

L'industrie du sucre en Europe



Octobre 2022

Sommaire

1. ÉLÉMENTS DE CONJONCTURE GENERALE	- 3 -
2. EN FRANCE	- 4 -
2.1. TEREOS.....	- 4 -
2.2. CRISTAL UNION.....	- 5 -
2.3. SAINT LOUIS SUCRE.....	- 5 -
2.4. LESAFFRE FRERES.....	- 6 -
2.5. SUCRERIE ET DISTILLERIE DE SOUPPES OUVRE FILS	- 6 -
3. ALLEMAGNE	- 7 -
3.1. SÜDZUCKER	- 7 -
3.2. NORDZUCKER	- 8 -
3.3. PFEIFER & LANGEN	- 8 -
4. ROYAUME-UNI	- 9 -
4.1. GROUPE ASSOCIATED BRITISH FOODS (ABF)	- 9 -
4.2. FILIALE BRITISH SUGAR	- 9 -
5. POLOGNE	- 10 -
5.1. KRAJOWA SPOLKA CUKROWA (KSC)	- 10 -
6. PAYS-BAS	- 10 -
6.1. COSUN	- 10 -
7. BELGIQUE	- 11 -
7.1. RAFFINERIE TIRLEMONTAISE	- 11 -
7.2. ISCAL SUGAR S.A.....	- 12 -
8. AUTRICHE	- 12 -
8.1. AGRANA	- 12 -
9. ITALIE	- 13 -
9.1. COPROB SCA.....	- 13 -

1. Éléments de conjoncture générale

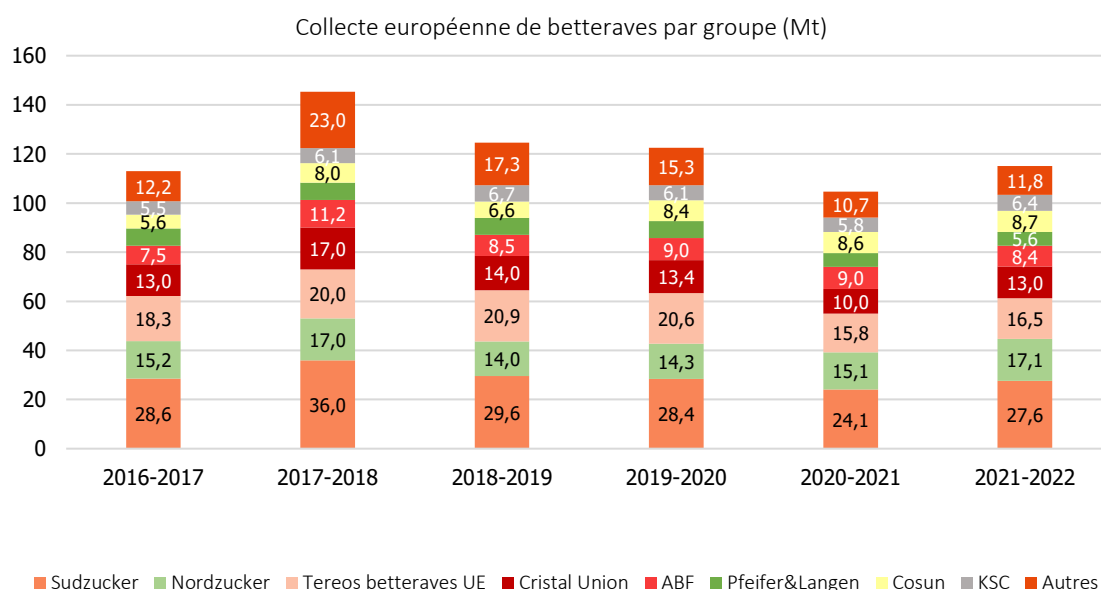
Les exercices comptables intégrant la récolte 2021 reflètent une amélioration générale du résultat financier des entreprises sucrières, contrastant avec l'exercice mouvementé de 2020 qui avait été impacté par la crise de la covid-19 et, en France spécifiquement, par les effets de la jaunisse.

Cette amélioration est portée à la fois par :

- Une reprise des ventes de sucre et d'éthanol soutenue par la hausse (+10%) de la production européenne de betteraves qui a atteint 115,1 millions de tonnes (Mt), contre 104,7 Mt en 2020 : un niveau qui reste toutefois inférieur de 6% à la moyenne 5 ans ;
- Une hausse des prix du sucre et de l'éthanol sur les marchés internationaux et/ou européens.

Cependant l'augmentation des coûts de transformation – induite notamment par les difficultés logistiques et de fortes tensions apparues sur les marchés de l'énergie et suscitées par la reprise économique post-covid - a pesé sur les résultats opérationnels.

Une situation qui risque de perdurer et de s'aggraver en raison de la guerre en Ukraine qui a déclenché une véritable explosion du prix de l'énergie dans l'Union européenne depuis début 2022.



Source : CIBE et rapports annuels d'entreprises

Lexique

Chiffre d'affaires : le chiffre d'affaires représente l'ensemble des ventes réalisées. C'est un bon indicateur pour mesurer l'activité de l'entreprise.

EBITDA : c'est le bénéfice de l'entreprise avant que n'en soient soustraits les intérêts, les impôts, les dotations aux amortissements et les provisions sur immobilisations. Cet indicateur met en évidence le profit généré par l'activité indépendamment de son financement, du renouvellement de l'outil d'exploitation et de ses impôts, il indique donc la rentabilité opérationnelle à court terme d'une entreprise.

EBIT : cet indicateur correspond au résultat d'exploitation, c'est-à-dire au bénéfice avant intérêts et impôts. Il s'obtient en faisant la différence entre recettes et dépenses courantes. L'EBIT donne une indication sur la capacité de l'entreprise à générer des ressources avec son activité principale. La marge d'exploitation (EBIT/CA) permet d'évaluer la solidité d'une entreprise.

Résultat net : le résultat net (bénéfice ou perte) mesure les ressources restant à l'entreprise à la fin de l'exercice, après déduction de toutes les charges.

2. En France

2.1. Tereos

Exercice (Millions €)	Avril 2019 - Mars 2020	Avril 2020 - Mars 2021	Avril 2021 - Mars 2022
Chiffre d'affaires (CA)	4 492	4 317	5 086
EBITDA (hors compl. prix)	420	465	682
EBITDA/CA (%)	9,35%	10,77%	13,41%
EBIT (avec compl. prix) (1)	177	9	383
EBIT/CA (%)	3,94%	0,21%	7,53%
Résultat net (après compl.prix)	24	-133	172
(1) EBIT y compris les éléments non-récurrents (81 M€ en 2021-2022)			

Tereos est le 4^{ème} groupe sucrier mondial en termes de volume de sucre produit. Implanté dans 13 pays, le groupe affiche un chiffre d'affaires de près de 5,1 Mds € au titre de l'exercice 2021-2022 : en hausse de 18% par rapport à l'exercice précédent. Malgré une conjoncture difficile au Brésil pour la deuxième année consécutive, ce chiffre d'affaires a été porté par la hausse des prix sur les segments sucre, éthanol et amidon.

En France, le groupe a transformé 16,5 Mt de betteraves, avec un rendement à 16 légèrement en-dessous de la moyenne 5 ans, du fait notamment d'un niveau de richesse inférieur à la moyenne 5 ans. L'amélioration des conditions de marché a permis d'augmenter le prix de la tonne de betterave d'environ 3 €/tonne. Le groupe a par ailleurs mis en service un nouveau lavoir à betteraves dans l'usine de Connantre : cet investissement permettant notamment de limiter la consommation en eau et en électricité.

Au Brésil, une sécheresse importante ainsi que des gelées ont entraîné une perte de 20% des rendements de canne à sucre. Les sept usines du groupe ont transformé 15,6 Mt de canne pour produire 1,4 Mt de sucre et 5,3 Mhl d'éthanol.

Les résultats opérationnels du groupe sont en progression et le résultat net atteint 172 M€ (contre un déficit de 133 M€ en 2020-2021), conséquence notamment d'une plus-value sur cession d'actifs à hauteur de 96 M€ : le groupe a cédé ses activités en Chine (amidon), au Mozambique (sucre), ainsi que sa participation dans Copagest (malt). Il a également initié la fermeture de la sucrerie de Ludus en Roumanie, qu'il avait rachetée en 2012.

La baisse du niveau d'endettement du groupe se poursuit pour atteindre 2,39 Mds € à fin mars 2022.

2.2. Cristal Union

Exercice (Millions €)	Fév 2019 - Janv 2020	Fév 2020 - Janv 2021	Fév 2021 - Janv 2022
Chiffre d'affaires (CA)	1 594	1 654	1 759
EBITDA	63	201	206
EBITDA/CA (%)	3,95%	12,15%	11,71%
EBIT	1	130	Non disponible
EBIT/CA (%)	0,06%	7,86%	Non disponible
Résultat net	-89	69	97

Cristal Union et ses filiales exploitent huit sucreries et trois distilleries en France. Le groupe a également développé des partenariats depuis 2015 en Algérie, pour la construction et l'exploitation d'une raffinerie avec le groupe GRD LaBelle, et en Italie où le groupe a pris des participations dans la raffinerie de Brindisi, renforçant ainsi son développement dans la filière sucre de canne. Il a également racheté en 2016 la société Eridania - leader de la commercialisation de sucre sur le marché Italien.

En France, deux aléas majeurs ont marqué la campagne 2021-2022 : un épisode de gel tardif qui a contraint à ressemer 30 000 ha, puis un épisode de phytotoxicités causé par des lots défectueux de deux désherbants : dans un cas (Marquis), 7 000 ha ont dû être détruits, en raison de la présence dans les lots défectueux de molécules interdites en Union européenne ; dans l'autre cas (Goltix Duo), plus de 8000 ha ont tout de même été récoltés, mais avec des pertes de rendement parfois importantes. Au regard des régions principalement touchées, c'est Cristal Union qui a subi, au plan industriel et de la production, le plus fort impact de ces sinistres.

L'amélioration des prix du sucre, de l'alcool et du bioéthanol, en particulier sur les derniers mois de l'exercice, ont cependant permis une progression du chiffre d'affaires de 6,4% par rapport à l'exercice précédent, soit 105 M€ pour s'établir à 1,8 Mds €.

Le résultat net poursuit aussi son amélioration, il s'élève à 97 M€ et l'endettement du groupe diminue pour atteindre 330 M€.

2.3. Saint Louis Sucre

Exercice (Millions €)	Mars 2019 - Fév 2020	Mars 2020 - Fév 2021	Mars 2021 - Fév 2022
Chiffre d'affaires (CA)	395	335	357
EBITDA (1)	-106	-66	-14
EBITDA/CA (%)	-26,94%	-19,77%	-3,85%
EBIT (2)	-109	-83	-0,3
EBIT/CA (%)	-27,70%	-24,87%	-0,08%
Résultat net	-115	-87,2	-7,9

Le groupe Saint Louis Sucre, entité française du groupe allemand Südzucker (traité en partie 3.1.1.), affiche en fin d'exercice une perte de 8 M€, contre une perte de 87 M€ à la fin de l'exercice précédent. Ces résultats sont néanmoins à interpréter à la lumière de ceux du segment sucre du groupe Südzucker au niveau européen, qui affichent un EBITDA positif dès 2020-2021. L'amélioration des résultats opérationnels et du chiffre d'affaires de 6,5% s'explique par la nette amélioration des prix du sucre sur les marchés.

Toutefois, le faible niveau de production de l'exercice précédent (seulement 375 000 t en 2020-2021 contre 534 000 t en 2021-2022) n'a pas permis au groupe de commercialiser suffisamment pour profiter entièrement de cette hausse des prix.

Saint Louis Sucre a transféré en mars 2022 son siège social sur le site de Roye (Somme), afin d'optimiser ses coûts de fonctionnement.

À fin février 2022, la dette financière de l'entreprise est en légère hausse et s'établit à 304 M€.

2.4. Lesaffre Frères

Exercice (Millions €)	Sept 2018 - Août 2019	Sept 2019 - Août 2020	Sept 2020 - Août 2021	Sept 2021 - Août 2022
Chiffre d'affaires (CA)	38	45	25	Non disponible
EBITDA	-2,9	3,7	-1,5	Non disponible
EBITDA/CA (%)	-7,63%	8,20%	-6,13%	Non disponible
EBIT	-8,0	-1,4	-7	Non disponible
EBIT/CA (%)	-21,05%	-3,14%	-29,10%	Non disponible
Résultat net	-7,3	-1,5	-7,2	Non disponible

Sur l'exercice 2020-2021, la société Lesaffre Frères affiche une baisse de chiffre d'affaires de 44% - conséquence de la perte de production liée à la jaunisse et à la sécheresse de 2020, qui a fortement marqué la zone d'approvisionnement de l'entreprise familiale - ainsi qu'une dégradation du résultat d'exploitation. À fin août 2021, la perte atteint 7,2 M€.

Malgré une forte baisse de rentabilité, la société démontre une bonne solidité financière avec une dette nette en baisse de 27% à 9 M€. Cette dette représente 20% des capitaux propres à fin août 2021.

2.5. Sucrierie et Distillerie de Souppes Ouvré Fils

Exercice (Millions €)	Oct 2019 - Sept 2020	Oct 2020 - Sept 2021	Oct 2021 - Sept 2022
Chiffre d'affaires (CA)	29	24	Non disponible
EBITDA	-0,6	-6,4	Non disponible
EBITDA/CA (%)	-1,93%	-26,59%	Non disponible
EBIT	-2,9	-8,9	Non disponible
EBIT/CA (%)	-9,99%	-37,05%	Non disponible
Résultat net	-2,9	-9,0	Non disponible

Au cours de l'exercice 2020-2021, la production de sucre de la société Ouvré Fils S.A. a chuté de plus de 50% en raison des forts aléas de jaunisse et de sécheresse, qui ont entraîné des rendements sucre historiquement bas.

Le compte de résultat enregistre un déficit de 9 M€ à fin septembre 2021, il était de 2,9 M€ en 2020. La dette nette de la société est stable à 7 M€ et représente 58% des capitaux propres.

3. Allemagne

3.1. Südzucker

Exercice (Millions €)	Avril 2019 - Mars 2020	Avril 2020 - Mars 2021	Avril 2021 - Mars 2022
Chiffre d'affaires Groupe	6 671	6 679	7 599
Chiffre d'affaires Sucre	2 258	2 255	2 623
EBITDA Groupe	478	597	692
EBITDA Groupe/CA (%)	7,17%	8,94%	9,11%
EBITDA Sucre	-75	31	133
EBITDA Sucre/CA (%)	-3,32%	1,37%	5,07%
EBIT Groupe (après restructuration)	48	70	241
EBIT Groupe/CA (%)	0,72%	1,05%	3,17%
EBIT Sucre (après restructuration)	-319	-302	-84
EBIT Sucre/CA (%)	-14,13%	-13,39%	-3,20%
Résultat net Groupe	-55	-36	123

Leader européen, Südzucker est un groupe allemand dont les 23 sucreries et deux raffineries sont implantées dans onze pays dont deux en France (Saint Louis Sucre).

Sur l'exercice 2021-2022, le chiffre d'affaires du groupe est en croissance de 14% et passe la barre des 7 Mds €. Cette croissance est en partie liée à une amélioration de l'activité des branches sucre (+368 M€, soit une augmentation de 16%), énergie et amidon en raison de l'augmentation des volumes vendus et de prix de marché plus favorables.

Le résultat opérationnel du segment sucre s'améliore et affiche une perte de 84 M€ contre 302 au cours de l'exercice précédent. En dépit de la croissance des prix, ce segment a été affecté par le deuxième épisode de la Covid-19 et par l'augmentation des coûts de l'énergie et des matières premières.

À noter que le groupe a été affecté négativement en fin d'exercice par des résultats de restructuration exceptionnels liés notamment à la perte de valeur des sites de production du secteur fruits, situés en Ukraine et touchés par la guerre, ainsi que la détérioration des résultats prévus. En effet, pour l'année 2022, le groupe anticipe des difficultés de ce segment fruits, qui représente 16% du chiffre d'affaires du groupe : deux usines situées en Ukraine ont été arrêtées temporairement.

En perspective de la prochaine campagne, Südzucker anticipe une baisse de la production de betteraves, en raison des prix élevés des productions alternatives et estime que la conjoncture géopolitique aura également des effets sur ses coûts.

La dette financière nette du groupe a été réduite de 45 M€. Elle s'élève à 1,46 Mds € en mars 2022 (contre 1,57 Mds € en 2020).

3.2. Nordzucker

Exercice (Millions €)	Avril 2019 - Mars 2020	Avril 2020 - Mars 2021	Avril 2021 - Mars 2022
Chiffre d'affaires (CA)	1 439	1670	1943
EBITDA	60	158	190
EBITDA/CA (%)	4,17%	9,46%	9,78%
EBIT	-15	81	114
EBIT/CA (%)	-1,04%	4,85%	5,87%
Résultat net	-15	66	84

Le groupe allemand Nordzucker compte 17 usines et deux raffineries dans huit pays d'Europe. Il est également le premier actionnaire à 71% de l'entreprise Australienne Macklay Sugar Ltd. (MSL) qui compte trois usines et trois raffineries en Australie et Nouvelle-Zélande. MSL produit du sucre pour le marché domestique ainsi que pour l'export, en particulier pour le marché asiatique.

Grâce à une amélioration des prix et des volumes de sucre commercialisés, ainsi qu'à une hausse des prix du bioéthanol, le groupe affiche un chiffre d'affaires en croissance de 16% à la fin de l'exercice 2021-2022 par rapport à l'exercice précédent. À l'instar de son chiffre d'affaires, sa rentabilité et son résultat d'exploitation s'améliorent pour la troisième année consécutive.

Ces bons résultats sont en partie dus à la performance de la filiale australienne MSL, dont la campagne record de 2021, en volume, a permis une augmentation du chiffre d'affaires de 107 M€.

D'un point de vue production, le groupe indique avoir transformé 17,1 Mt de betteraves pour produire 2,7 Mt de sucre. Les usines australiennes ont produit 0,7 Mt de sucre de canne.

La dette financière du groupe augmente, mais reste limitée : 61 M€ (soit une augmentation de 18 M€ par rapport à 2020-2021).

3.3. Pfeifer & Langen

L'entreprise familiale Pfeifer & Langen possède neuf usines en Allemagne et en Pologne. Elle a généré en 2021 un chiffre d'affaires de 975 M€, en croissance de 13% par rapport à 2020. Lors de la campagne 2021-2022, Pfeifer & Langen a produit 2 Mt de sucre, dont 600 000 t dans ses usines polonaises. Les comptes de résultats de l'entreprise ne sont pas disponibles.

4. Royaume-Uni

4.1. Groupe Associated British Foods (ABF)

Exercice (Millions €)	Oct 2019 - Sept 2020	Oct 2020 - Sept 2021	Oct 2021 - Sept 2022
Chiffre d'affaires Groupe	16 028	15 967	Non disponible
Chiffre d'affaires Sucre	1 833	1 898	Non disponible
EBITDA Groupe	1 178	1 163	Non disponible
EBITDA Groupe/CA (%)	7,35%	7,28%	Non disponible
EBITDA Sucre	115	175	Non disponible
EBITDA Sucre/CA (%)	6,27%	9,21%	Non disponible
EBIT Groupe	915	952	Non disponible
EBIT Groupe/CA (%)	5,71%	5,96%	Non disponible
EBIT Sucre	115	175	Non disponible
EBIT Sucre/CA (%)	6,27%	9,21%	Non disponible
Résultat net	535	573	Non disponible

Les montants en Livres Sterling ont été convertis en Euros sur les bases suivantes : 1£ = 1,15€ en 2020 et 2021.

Le groupe anglais international Associated British Food a une activité diversifiée dans l'agroalimentaire, l'alimentation animale et la distribution.

ABF développe une activité sucre au travers de sa filiale AB Sugar qui détient 27 usines dans dix pays, notamment en Angleterre (British Sugar, quatre usines), en Espagne (Azucarera, quatre usines), en Afrique (Illovo, premier producteur de sucre de canne en Afrique avec dix usines dans six pays) et en Chine où elle exploite deux usines.

Son chiffre d'affaires sucre au cours de l'exercice 2020-2021 s'élève à 1,9 Mds € (soit +3,5% par rapport à l'exercice précédent). En 2021, il représente 12% du chiffre d'affaires du groupe. Cette même année, le résultat opérationnel augmente de 75% en 2020-2021 pour atteindre 175 M€.

Au Royaume-Uni, la production de sucre de 2020 a été très fortement affectée par l'épidémie de jaunisse (voir ci-dessous). En Espagne et en Afrique, le groupe a profité d'une augmentation de la production et d'une demande soutenue pour améliorer son résultat opérationnel. En Afrique les ventes domestiques ont doublé, pour atteindre 1,2 Mt. Cependant, la production a été freinée par des perturbations à la suite de troubles civils en Afrique du Sud et au Swaziland.

4.2. Filiale British Sugar

Exercice (Millions €)	Oct 2019 - Sept 2020	Oct 2020 - Sept 2021	Oct 2021 - Sept 2022
Chiffre d'affaires (CA)	799	821	Non disponible
EBITDA	Non disponible	Non disponible	Non disponible
EBITDA/CA (%)	Non disponible	Non disponible	Non disponible
EBIT	66	69	Non disponible
EBIT/CA (%)	8,30%	8,37%	Non disponible
Résultat net	39,6	40,6	Non disponible

Les montants en Livres Sterling ont été convertis en Euros sur les bases suivantes : 1£ = 1,15€ en 2019, 2020 et 2021

Au Royaume-Uni, la campagne betteravière 2020-2021 a été sévèrement marquée à la fois par de mauvaises conditions météorologiques et par l'épidémie de jaunisse, qui ont entraîné une forte chute du rendement. La production de sucre a été réduite de moitié : elle est passée de 1,9 à 0,9 Mt en 2021.

British Sugar a cependant bénéficié de prix en hausse pour compenser ces conditions de transformations difficiles et la faible disponibilité en betteraves. À la fin de l'exercice, la filiale affiche un chiffre d'affaires et un résultat net en augmentation de 2,6%.

Cette année un nouveau système d'extraction de sucre de la mélasse a été installé dans l'usine de Wissington à Norfolk au Royaume-Uni. Cet investissement a permis d'extraire 25 000 t supplémentaires de sucre de betteraves. À noter que British Sugar prépare un redémarrage de l'usine de bioéthanol de Vivergo pour l'année prochaine. En effet, la demande en bioéthanol est soutenue au Royaume-Uni, car depuis le 1^{er} septembre 2021 la teneur en éthanol dans l'essence de qualité standard a été relevée (E10 au lieu de l'E5 jusqu'à présent). Cette demande soutenue s'accompagne d'un prix de marché élevé, comme dans l'ensemble de l'Union européenne.

5. Pologne

5.1. Krajowa Spolka Cukrowa (KSC)

Exercice (Millions €)	Oct 2019 - Sept 2020	Oct 2020 - Sept 2021	Oct 2021 - Sept 2022
Chiffre d'affaires (CA)	429	503	Non disponible
EBIT	-3,0	22	Non disponible
EBIT/CA (%)	-0,70%	4,46%	Non disponible
Résultat net	36,8	294,1	Non disponible

Le groupe polonais Krajowa Spolka Cukrowa (KSC), dont l'actionnaire majoritaire est le gouvernement polonais, produit et commercialise du sucre dans sept usines. Il a également une activité de transformation de fruits et légumes.

Au cours de la campagne 2021/2022, l'entreprise a transformé 6,4 Mt de betteraves, pour produire près de 1 Mt de sucre. Son chiffre d'affaires à fin septembre 2021 est en croissance de 17%, pour atteindre 503 M€.

6. Pays-Bas

6.1. Cosun

Exercice (Millions €)	Janv 2020 - Déc 2020	Janv 2021 - Déc 2021	Janv 2022 - Déc 2022
Chiffre d'affaires (CA)	2 029	2 287	Non disponible
Chiffre d'affaires Sucre UE	717,2	777,5	Non disponible
EBITDA (1)	161	168	Non disponible
EBITDA/CA (%)	7,93%	7,34%	Non disponible
EBIT	43	-4,6	Non disponible
EBIT/CA (%)	2,10%	-0,20%	Non disponible
Résultat net	30,4	-7,7	Non disponible

(1) L'EBITDA est calculé en ajoutant au résultat opérationnel l'amortissement et dépréciation des actifs et les autres variations de valeur des actifs.

En fin d'exercice 2021, la coopérative Cosun, qui compte 8 400 adhérents betteraviers, a vu son chiffre d'affaires augmenter de 13%. Cependant, et malgré le maintien d'une rentabilité opérationnelle positive, le groupe enregistre un déficit de 7,7 M€ à fin décembre 2021. Ce résultat négatif s'explique notamment par la perte exceptionnelle de 32 M€ induite par une dépréciation d'actifs de 43 M€ en raison des résultats décevants de sa

nouvelle usine d'ingrédients de Duynie (valorisation de co-produits) ainsi que de la réévaluation à la baisse de la filiale SVZ (concentrés et purée de fruits et légumes).

La branche sucre, Cosun Beet Compagny, qui représente 34% du chiffre d'affaires du groupe (derrière l'activité de transformation de pommes de terre – Aviko - qui génère 40% de son chiffre d'affaires), termine l'année 2021 avec une légère amélioration de son résultat opérationnel, grâce à l'augmentation des prix du sucre. Trois opérations d'investissement sont à noter :

- Au cours de l'année, la filiale est devenue l'unique actionnaire de la maison de négoce internationale Limako, lui donnant une plus grande flexibilité pour l'importation et l'exportation de sucre ;
- Concernant l'énergie, Cosun Beet Compagny a investi dans un nouvel évaporateur pour son usine de Viverlaten, permettant d'économiser de l'énergie et de réduire les émissions de CO2. Elle a également investi dans un parc solaire sur son site de Puttershoek ;
- Enfin, Cosun Beet Compagny devrait s'associer à partir de 2023 avec le groupe Avantium pour produire du glycol végétal à partir de sucre.

7. Belgique

7.1. Raffinerie Tirlemontoise

Exercice (Millions €)	Mars 2019 - Fév 2020	Mars 2020 - Fév 2021	Mars 2021 - Fév 2022
Chiffre d'affaires (CA)	309	331	378
EBITDA	-12	10	49
EBITDA/CA (%)	-3,88%	2,90%	13,07%
EBIT	-26	-2	35
EBIT/CA (%)	-8,51%	-0,70%	9,18%
Résultat net	66,0	1,9	28,9

La Raffinerie Tirlemontoise a été fondée en 1836 et fait partie du groupe Südzucker depuis 1989. L'entreprise possède plusieurs sites en Belgique dont deux sucreries à Tienen et Wanze, une râperie à Longchamps, ainsi que deux sites de transformation de produits finis à Oostkamp et Merksem.

Son chiffre d'affaires est en progression de 47 M€ (soit +14%) entre les exercices 2020 et 2021, pour atteindre 378 M€. L'exercice s'est clôturé sur un bénéfice d'exploitation de 34,7 M€, contre une perte de 2,3 M€ l'année précédente. Cette tendance positive (+37 M€) s'explique principalement par la hausse des prix du sucre et par une légère augmentation des volumes de vente. Finalement, l'entreprise affiche un résultat net positif et en croissance (28,9 M€ contre 1,9 à fin février 2021).

L'entreprise a réalisé des investissements à hauteur de 18,7 M€. Ces investissements ont notamment été dirigés vers l'usine de Tienen pour optimiser le processus d'extraction. La nouvelle tour d'extraction, devrait être opérationnelle en septembre 2023. Dans l'usine de Wanze, des investissements ont été réalisés pour améliorer la qualité du sucre au travers de l'installation de revêtements en acier inoxydable.

7.2. Iscal Sugar S.A.

Exercice (Millions €)	Avril 2019 - Mars 2020	Avril 2020 - Mars 2021	Avril 2021 - Mars 2022
Chiffre d'affaires (CA)	126	142	129
EBITDA	5	11	1,8
EBITDA/CA (%)	3,80%	7,99%	1,40%
Résultat net	1,647	471,0	0,64

Iscal Sugar S.A. est détenu à 87% par le groupe belge Finasucre S.A. qui développe ses activités sucrières en Belgique (Iscal Sugar S.A.), aux Pays-Bas (Alldra B.V.), en République Démocratique du Congo (Compagnie Sucrière A.A.) et en Australie (Bundaberg Sugar). Le groupe s'est également diversifié dans les secteurs de la production et de la commercialisation de noix de macadamia en Australie, dans la production d'acide lactique et dans la production de plastiques biodégradables. Il se diversifie par ailleurs dans le secteur de l'immobilier.

Parmi les trois entreprises sucrières situées en Belgique, en Australie et au Congo, le groupe Iscal S.A. (composé de l'entreprise Iscal et de sa filiale Alldra) représente environ 40% du chiffre d'affaires.

Iscal Sugar détient une sucrerie située à Fontenoy en belgiques. Elle est approvisionnée par 2 400 planteurs qui exploitent 15 300 ha de betteraves. Le groupe a transformé 1,2 Mt de betteraves en 123 jours pour produire 187 Mt de sucre (soit une baisse de 8% par rapport à la campagne précédente).

À fin mars 2022, le groupe Iscal Sugar affiche un chiffre d'affaires en baisse de 8% pour atteindre 129 M€. Son EBITDA est en baisse et s'établit à 1,8 M€, ce qui s'explique par la hausse du prix du gaz qui a dégradé la rentabilité opérationnelle du groupe pour un montant de 9 M€.

Les investissements réalisés au cours de l'exercice ont été dirigés principalement vers l'optimisation de la gestion énergétique ainsi que vers la construction d'un nouveau silo d'une capacité de 80 000 t.

8. Autriche

8.1. Agrana

Exercice (Millions €)	Avril 2019 - Mars 2020	Avril 2020 - Mars 2021	Avril 2021 - Mars 2022
Chiffre d'affaires Groupe	2 481	2 547	2 902
Chiffre d'affaires Sucre	488	559	640
EBITDA Groupe	183	191	207
EBITDA Groupe/CA (%)	7,38%	7,51%	7,12%
EBIT Groupe	67	79	25
EBIT Groupe/CA (%)	2,70%	3,09%	0,85%
EBITDA Sucre	-12	5,1	6,9
EBITDA Sucre/CA (%)	-2,44%	0,91%	1,08%
EBIT Sucre	-44	-27	-31
EBIT Sucre/CA (%)	-9,01%	-4,88%	-4,86%
Résultat net	31,2	55,0	-12,2

Agrana est un groupe international agroalimentaire, diversifié dans les secteurs fruits (43%), amidon (35%) et sucre (22%). Ses 55 sites de production sont implantés sur six continents.

La division sucre affiche un chiffre d'affaires et un résultat opérationnel en croissance à fin mars 2022. Cependant, le résultat d'exploitation reste négatif (-31 M€) : l'augmentation des ventes et des prix n'ayant pas permis de contrebalancer l'augmentation des coûts, liée en particulier à la flambée des prix de l'énergie. En outre, l'EBIT a été impacté négativement par une dépense exceptionnelle de 2,1 M€ en raison d'une dépréciation de créance client de l'entreprise Beta Pura, causée par le conflit ukrainien.

Lors de la campagne betteravière 2021, le groupe a profité de conditions de production favorables (pluie suffisante, ensoleillement supérieur à la moyenne) ainsi que d'une progression de la surface betteravière (+12%) pour augmenter largement son niveau de production.

Les sept usines de betteraves ont transformé en moyenne 49 700 t (48 500 en 2020) de betteraves chaque jour, pendant 115 jours. La production totale de sucre représente 865 600 t, dont 15 600 t de sucre bio (contre seulement 5 000 t en 2021) qui ont été produites séparément en dix jours dans l'usine de Tulln en Autriche.

La dette nette du groupe augmente sensiblement pour atteindre 532 M€ à fin février 2022 (contre 443 M€ en 2021).

9. Italie

9.1. CoProB SCA

Exercice (Millions €)	Janv 2020 - Déc 2020	Janv 2021 - Déc 2021	Janv 2022 - Déc 2022
Chiffre d'affaires (CA)	156	168	Non disponible
EBITDA	9	11	Non disponible
EBITDA/CA (%)	5,93%	6,47%	Non disponible
EBIT	1,4	3,1	Non disponible
EBIT/CA (%)	0,89%	1,85%	Non disponible
Résultat net	1,4	3,1	Non disponible

La coopérative Italienne Coprob exploite les deux usines sucrières du pays, situées à Minerbio et Pontelongo dans le nord-est du pays. En 2021, Coprob consolide son résultat opérationnel et affiche un résultat net positif pour la deuxième année consécutive. Son bénéfice s'établit à 3,1 M€.

Ces bons résultats s'expliquent notamment par une augmentation de 17% des ventes de sa filiale commerciale Italia Zuccheri (fondée en 2006 suite à l'alliance avec le groupe allemand Pfeifer & Langen) sur l'année 2021, pour atteindre 345 000 t. En 2020, la crise sanitaire de la Covid-19 avait entraîné des ventes historiquement basses (296 000 t).

La stratégie du groupe italien est orientée vers l'amélioration de la qualité environnementale de la production par la certification à travers deux labels : le SQNPI (Sistema Qualità Nazionale di Produzione Integrata), qu'il souhaite étendre à l'ensemble de la production (25 900 ha, avec environ 50% de la surface actuellement certifiée) et le label biologique.

Les surfaces récoltées en bio sont en augmentation progressive : 1 300 ha en 2019, 1 550 ha en 2020 et 1 900 ha en 2021. Au cours de cette dernière campagne, la production biologique représentait 7% de la surface betteravière italienne.

À noter également la mise en place en 2021 d'un instrument de stabilisation des revenus, nouvel outil de gestion des risques subventionné par l'Europe, pour les betteraviers italiens. Pour en bénéficier, les betteraviers doivent cotiser à hauteur de 1€ par tonne (soit environ 60 € par hectare). Cet outil permet de lisser le revenu en versant une compensation en cas de crise majeure. À ce stade, 10% des betteraviers cotisent à ce nouveau fonds de mutualisation.