est une société dont le siège social est situé à Treignac en Corrèze. Après deux ans de baisse, le chiffre d'affaires de Treignac (sest) s'est redressé. En effet, il a présenté une croissance de 43,8% en 2018, pour atteindre plus de 380 milliers d'euros.

Chiffres clés de la société

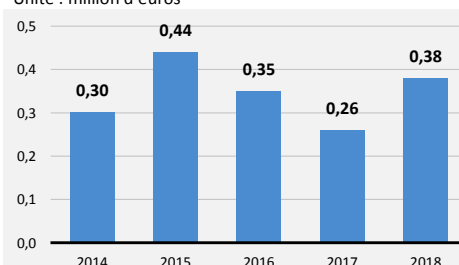
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	305	444	353	265	381
Variation de CA	nd	45,6%	-20,5%	-24,9%	43,8%
Valeur ajoutée	-185	11	46	4	91
Frais de personnel	470	325	199	171	166
EBE	-665	-323	-160	-175	-82
EBE / CA	ns	-72,7%	-45,3%	-66,0%	-21,5%
ENE	-709	-377	-225	-239	-138
Résultat net	-737	-405	-259	-244	-156
Résultat net / CA	ns	-91,2%	-73,4%	-92,1%	-40,9%
Dettes financières	761	658	879	1 094	1 161
Taux d'endettement	nd	nd	nd	nd	nd

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

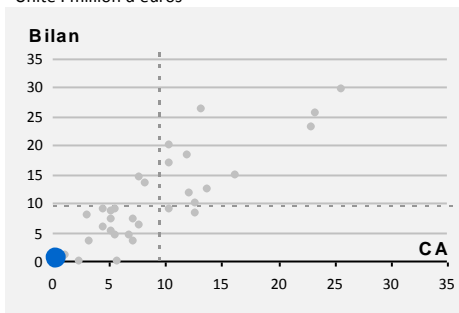
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

VOLVIC
 Zone Industrielle Du Chancet, 63530 VOLVIC

Siren : 395780059
 ☎ : 04 73 63 20 00
 📠 : 04 73 63 20 01
 🌐 : www.volvic.fr

Volvic a son siège social implanté à Volvic dans le Puy-de-Dôme. La société a employé plus de 950 personnes au cours de l'exercice 2019, pour un chiffre d'affaires moyen par salarié de plus de 500k€.

Le chiffre d'affaires de la société s'est contracté en 2019 après trois ans de croissance. Par rapport à 2018, il a baissé de 2,3%, en atteignant plus de 480 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

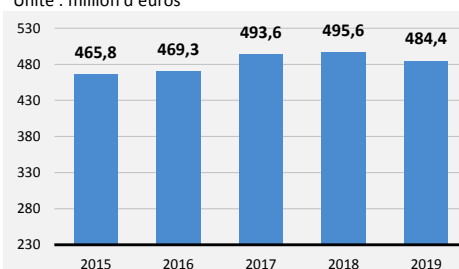
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
Chiffre d'affaires	465 831	469 273	493 620	495 572	484 387
Variation de CA	nd	0,7%	5,2%	0,4%	-2,3%
Valeur ajoutée	130 209	133 776	123 520	119 746	136 208
Frais de personnel	67 259	67 957	70 394	71 361	71 213
EBE	44 437	47 197	33 042	29 114	46 452
EBE / CA	9,5%	10,1%	6,7%	5,9%	9,6%
ENE	32 967	35 671	23 595	18 102	31 199
Résultat net	30 573	26 277	16 322	15 379	21 746
Résultat net / CA	6,6%	5,6%	3,3%	3,1%	4,5%
Dettes financières	7 402	3 228	8 762	4 061	939
Taux d'endettement	5,9%	2,7%	8,1%	3,8%	0,8%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

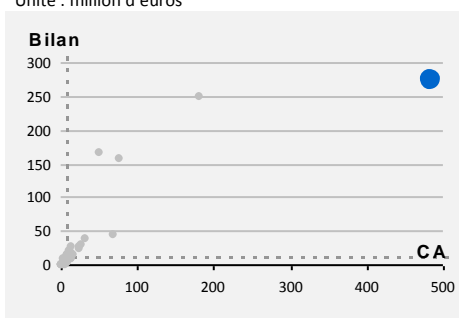
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

WATTWILLER
 2 Rue De Guebwiller, 68700 WATTWILLER

Siren : 383616307
 ☎ : 03 89 75 76 77
 📠 : 03 89 75 76 76
 🌐 : www.wattwiller.com

Wattwiller est une société basée à Wattwiller dans le Haut-Rhin. Elle a employé 45 personnes, pour un chiffre d'affaires par salarié de près de 450k€.

Le chiffre d'affaires de Wattwiller a augmenté de 11,5% courant 2018, pour se fixer à 20,1 millions d'euros.

Chiffres clés de la société

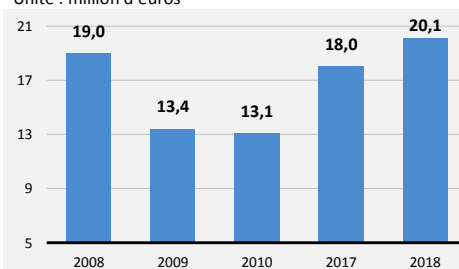
Unités : millier d'euros, % des variations annuelles, % du chiffre d'affaires et % des capitaux propres

Date de clôture	12/2008	12/2009	12/2010	12/2017	12/2018
Chiffre d'affaires	19 004	13 446	13 133	18 038	20 107
Variation de CA	nd	-29,2%	-2,3%	37,3%	11,5%
Valeur ajoutée	4 924	4 908	4 433	4 747	4 766
Frais de personnel	2 686	2 679	3 107	3 684	3 045
EBE	1 604	1 580	643	257	841
EBE / CA	8,4%	11,8%	4,9%	1,4%	4,2%
ENE	816	928	883	1 100	1 138
Résultat net	545	587	634	629	350
Résultat net / CA	2,9%	4,4%	4,8%	3,5%	1,7%
Dettes financières	2 396	38	29	3 485	3 534
Taux d'endettement	30,2%	0,5%	0,3%	150,2%	172,0%

Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires de la société

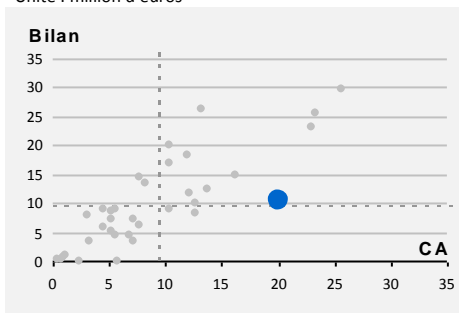
Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Positionnement sectoriel de la société

Unité : million d'euros



Source : Xerfi d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Date de clôture

Date de clôture	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
AQUAMARK	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
ARDECH'OISE	31/08/2015	31/08/2016	31/08/2017	31/08/2018	nd
BRASSERIE MILLES	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
CAPÈS DOLÉ	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	nd	nd
COL ST JEAN	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
EDENA	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	nd
ETS RAYMOND	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
ETS VEYRENC	nd	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
EUREAU SOURCES	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
EVIAN	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
FDL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
LA SOURCE	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
LUCHON	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
MONTCALM (SEEM)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
OREZZA	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	nd	nd
OVAL	nd	30/09/2016	30/09/2017	nd	nd
PAROT	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
PLANCOËT	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
QUEZAC	31/12/2015	nd	31/12/2017	31/12/2018	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	31/12/2017	31/12/2018	nd
SAINT AMAND (EMSA)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SAINT ANTONIN	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SAINTE MARGUERITE	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SEAB	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SEC	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SEEMD	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SODEZ	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Date de clôture	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
TREIGNAC (SEST)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	nd
VOLVIC	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
WATTWILLER	nd	nd	31/12/2017	31/12/2018	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Méthodologie : La durée de l'exercice est exprimée en mois.

Durée de l'exercice	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	12	12	12	12	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	12	12	12	12	nd
AQUAMARK	12	12	12	12	nd
ARDECH'OISE	12	12	12	12	nd
BRASSERIE MILLES	12	12	12	12	nd
CAPÈS DOLÉ	12	12	12	12	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	12	12	12	nd	nd
COL ST JEAN	12	12	12	12	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	12	12	12	12	nd
EDENA	18	12	12	12	nd
ETS RAYMOND	12	12	12	12	nd
ETS VEYRENC	nd	12	12	12	nd
EUREAU SOURCES	12	12	12	12	12
EVIAN	12	12	12	12	12
FDL	12	12	12	12	nd
LA SOURCE	12	12	12	12	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	12	12	12	12	nd
LUCHON	12	12	12	12	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	12	12	12	nd
MONTCALM (SEEM)	12	12	12	12	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	12	12	12	12	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	12	12	12	12	nd
OREZZA	12	12	12	nd	nd
OVAL	nd	12	12	nd	nd
PAROT	12	12	12	12	nd
PLANCOËT	12	12	12	12	nd
QUEZAC	12	nd	12	12	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	12	12	nd
SAINT AMAND (EMSA)	12	12	12	12	nd
SAINT ANTONIN	12	12	12	12	nd
SAINTE MARGUERITE	12	12	12	12	nd
SEAB	12	12	12	12	nd
SEC	12	12	12	12	nd
SEEMD	12	12	12	12	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	12	12	12	12	nd
SODEZ	12	12	12	12	12
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	12	12	12	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Durée de l'exercice (suite)

Durée de l'exercice	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	12	12	12	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	12	12	12	nd
TREIGNAC (SEST)	12	12	12	12	nd
VOLVIC	12	12	12	12	12
WATTWILLER	nd	nd	12	12	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Chiffre d'affaires

Méthodologie : Le chiffre d'affaires est exprimé en millier d'euros.

Chiffre d'affaires	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	153 257	147 236	153 787	158 726	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	5 676	6 241	6 930	7 363	nd
AQUAMARK	33 203	33 712	35 923	38 784	nd
ARDECH'OISE	746	749	794	756	nd
BRASSERIE MILLES	25 113	26 555	28 145	29 957	nd
CAPÈS DOLÉ	12 043	12 980	14 390	14 990	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	6 445	6 554	7 235	nd	nd
COL ST JEAN	7 381	8 071	8 334	10 188	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	21 529	21 970	22 412	23 322	nd
EDENA	8 260	16 918	16 614	12 617	nd
ETS RAYMOND	7 056	7 621	8 209	8 572	nd
ETS VEYRENC	nd	nd	nd	nd	nd
EUREAU SOURCES	3 058	3 539	3 891	4 267	4 420
EVIAN	1 481 165	1 522 888	1 592 510	1 625 582	1 595 974
FDL	152 927	148 138	148 556	165 392	nd
LA SOURCE	3 627	3 706	3 434	nd	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	37	nd	nd	nd	nd
LUCHON	15 658	16 365	16 943	17 067	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	1 193	809	1 003	nd
MONTCALM (SEEM)	6 299	7 778	8 790	8 922	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	276 283	266 937	261 237	248 738	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	245 877	275 628	299 962	319 658	nd
OREZZA	7 984	8 229	9 026	nd	nd
OVAL	nd	3 295	3 396	nd	nd
PAROT	13 601	12 116	12 227	13 448	nd
PLANCOËT	8 983	9 756	9 917	11 786	nd
QUEZAC	15 441	nd	27 512	26 331	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	16 947	18 512	nd
SAINT AMAND (EMSA)	40 401	38 624	40 132	46 031	nd
SAINT ANTONIN	5 477	6 968	6 876	6 225	nd
SAINTE MARGUERITE	4 291	4 394	4 476	5 281	nd
SEAB	10 779	11 153	13 224	14 561	nd
SEC	62	nd	nd	nd	nd
SEEMD	8 548	8 537	9 048	8 444	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	21 725	21 612	23 917	25 497	nd
SOZEZ	4 272	nd	nd	nd	5 763
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	3 457	3 860	4 336	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Chiffre d'affaires	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	6 974	7 796	7 877	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	6 594	7 295	8 990	nd
TREIGNAC (SEST)	444	353	265	381	nd
VOLVIC	465 831	469 273	493 620	495 572	484 387
WATTWILLER	nd	nd	18 038	20 107	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Variation de chiffre d'affaires

Méthodologie : La variation du chiffre d'affaires exprime l'évolution du chiffre d'affaires des entreprises d'un exercice sur l'autre. Cette variation n'est pas calculée lorsque les exercices ne portent pas sur le même nombre de mois.

Variation de chiffre d'affaires	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	-6,6%	-3,9%	4,4%	3,2%	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	9,9%	10,0%	11,0%	6,2%	nd
AQUAMARK	2,6%	1,5%	6,6%	8,0%	nd
ARDECH'OISE	13,0%	0,4%	6,0%	-4,8%	nd
BRASSERIE MILLES	4,8%	5,7%	6,0%	6,4%	nd
CAPÈS DOLÉ	4,6%	7,8%	10,9%	4,2%	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	11,4%	1,7%	10,4%	nd	nd
COL ST JEAN	35,9%	9,3%	3,3%	22,2%	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	1,6%	2,0%	2,0%	4,1%	nd
EDENA	ns	ns	-1,8%	-24,1%	nd
ETS RAYMOND	5,1%	8,0%	7,7%	4,4%	nd
ETS VEYRENC	nd	nd	nd	nd	nd
EUREAU SOURCES	nd	15,7%	9,9%	9,7%	3,6%
EVIAN	nd	2,8%	4,6%	2,1%	-1,8%
FDL	-1,4%	-3,1%	0,3%	11,3%	nd
LA SOURCE	-1,6%	2,2%	-7,3%	nd	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	nd	nd	nd	nd	nd
LUCHON	2,0%	4,5%	3,5%	0,7%	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	-28,1%	-32,2%	24,0%	nd
MONTCALM (SEEM)	55,1%	23,5%	13,0%	1,5%	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	-2,8%	-3,4%	-2,1%	-4,8%	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	-2,2%	12,1%	8,8%	6,6%	nd
OREZZA	19,6%	3,1%	9,7%	nd	nd
OVAL	nd	nd	3,1%	nd	nd
PAROT	-0,2%	-10,9%	0,9%	10,0%	nd
PLANCOËT	2,7%	8,6%	1,7%	18,8%	nd
QUEZAC	-3,6%	nd	78,2%	-4,3%	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	3,8%	9,2%	nd
SAINT AMAND (EMSA)	-0,3%	-4,4%	3,9%	14,7%	nd
SAINT ANTONIN	25,0%	27,2%	-1,3%	-9,5%	nd
SAINTE MARGUERITE	0,7%	2,4%	1,9%	18,0%	nd
SEAB	6,5%	3,5%	18,6%	10,1%	nd
SEC	26,5%	nd	nd	nd	nd
SEEMD	7,2%	-0,1%	6,0%	-6,7%	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	-24,0%	-0,5%	10,7%	6,6%	nd
SOFEZ	nd	nd	nd	nd	nd
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	-29,1%	11,7%	12,3%	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Variation de chiffre d'affaires (suite)

Variation de chiffre d'affaires	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	-1,0%	11,8%	1,0%	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	-13,9%	10,6%	23,2%	nd
TREIGNAC (SEST)	45,6%	-20,5%	-24,9%	43,8%	nd
VOLVIC	nd	0,7%	5,2%	0,4%	-2,3%
WATTWILLER	nd	nd	37,3%	11,5%	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Résultat net

Méthodologie : Le résultat net est exprimé en millier d'euros.

Résultat net	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	8 363	5 432	4 114	3 201	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	435	600	572	648	nd
AQUAMARK	1 100	1 513	1 287	317	nd
ARDECH'OISE	19	8	17	-40	nd
BRASSERIE MILLES	807	1 099	1 459	1 435	nd
CAPÈS DOLÉ	439	1 013	754	1 165	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	359	323	301	nd	nd
COL ST JEAN	734	1 191	1 051	1 315	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	135	1 139	2 146	1 946	nd
EDENA	669	1 515	2 214	962	nd
ETS RAYMOND	220	308	398	452	nd
ETS VEYRENC	nd	nd	nd	nd	nd
EUREAU SOURCES	-23	69	184	-42	-93
EVIAN	31 028	37 009	23 554	32 677	60 930
FDL	3 870	3 013	1 961	3 524	nd
LA SOURCE	0	1	202	nd	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	13	nd	nd	nd	nd
LUCHON	1 858	1 936	1 636	1 706	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	-198	-336	-12	nd
MONTCALM (SEEM)	964	1 653	1 807	1 791	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	18 453	14 907	24 963	6 499	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	-28 100	4 429	10 325	-257	nd
OREZZA	1 067	648	455	nd	nd
OVAL	nd	63	43	nd	nd
PAROT	356	202	218	273	nd
PLANCOËT	224	165	-33	358	nd
QUEZAC	681	nd	993	187	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	1 176	947	nd
SAINT AMAND (EMSA)	6 777	5 299	5 654	6 161	nd
SAINT ANTONIN	930	1 205	1 042	1 055	nd
SAINTE MARGUERITE	381	367	477	587	nd
SEAB	443	498	983	614	nd
SEC	44	nd	nd	nd	nd
SEEMD	1 027	1 195	1 589	1 156	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	1 763	2 351	2 430	2 163	nd
SOZEZ	530	nd	nd	nd	779
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	-559	-718	-2 034	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Résultat net	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	453	635	-167	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	-45	-54	-280	nd
TREIGNAC (SEST)	-405	-259	-244	-156	nd
VOLVIC	30 573	26 277	16 322	15 379	21 746
WATTWILLER	nd	nd	629	350	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Taux de RN

Méthodologie : Le taux de résultat net exprime le rapport entre le résultat net et le chiffre d'affaires.

Taux de RN	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	5,5%	3,7%	2,7%	2,0%	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	7,7%	9,6%	8,3%	8,8%	nd
AQUAMARK	3,3%	4,5%	3,6%	0,8%	nd
ARDECH'OISE	2,5%	1,1%	2,1%	-5,3%	nd
BRASSERIE MILLES	3,2%	4,1%	5,2%	4,8%	nd
CAPÈS DOLÉ	3,6%	7,8%	5,2%	7,8%	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	5,6%	4,9%	4,2%	nd	nd
COL ST JEAN	9,9%	14,8%	12,6%	12,9%	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	0,6%	5,2%	9,6%	8,3%	nd
EDENA	8,1%	9,0%	13,3%	7,6%	nd
ETS RAYMOND	3,1%	4,0%	4,8%	5,3%	nd
ETS VEYRENC	nd	nd	nd	nd	nd
EUREAU SOURCES	-0,8%	1,9%	4,7%	-1,0%	-2,1%
EVIAN	2,1%	2,4%	1,5%	2,0%	3,8%
FDL	2,5%	2,0%	1,3%	2,1%	nd
LA SOURCE	0,0%	0,0%	5,9%	nd	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	35,1%	nd	nd	nd	nd
LUCHON	11,9%	11,8%	9,7%	10,0%	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	-16,6%	-41,5%	-1,2%	nd
MONTCALM (SEEM)	15,3%	21,3%	20,6%	20,1%	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	6,7%	5,6%	9,6%	2,6%	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	-11,4%	1,6%	3,4%	-0,1%	nd
OREZZA	13,4%	7,9%	5,0%	nd	nd
OVAL	nd	1,9%	1,3%	nd	nd
PAROT	2,6%	1,7%	1,8%	2,0%	nd
PLANCOËT	2,5%	1,7%	-0,3%	3,0%	nd
QUEZAC	4,4%	nd	3,6%	0,7%	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	6,9%	5,1%	nd
SAINT AMAND (EMSA)	16,8%	13,7%	14,1%	13,4%	nd
SAINT ANTONIN	17,0%	17,3%	15,2%	16,9%	nd
SAINTE MARGUERITE	8,9%	8,4%	10,7%	11,1%	nd
SEAB	4,1%	4,5%	7,4%	4,2%	nd
SEC	71,0%	nd	nd	nd	nd
SEEMD	12,0%	14,0%	17,6%	13,7%	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	8,1%	10,9%	10,2%	8,5%	nd
SODEZ	12,4%	nd	nd	nd	13,5%
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	-16,2%	-18,6%	-46,9%	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Taux de RN	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	6,5%	8,1%	-2,1%	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	-0,7%	-0,7%	-3,1%	nd
TREIGNAC (SEST)	-91,2%	-73,4%	-92,1%	-40,9%	nd
VOLVIC	6,6%	5,6%	3,3%	3,1%	4,5%
WATTWILLER	nd	nd	3,5%	1,7%	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

TABLEAUX COMPARATIFS DES ENTREPRISES
Total du bilan

Méthodologie : Le total du bilan est exprimé en millier d'euros.

Total du bilan	2015	2016	2017	2018	2019
ANTARTIC	63 107	66 415	78 119	74 716	nd
AQUA SERVICE RÉUNION	3 654	4 042	4 485	5 167	nd
AQUAMARK	27 307	27 072	29 173	30 860	nd
ARDECH'OISE	861	859	827	814	nd
BRASSERIE MILLES	20 718	23 087	24 618	25 653	nd
CAPÈS DOLÉ	14 413	14 931	15 643	16 235	nd
COL SAINT-GEORGES (SECG)	7 242	7 100	7 019	nd	nd
COL ST JEAN	6 821	8 328	8 691	12 537	nd
COMPAGNIE DE VICHY (CFV)	22 710	22 124	22 129	22 860	nd
EDENA	13 948	14 874	13 407	13 643	nd
ETS RAYMOND	4 214	4 531	4 824	5 073	nd
ETS VEYRENC	nd	nd	nd	nd	nd
EUREAU SOURCES	4 597	4 590	5 136	5 842	5 489
EVIAN	620 521	668 162	693 186	644 743	665 528
FDL	42 481	52 534	47 699	50 577	nd
LA SOURCE	2 798	2 906	7 145	nd	nd
LORIS DEVELOPPEMENT	5 688	nd	nd	nd	nd
LUCHON	11 094	10 790	9 565	10 234	nd
MINER VERNET (SGESM)	nd	1 355	1 167	1 085	nd
MONTCALM (SEEM)	5 699	7 249	9 498	10 327	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY EST	186 941	205 512	199 572	181 368	nd
NESTLÉ WATERS SUPPLY SUD	156 644	176 833	218 353	252 604	nd
OREZZA	4 730	4 993	5 507	nd	nd
OVAL	nd	3 369	3 239	nd	nd
PAROT	7 398	7 663	7 738	8 226	nd
PLANCOËT	11 466	12 043	11 814	12 071	nd
QUEZAC	8 450	nd	18 502	13 106	nd
RIBEAUVILLÉ	nd	nd	11 955	11 916	nd
SAINT AMAND (EMSA)	58 411	65 672	70 601	68 125	nd
SAINT ANTONIN	5 081	6 612	6 962	7 623	nd
SAINTE MARGUERITE	3 427	5 197	4 359	5 225	nd
SEAB	7 257	6 834	6 823	7 565	nd
SEC	2 228	nd	nd	nd	nd
SEEMD	12 038	11 833	12 978	12 609	nd
SOCIETE DES EAUX DE CHORGES	17 811	20 406	21 087	23 306	nd
SODEZ	4 170	nd	nd	nd	4 517
SOURCE DU VAL SAINT LAMBERT	nd	6 085	6 491	6 828	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce

Total du bilan (suite)

Total du bilan	2015	2016	2017	2018	2019
SOURCES DE PAIMPONT (SESP)	nd	3 497	3 233	3 062	nd
SOURCES DE SIGNES (SESS)	nd	4 092	4 447	4 457	nd
TREIGNAC (SEST)	613	564	525	399	nd
VOLVIC	250 782	247 810	246 266	250 437	272 685
WATTWILLER	nd	nd	10 478	10 268	nd

Source : Xerfi, d'après Greffes des Tribunaux de Commerce