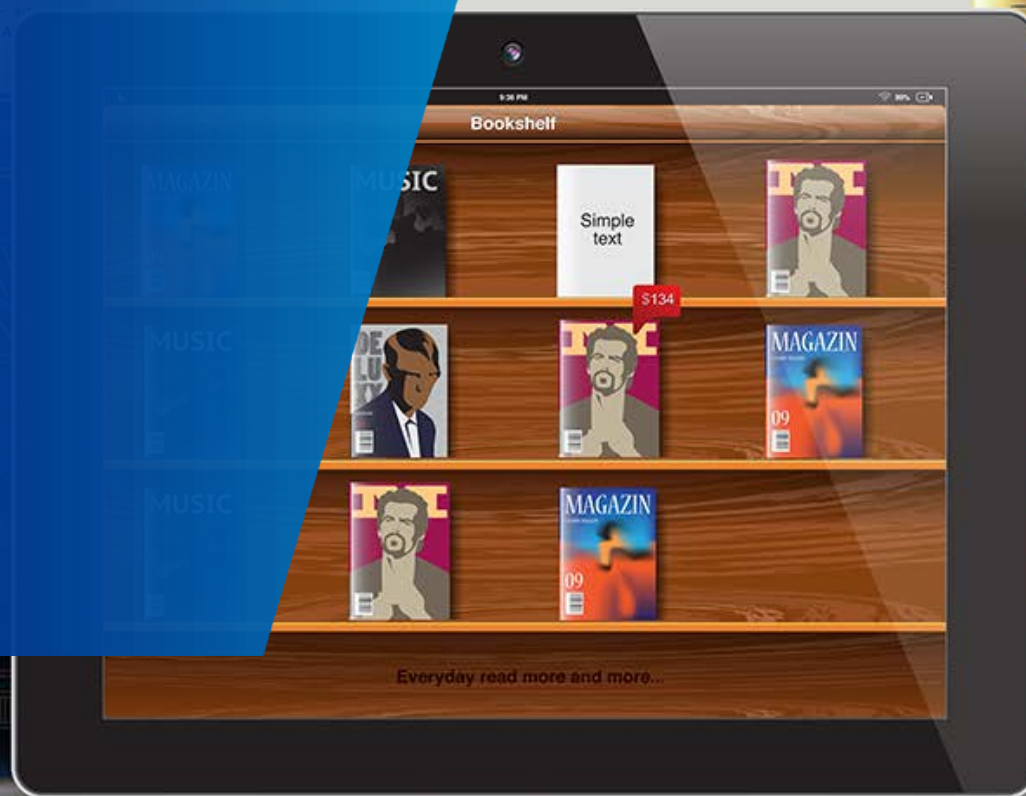




Maisons d'édition : les chiffres 2012

Janvier 2014
8ème édition

Joëlle Tubiana
Associée



Edito



Comme chaque année, nous vous présentons les chiffres clés de l'édition, pour vous permettre de comparer vos tendances à celles du marché.

Pour apporter un éclairage particulier sur le développement de l'offre numérique et son impact sur les comptes des éditeurs, nous publierons bientôt un baromètre annuel pour vous apporter les retours d'expérience de nombreuses maisons d'édition.

Nous marquons ainsi notre volonté de vous accompagner dans vos réflexions.

Merci pour votre fidélité et bonne lecture.

Joëlle Tubiana

Associée

Les principaux indicateurs financiers

Cadre de l'étude

Panel de l'étude

- 194 maisons d'édition dont l'activité principale est la production et la vente de livres (code NAF 5811 Z dont sont exclues les sociétés à dominante diffusion ou clubs).
- Basé sur les informations financières déposées auprès des Greffes des tribunaux de commerce et par exception sur des comptes qui nous ont été transmis.

Indicateurs financiers

- Ils ont été retraités sur les années antérieures pour tenir compte des modifications intervenues dans le panel 2012.
- Ils ont pour but de mettre en évidence les grandes évolutions du secteur et de susciter les interrogations en vue d'améliorer les performances.

Maisons d'édition
Incluses dans cette étude

12 bis ,Accès editions, Actes sud, Adverbum, Aedis, Alain Labussiere, Alan Sutton, Albert René, Albin Michel, Alternatives SEDAG, Amphora, Anne carrière, Anne-Marie Métailié, Archipel, Armand Colin, Assimil, Atalante, Au diable Vauvert, Bamboo, Bayard édition jeunesse, Béatitudes, Belin, Belles lettres, Bernard de Fallois, BPI editions, Bragelonne, Breal, CEPADUES, Calmann-Lévy, Celse, Cercle d'art, Cerf, Christian Bourgois, Circonflexe, Citadelles et Mazenod, Clorophyl, Codes rousseau, Compagnie parisienne du livre, Copyright, Courrier du livre (le), Crer, Dalloz , Dargaud, De Boccard, De Vecchi, Delagrave, Denoël, Dervy, Diane de Selliers, Didier, Didier Carpentier, Dilettante (le), Dunod, EHO, Economica, Edilarge, Editar, Edition l'Harmattan, Editions Archipoche, Editions Autrement, Editions Bertrand Lacoste, Editions Cents Pages, Editions Clair de Lune, Editions de la Maisnie, Editions de la Musardine, Editions de l'Emmanuel, Editions de l'Eveil, Editions de l'Iconoclaste, Editions de Terran, Editions des Deux Terres, Editions du Signe, Editions du Toucan, Editions Eugen Ulmer, Editions juridiques associées, Ellipses, Elsevier Masson, Encyclopedia Universalis France, ENPC, Equinoxe, ERES, ESFP, Eyrolles, Fabbri, Feryane, Flammarion, Fleurus éditions, Fleurus Mame, Fluide Glacial, Fontaine Picard, Foucher, Francis Lefebvre, Galilée, Gallimard, Gallimard Jeunesse, Gallimard loisirs, Gallisol,

Gap, Gérard de Villiers, Geste, Glenat, Grancher, Guy Delcourt, Hachette Livre, Harlequin, Hatier, Hazan, HC editions, Heimdal, Henri Vial, Hoebeke, Horay, Hugo & Cie, IMAV, J'ai lu, JC Gawsewitch, Jean Claude Lattès, Jean de Bonnot, Jean Paul Gisserot, Joly, Jouvence, Kaléidoscope, Ki-oon, La compagnie des éditions de la Lesse, La Gazette du Palais, La Plage, L'Arche, Larousse, Lavoisier, Le Pommier, Leducs, Législatives, Les arènes, Les Editions culinaires, Les éditions Michel Guérin, Les humanoïdes associés, LexisNexis, LGF, Liana Levi, Libella, L'inédite, Lito, Magnard - Vuibert, Maison des langues, Maxima, Mercure de France, Milan, Minuit, Mondeos, Nouvelle Cité, Nouvelles Editions de l'Université, Palantines, Palette, Paroi Services, Payot Rivages, Philippe Picquier, Philippe Rey, Picard, Piccolia, Pierre Lechene, Pika, Plume de Carotte, Pol, Pôle, Presses du Chatelet, Presses Universitaires de France, Presses Universitaires de Grenoble, Privat, Publibook, Rageot, Regard, Revue Fiduciaire, Rouergue, Salvator, SED, Sedrap, Soleil, Springer Verlag France, Stock, Sud Ouest, Table Ronde, Tallandier, Terre Vivante, Textuel, Thierry Magnier, Tisserand (éditions Gérard-de borée), Tissot, Tonkam Scheffer, Tourbillon, VH éditions, Vie et Santé, VOG, Weka, Xavier Barral, Zulma.

Cadre de l'étude

Panel de l'étude :

- Un panel similaire à l'année dernière avec plus de maisons d'édition de petite taille
 - 14 entrées représentant environ 29 M€ de CA
 - 9 sorties pour environ 31 M€ de CA
- Ces maisons d'édition sont majoritairement des maisons d'édition indépendantes
- On note une concentration au niveau des groupes : un rachat réduit leur nombre à 5

Panel classé par Chiffres d'affaires	2010	2011	2012
CA supérieur à 50 M€	10	10	10
CA compris entre 20 et 50 M€	13	13	13
CA compris entre 10 et 20 M€	16	16	14
CA compris entre 5 et 10 M€	20	23	23
CA inférieur à 5 M€	124	117	124
Juridique	9	10	10
Total	192	189	194

Panel classé par secteur éditorial en K€	2011	2012
 Littérature	62	65
 Beaux Livres	22	21
 Scolaire sciences et dictionnaires	35	34
 Tourisme, guides , pratiques	32	35
 Jeunesse	15	15
 BD	13	14
 Juridique	10	10
Total	189	194

Panel classé par typologie d'actionnariat	2011	2012
Groupes	42	43
Indépendants	137	141
Juridique	10	10
Total	189	194

Une tendance qui se poursuit

Chiffre d'affaires en K€					Evol 2011/2012
Littérature	1 855 299	1 869 405	1 833 155	1 830 899	-0,1%
Beaux Livres	52 876	49 312	48 312	47 995	-0,7%
Scolaire sciences et dictionnaires	483 311	495 606	501 236	483 473	-3,5%
Tourisme, guides, pratiques	150 888	152 549	146 645	145 700	-0,6%
Jeunesse	139 153	162 968	158 864	161 159	1,4%
BD	181 997	177 370	176 408	185 830	5,3%
Juridique	439 467	441 545	455 963	451 986	-0,9%
Total	3 302 991	3 348 755	3 320 583	3 307 042	-0,4%
Production de biens en K€					Evol 2012/2011
Littérature	786 454	805 980	761 498	736 614	-3,3%
Beaux Livres	47 653	43 751	43 111	42 846	-0,6%
Scolaire sciences et dictionnaires	375 070	387 876	393 839	382 897	-2,8%
Tourisme, guides, pratiques	119 084	117 665	114 085	113 047	-0,9%
Jeunesse	130 679	151 863	148 442	151 281	1,9%
BD	163 473	159 812	159 856	171 137	7,1%
Juridique	339 486	323 292	318 695	303 858	-4,7%
Total	1 961 899	1 990 240	1 939 526	1 901 680	-2,0%

- En moyenne, la poursuite de la baisse de la vente de livres est presque masquée par la progression des prestations de services (ventes numériques, abonnements, cessions de droits, autres produits...). Ainsi, le chiffre d'affaires reste quasiment stable.
- Des contrastes selon les secteurs éditoriaux :
 - Une croissance en BD et dans une moindre mesure en jeunesse
 - Une baisse sensible en littérature et scolaire, sciences et dictionnaires

Des évolutions contrastées

Chiffre d'affaires en K€	2009	2010	2011	2012	Evol 2011/2012
CA > 50 M€	1 880 275	1 889 650	1 871 526	1 861 887	-0,5%
20 M€ < CA < 50 M€	373 921	400 988	401 066	402 585	0,4%
10 M€ < CA < 20 M€	183 064	183 920	185 958	189 639	2,0%
5 M€ < CA < 10 M€	162 945	168 845	159 364	165 173	3,6%
CA < 5 M€	263 319	263 807	246 705	235 772	-4,4%
Total	3 302 991	3 348 755	3 320 582	3 307 042	-0,4%

Production de biens en K€	2009	2010	2011	2012	Evol 2012/2011
CA > 50 M€	797 290	810 802	788 089	759 995	-3,6%
20 M€ < CA < 50 M€	286 604	314 814	311 605	317 903	2,0%
10 M€ < CA < 20 M€	167 453	166 344	169 390	173 921	2,7%
5 M€ < CA < 10 M€	139 605	143 627	137 189	142 079	3,6%
CA < 5 M€	231 460	231 361	214 557	203 923	-5,0%
Total	1 961 899	1 990 240	1 939 526	1 901 680	-2,0%

Chiffre d'affaires en K€	2009	2010	2011	2012	Evol 2012/2011
Groupes	2 062 729	2 067 870	2 043 580	2 041 890	-0,1%
Indépendants	800 795	839 340	821 039	813 166	-1,0%

Production de biens en K€	2009	2010	2011	2012	Evol 2012/2011
Groupes	989 438	1 001 528	969 563	947 024	-2,3%
Indépendants	632 975	665 420	651 268	650 797	-0,1%

- Les maisons d'édition dont le CA est inférieur à 5 M€ sont, encore celles qui souffrent le plus (CA et ventes de livres). En fait, certaines sortent de cette tranche lorsqu'elles ont de beaux succès. Ce ne sont donc pas toujours les mêmes sociétés qui subissent les baisses années après années.
- Les groupes ont pu maintenir leur CA notamment grâce à leur activité de diffusion.
- La production de biens des indépendants est stable et le recul du CA s'explique par une baisse des activités annexes à l'édition de livres.

Le poids des stocks

Une stabilité des stocks

Stocks bruts (en J de prod vendues)	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)	
CA > 50 M€	118	122	121	-	1
20 M€ < CA < 50 M€	127	126	120	-	6
10 M€ < CA < 20 M€	130	127	122	-	5
5 M€ < CA < 10 M€	144	155	156		2
CA < 5 M€	218	230	238		8
Juridique	28	28	29		1
Moyenne	118	121	121		-

Stocks bruts (en J de prod vendues)	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)	
Groupe A	89	86	78	78		1
Groupe B	203	180	183	192		9
Groupe C	85	91	96	92	-	3
Groupe D	138	127	136	125	-	12
Indépendants	163	168	171	170		1

- Après plusieurs hausses consécutives, le niveau de stocks reste stable en 2012.
- Les maisons d'édition les plus importantes ont le niveau de stocks le plus faible et ont su le maîtriser par rapport à leur niveau de CA. Les plus petites ont le niveau de stocks le plus élevé qui s'alourdit régulièrement.
- Les indépendants stabilisent leur niveau de stocks mais à un niveau supérieur à la moyenne.

Les dépréciations des stocks

Une tendance au rajeunissement des stocks

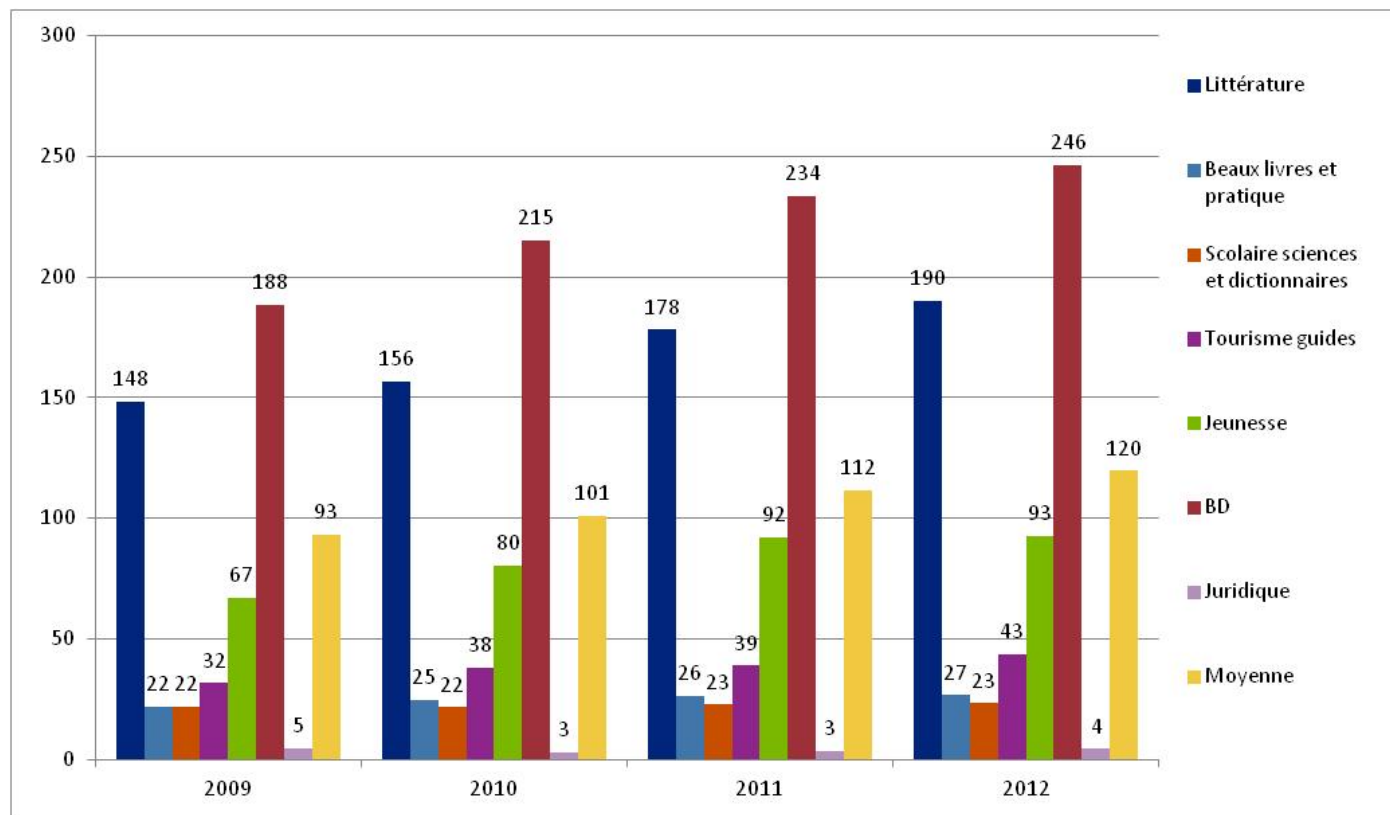
Taux de dépréciation des stocks	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Littérature	58,5%	57,3%	57,5%	56,9%	-0,6%
Beaux Livres	58,8%	58,1%	56,1%	55,6%	-0,4%
Scolaire sciences et dictionnaires	51,4%	51,9%	52,6%	52,3%	-0,3%
Tourisme, guides , pratiques	46,4%	45,5%	45,9%	45,0%	-0,9%
Jeunesse	52,8%	52,1%	50,6%	49,5%	-1,2%
BD	56,0%	57,9%	57,8%	56,9%	-0,8%
Juridique	53,1%	54,1%	56,9%	59,0%	2,1%
Moyenne	55,1%	54,7%	54,8%	54,3%	-0,5%
Moyenne hors juridique	55,2%	54,7%	54,8%	54,1%	-0,6%
Taux de dépréciation des stocks	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
CA supérieur à 50 M€	59,4%	59,5%	60,0%	60,0%	0,0%
CA compris entre 20 et 50 M€	47,7%	47,1%	47,7%	46,4%	-1,3%
CA compris entre 10 et 20 M€	51,2%	49,5%	46,3%	43,9%	-2,4%
CA compris entre 5 et 10 M€	50,3%	49,1%	49,3%	49,1%	-0,2%
CA inférieur à 5 M€	56,1%	55,8%	55,7%	55,3%	-0,4%

- Une baisse des dépréciations des stocks dans tous les secteurs éditoriaux (hors juridique où le niveau des stocks est très faible).
- Effort régulier et soutenu des maisons d'édition dont le CA est compris entre 10 et 20 M€, pour contenir et rajeunir leurs stocks.

Les avances auteurs brutes

Une augmentation moins rapide en moyenne des avances auteurs

En Jours de production proratée



- En moyenne, une augmentation de 8 jours en 2012 contre 11 jours en 2011.
- Par secteurs éditoriaux :
 - BD où le niveau est le plus important, une augmentation plus mesurée de 12 jours en 2012 contre 19 en 2011.
 - Littérature : une augmentation de 12 jours en 2012 comme en 2011.

Les dépréciations des avances auteurs

Une légère augmentation en moyenne

Taux de dépréciation avances auteurs (par secteur éditorial)	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Littérature	78,1%	77,2%	78,2%	78,4%	0,2%
Beaux Livres	30,0%	34,3%	36,9%	40,6%	3,8%
Scolaire sciences et dictionnaires	46,7%	50,7%	49,6%	52,8%	3,3%
Tourisme, guides , pratiques	26,1%	39,8%	41,2%	39,4%	-1,7%
Jeunesse	63,4%	65,0%	65,4%	69,2%	3,8%
BD	71,0%	72,1%	74,3%	73,6%	-0,7%
Juridique	1,7%	4,0%	3,4%	2,7%	-0,7%
Moyenne	73,2%	73,5%	74,6%	74,8%	0,2%

Taux de dépréciation avances auteurs (par groupe)	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Groupes	78,3%	77,0%	77,8%	77,7%	-0,1%
Indépendants	67,1%	71,0%	73,7%	74,8%	1,1%

- Après une augmentation sensible en 2011, les taux de dépréciations augmentent faiblement en moyenne en 2012.
- Une augmentation du taux de dépréciation chez les indépendants mais qui reste plus faible que celui constaté dans les groupes.

Les charges et coûts auteurs

Des évolutions différentes des charges et coûts auteurs

Charges auteurs / prod vendue de biens	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Littérature	19,6%	19,9%	19,8%	20,4%	0,6%
Beaux Livres	11,9%	12,7%	11,3%	11,5%	0,2%
Scolaire sciences et dictionnaires	12,7%	13,2%	13,4%	14,4%	1,1%
Tourisme, guides , pratiques	11,4%	12,3%	12,8%	12,5%	-0,4%
Jeunesse	15,6%	14,5%	14,7%	14,7%	0,1%
BD	19,0%	18,1%	18,8%	18,5%	-0,4%
Juridique	5,5%	6,0%	5,1%	5,4%	0,3%
Moyenne	14,6%	14,9%	14,8%	15,3%	0,5%
Moyenne hors juridique	16,7%	16,8%	16,8%	17,3%	0,5%

Coût auteurs brut / prod vendue de biens	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Littérature	18,3%	18,4%	18,1%	-0,3%
Beaux Livres	12,3%	11,4%	11,8%	0,4%
Scolaire sciences et dictionnaires	10,7%	10,5%	11,2%	0,7%
Tourisme, guides , pratiques	13,8%	12,4%	11,5%	-0,9%
Jeunesse	13,9%	14,4%	13,5%	-0,9%
BD	21,7%	23,0%	22,2%	-0,8%
Juridique	5,5%	4,6%	4,9%	0,3%
Moyenne	13,9%	13,7%	13,7%	0,0%
Moyenne hors juridique	15,7%	15,7%	15,6%	-0,1%

- Augmentation des charges auteurs en 2012, principalement en littérature et scolaire, sciences et dictionnaires
- Qu'entendons nous par coûts auteurs ?
 - = Charges auteurs
 - +/- Variation des dépréciations des avances
 - 50% * Cessions de droits (les charges auteurs incluant les charges relatives aux cessions de droit qui ne sont pas comprises dans la production vendue de biens)
- Stabilité des coûts auteurs en moyenne

La rentabilité

Une évolution de la rentabilité moyenne irrégulière

EBIT retraité sur C.A. net (par secteur)	2009	2010	2011	2012	Evolution 2011 / 2012 (pts)
Littérature	6,0%	5,8%	5,6%	5,1%	-0,5%
Beaux Livres	-2,5%	-1,1%	0,0%	0,4%	0,4%
Scolaire sciences et dictionnaires	7,9%	8,3%	9,9%	8,4%	-1,5%
Tourisme, guides , pratiques	4,2%	-0,3%	2,9%	3,2%	0,2%
Jeunesse	7,8%	7,6%	5,8%	5,7%	0,0%
BD	4,7%	4,6%	6,3%	7,9%	1,6%
Juridique	26,3%	25,6%	26,5%	25,3%	-1,2%
Moyenne	8,8%	8,4%	9,0%	8,4%	-0,6%
Moyenne hors juridique	6,1%	5,8%	6,2%	5,7%	-0,5%

EBIT retraité sur C.A. net	Etude 2009	Etude 2010	Etude 2011	Etude 2012
CA supérieur à 50 M€	5,5%	6,5%	6,9%	6,0%
CA compris entre 20 et 50 M€	11,3%	6,6%	7,8%	7,0%
CA compris entre 10 et 20 M€	8,2%	6,1%	5,4%	8,7%
CA compris entre 5 et 10 M€	-1,6%	3,9%	2,7%	3,0%
CA inférieur à 5 M€	1,6%	1,4%	-2,1%	0,5%

- Des évolutions et des niveaux de rentabilité contrastés selon les secteurs éditoriaux.
- Les maisons d'édition dont le CA est compris entre 10 et 20 M€ ont le meilleur niveau de rentabilité grâce à quelques best-sellers. Pour les autres, les niveaux de rentabilité restent comparables à ceux de l'année précédente.

La valeur ajoutée

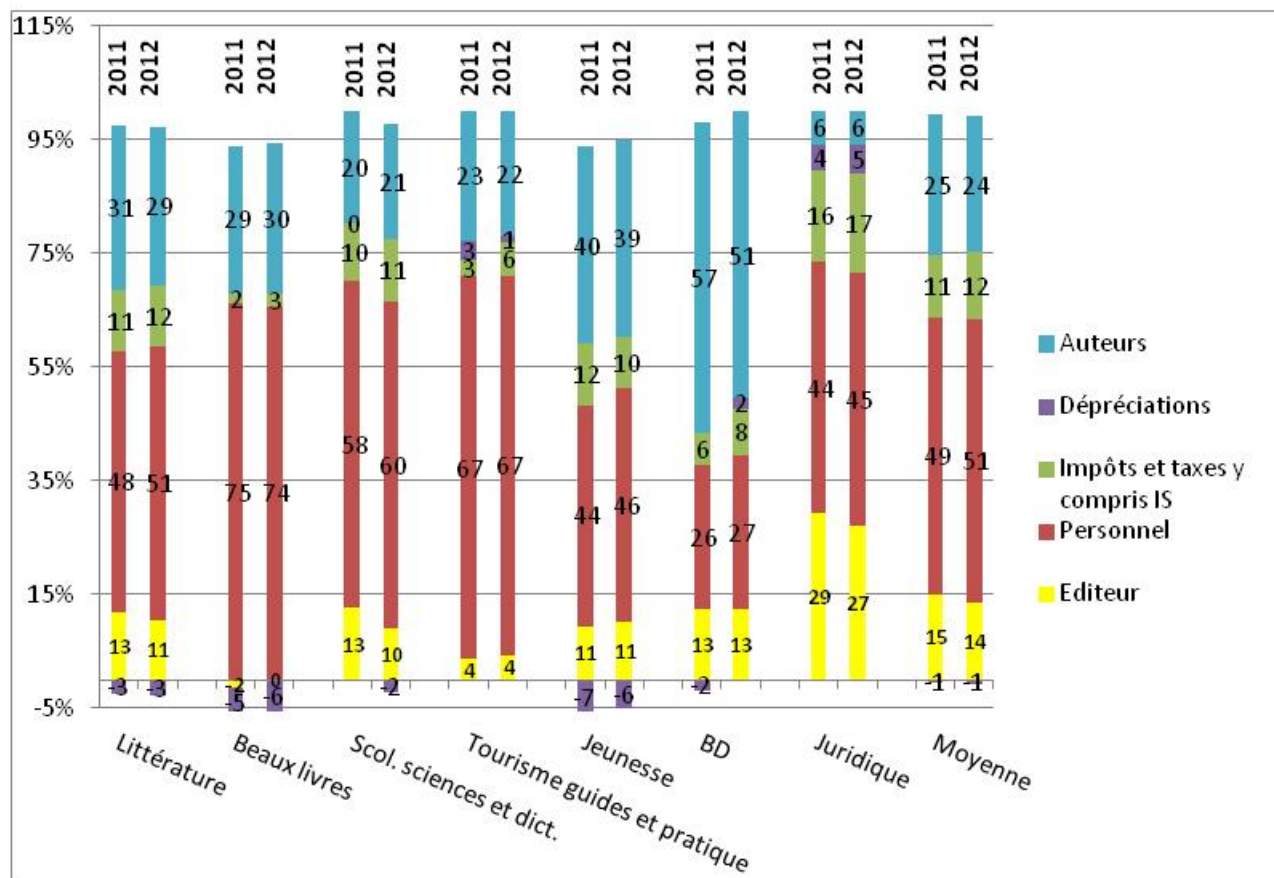
Une tendance à la baisse de la valeur ajoutée moyenne

Valeur Ajoutée / CA en K€	2010	2011	2012	2012 / 2011 (en pts)
 Littérature	26,0%	24,7%	23,7%	-1,0%
 Beaux Livres	33,9%	34,2%	34,9%	0,7%
 Scolaire sciences et dictionnaires	41,5%	42,2%	41,7%	-0,5%
 Tourisme, guides, pratiques	40,0%	39,4%	39,4%	-0,1%
 Jeunesse	35,7%	33,9%	32,8%	-1,0%
 BD	36,2%	38,2%	40,5%	2,3%
 Juridique	47,4%	47,6%	49,0%	1,4%
Moyenne	32,9%	32,4%	32,0%	-0,4%
Moyenne hors juridique	30,7%	30,0%	29,4%	-0,6%

- En particulier, le secteur de la littérature connaît une baisse de sa valeur ajoutée par rapport à son CA
- A l'inverse, certains secteurs comme la BD, voient la part de leur valeur ajoutée progresser et ainsi améliorer leur rentabilité
- Même si les niveaux paraissent élevés dans certains secteurs comme tourisme, guides, pratiques, ils ne permettent pas forcément de dégager une rentabilité suffisante

La valeur ajoutée

La répartition de la valeur ajoutée par secteur éditorial



En base 100

- La part restant à l'éditeur diminue légèrement ou se maintient dans tous les secteurs éditoriaux
- Cette année encore, la part des frais de personnel augmente en moyenne

KPMG en France

Dans les domaines de l'Audit et de l'Expertise Conseil, les professionnels interviennent auprès des **grands comptes internationaux**, des **ETI** et **groupes familiaux**, des **TPE** et dans différents secteurs de **l'industrie, du commerce et des services financiers**.



Avec 217 implantations réparties sur le territoire, KPMG offre l'ensemble des avantages attachés à un cabinet de proximité et en particulier une bonne connaissance du tissu économique local.

KPMG et les activités d'édition

Au sein de KPMG, une équipe de consultants pluridisciplinaire est dédiée au secteur de l'édition. Sur le marché national, notre cabinet occupe aujourd'hui une position reconnue par les professionnels.

En tant qu'expert-comptable ou commissaire aux comptes, nous sommes présents chez de nombreux groupes d'édition et régulièrement consultés par eux.

Notre ambition est de participer à la réflexion sur l'évolution de la profession, au-delà de la simple culture financière.

Notre champ d'action couvre l'ensemble des acteurs de la chaîne du livre, de la librairie à la diffusion et à la distribution.

La richesse d'expérience de nos consultants tient dans la diversité de leurs implications et missions touchant aussi bien la grande que la petite maison d'édition.

L'ensemble de l'équipe reste à votre disposition.

Cette étude a été réalisée par l'équipe de KPMG dédiée au secteur de l'édition, dirigée par Joëlle Tubiana, Associée; Hélène de Boysson, Manager; avec la collaboration de Thomas Delarue, Senior; Vincent Urbejtél, Junior; Béatrice Muniz et Rania Bourahla, Chargées de Marketing et Communication.



Contacts :

Béatrice Muniz

bmuniz@kpmg.fr

Rania Bourahla

rbourahla@kpmg.fr

kpmg.fr

© 2014 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés. Le nom KPMG, le logo et « cutting through complexity » sont des marques déposées ou des marques de KPMG International. Imprimé en France

Les informations contenues dans ce document sont d'ordre général et ne sont pas destinées à traiter les particularités d'une personne ou d'une entité. Bien que nous fassions tout notre possible pour fournir des informations exactes et appropriées, nous ne pouvons garantir que ces informations seront toujours exactes à une date ultérieure. Elles ne peuvent ni ne doivent servir de support à des décisions sans validation par les professionnels ad hoc. KPMG S.A. est une société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance au capital social de 5 497 100 euros. 775 726 417 RCS Nanterre. Siège social : Immeuble Le Palatin, 3 cours du Triangle, 92939 Paris La Défense Cedex. KPMG S.A. est membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative (« KPMG International »), une entité de droit suisse. KPMG International ne propose pas de services aux clients. Aucun cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres cabinets