



Veille mensuelle

Secteurs industriels et services en Pologne

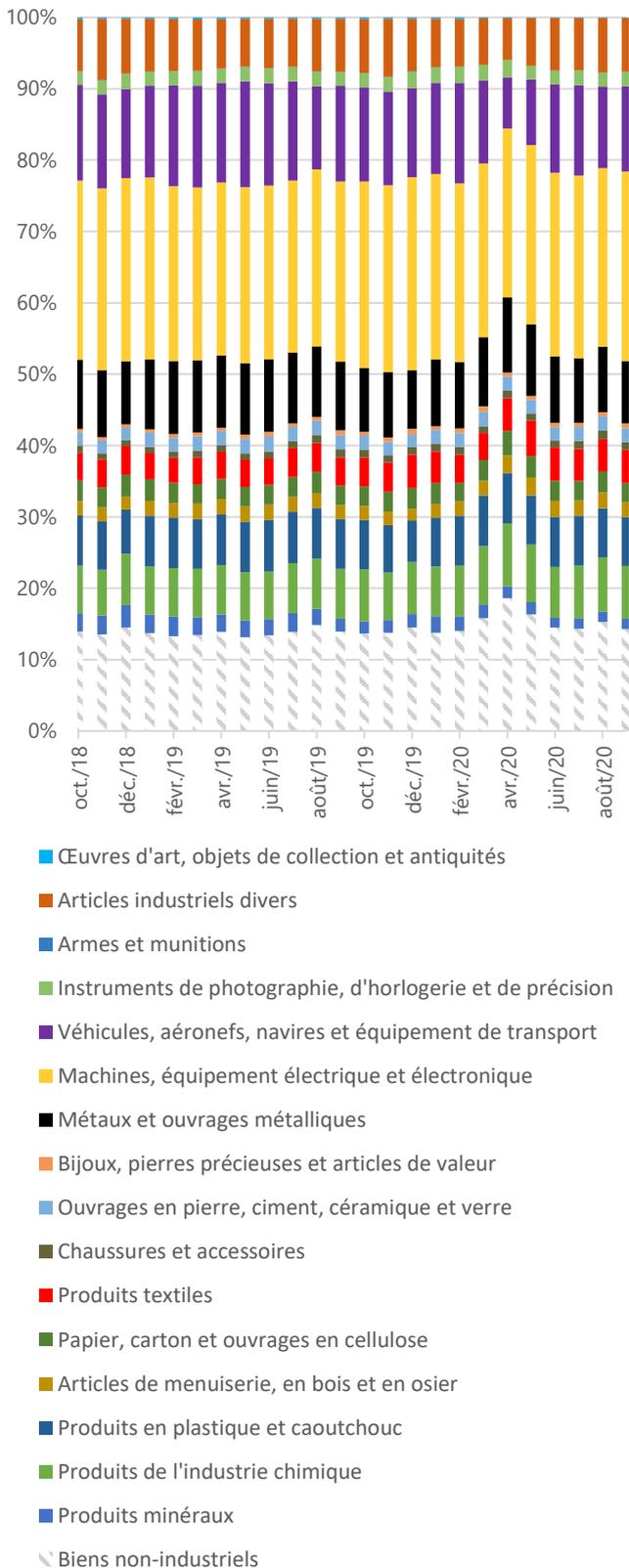
Novembre 2020

INDUSTRIE	1
<i>Infographie sur les exportations et les importations industrielles polonaises</i>	<i>1</i>
Automobile.....	3
Chimie et pétrochimie.....	8
Construction.....	12
Équipements électriques et électroniques.....	13
Menuiserie et papèterie	15
Plasturgie et caoutchouc.....	16
Sidérurgie, métallurgie, exploitation minière et construction navale	17
Textile et prêt-à-porter	22
Verre et céramique.....	24
SERVICES	25
Commerce de détail.....	25
<i>Cosmétique et paramédical.....</i>	<i>25</i>
<i>Intérieur et bricolage.....</i>	<i>25</i>
<i>Prêt-à-porter et mode.....</i>	<i>25</i>
Commerce électronique et services de livraison.....	26
Communications et nouvelles technologies	28
<i>Télécommunication et 5G.....</i>	<i>28</i>
<i>Numérique et informatique.....</i>	<i>29</i>
<i>Jeu vidéo.....</i>	<i>30</i>
<i>Innovation et start-ups.....</i>	<i>31</i>
Restauration	32
Tourisme, hôtellerie, loisirs et évènementiel.....	33

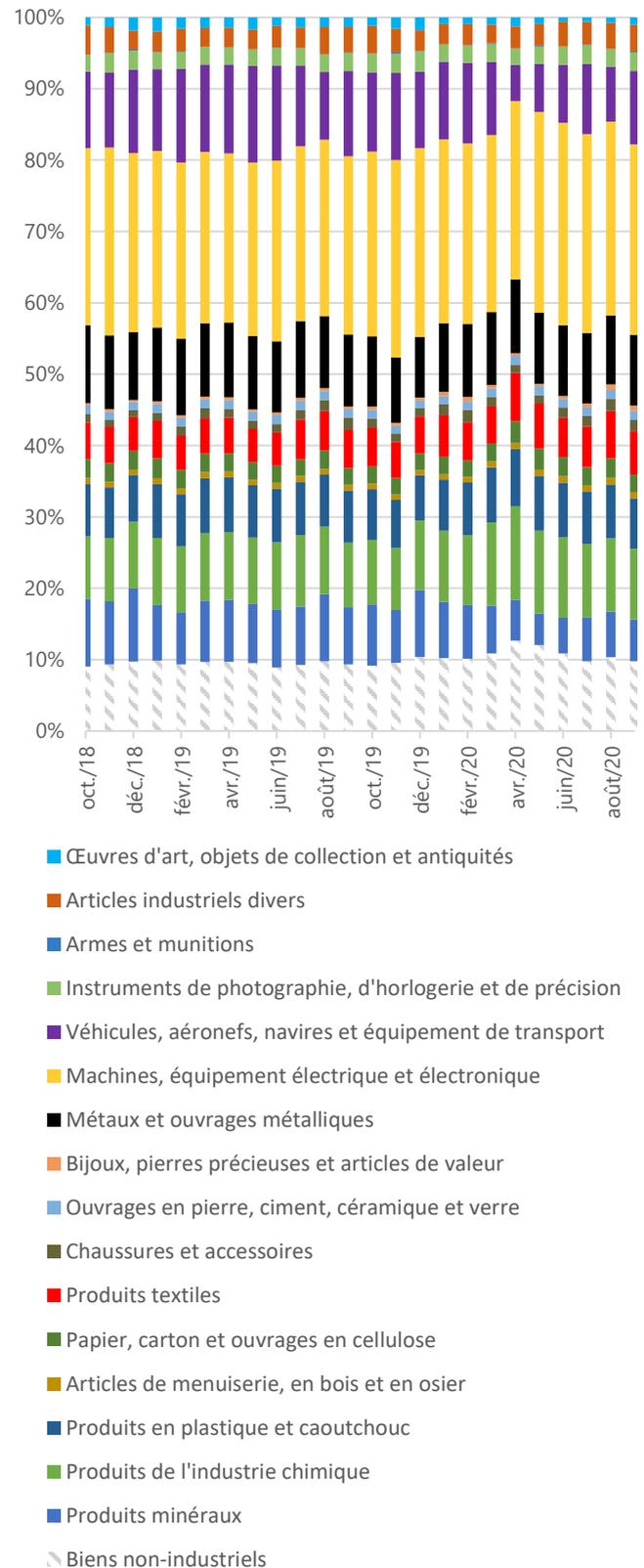
INDUSTRIE

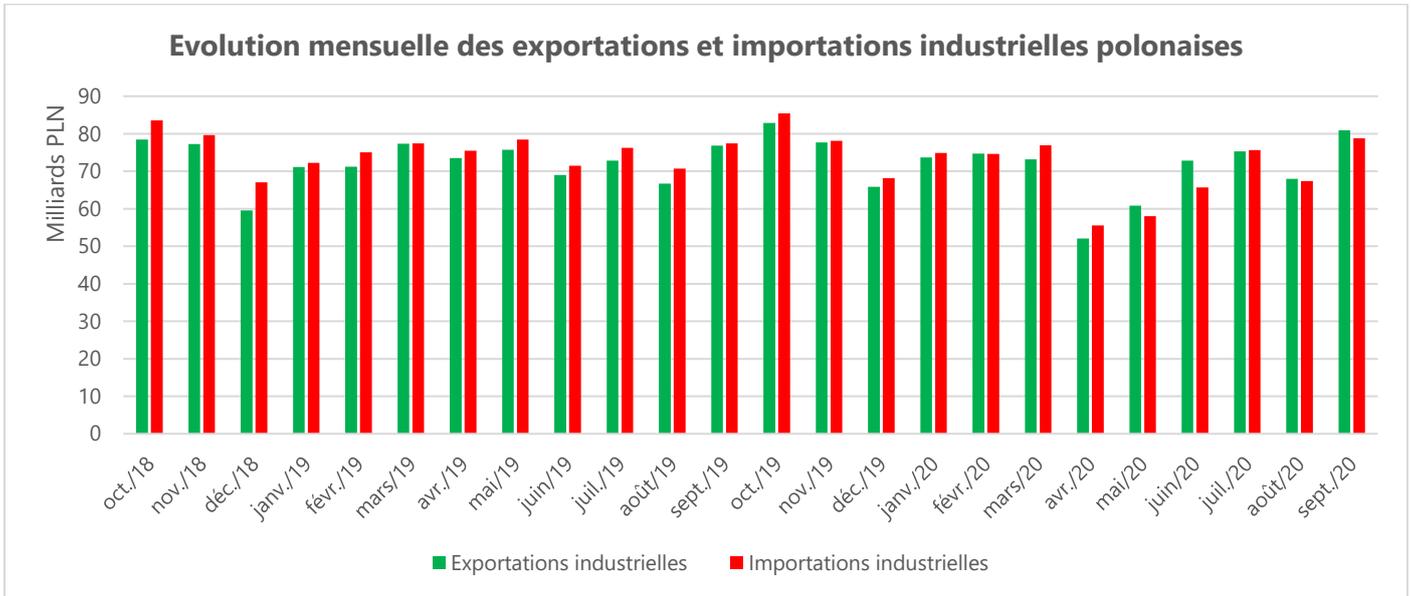
Infographie sur les exportations et les importations industrielles polonaises

Parts des biens industriels dans les exportations polonaises mensuelles entre octobre 2018 et septembre 2020

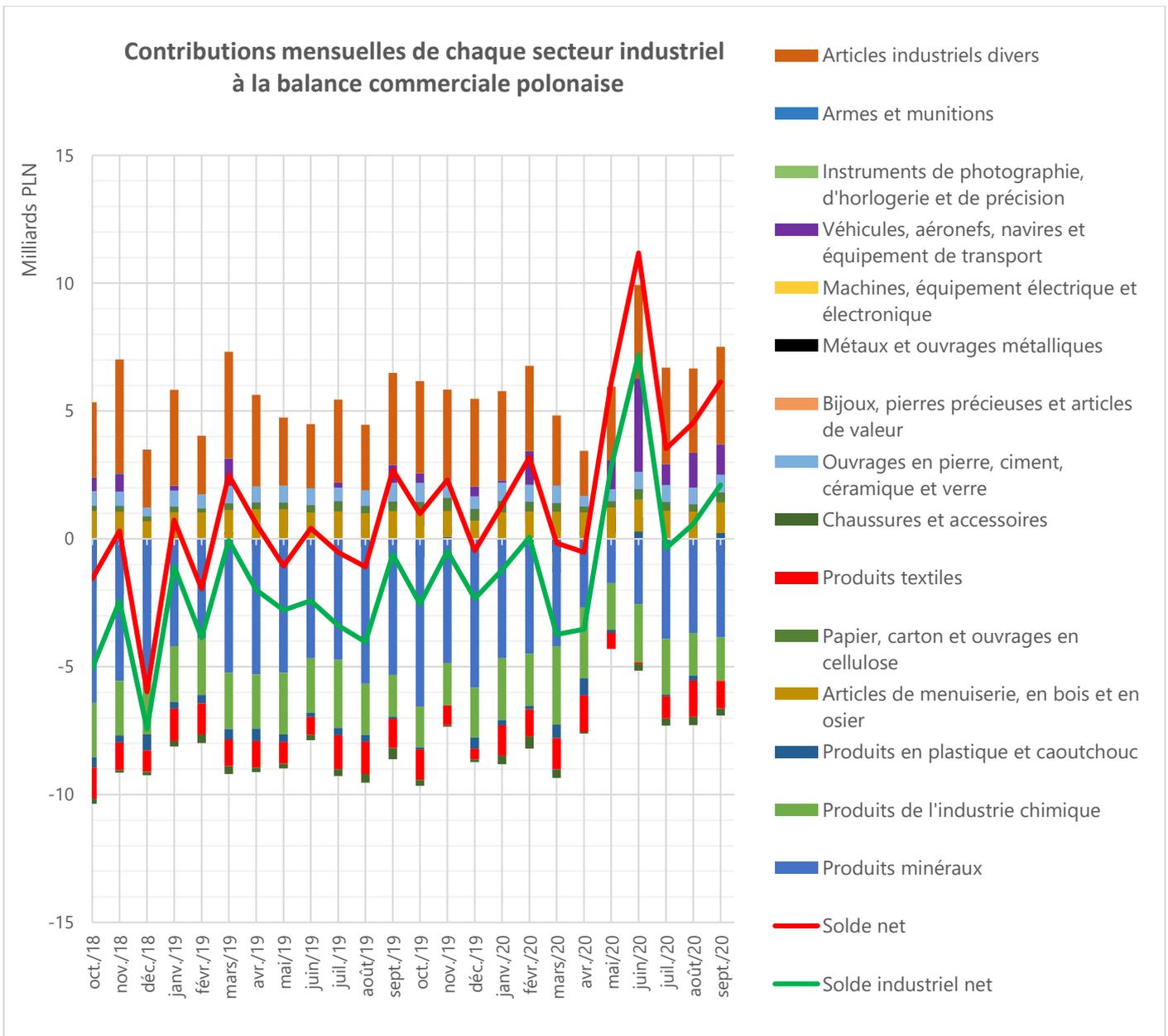


Parts des biens industriels dans les importations polonaises mensuelles entre octobre 2018 et septembre 2020





Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

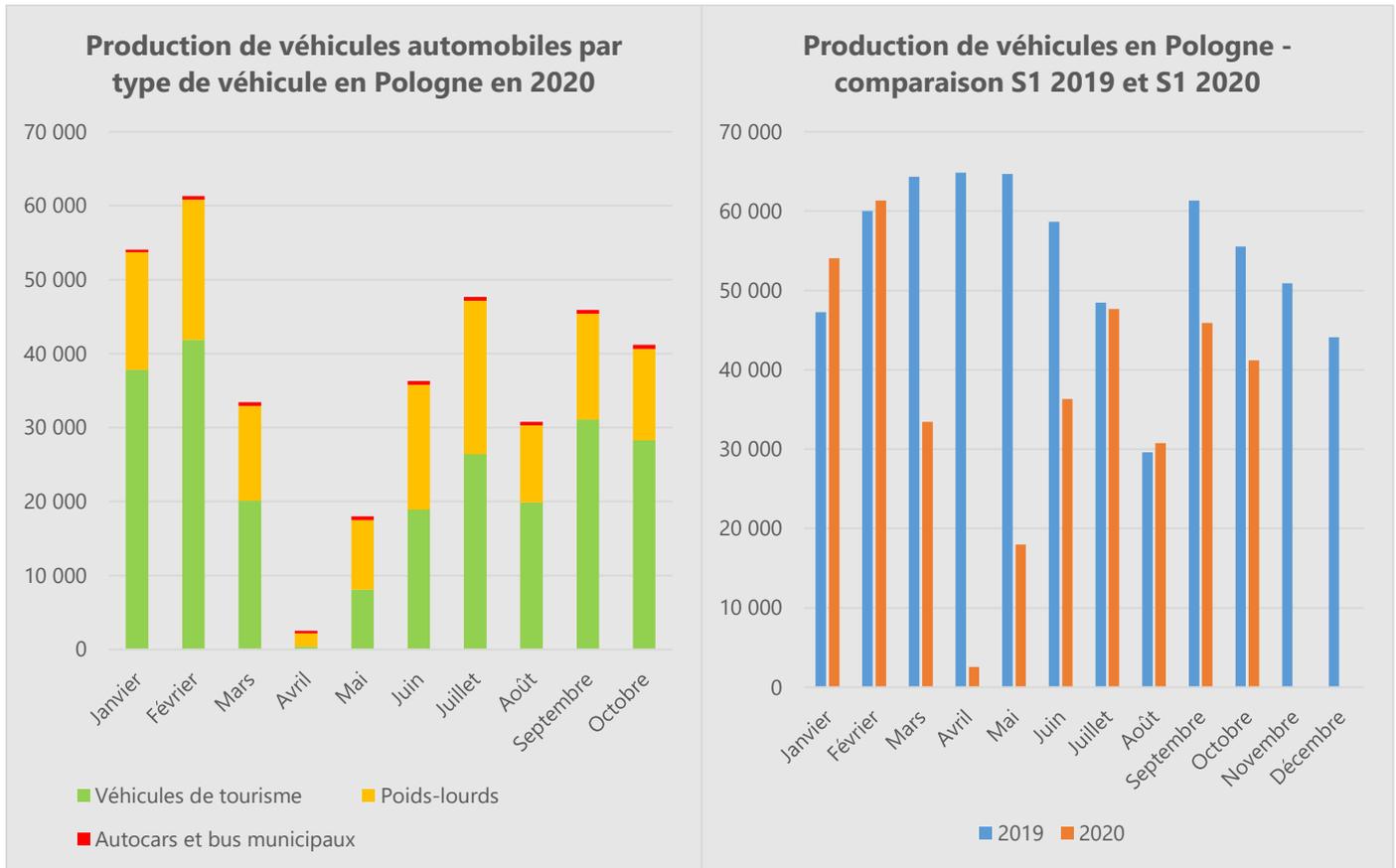


Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

AUTOMOBILE

Production

La 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19 a durement frappé la production automobile polonaise. Après la reprise observée cet été, **la production d'octobre est restée à un niveau inférieur de plus d'un quart par rapport à octobre 2019**. Cela s'explique par la **résurgence de la pandémie de Covid-19 et des restrictions pour la combattre**, mais aussi par **l'inactivité de deux usines de production majeures du pays**, à savoir celle de Volkswagen à Poznań (en pause technique avant le démarrage de la production du Caddy 5) et celle d'Opel/PSA à Gliwice (dont la production de l'Opel Astra Sedan a cessé). Les **chiffres du mois de novembre ne seront vraisemblablement pas meilleurs**, cette période ayant pour l'instant connu les restrictions sanitaires les plus sévères de cet automne.



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

À noter que 186 000 moteurs à combustion interne ont été produits en Pologne en octobre (+7,3% a/a).

Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)

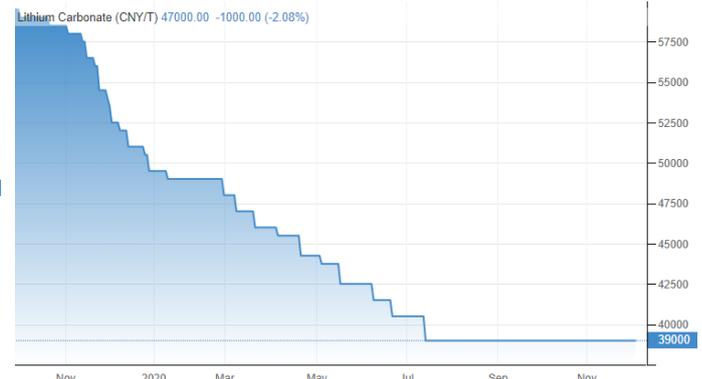
Prix moyen d'une tonne de cobalt, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 34 200 \$ (= 129 670,70 PLN)
 Octobre 2020 : 32 835 \$ (= 126 502,26 PLN)
 Novembre 2020 : 32 390 \$ (= 123 125,66 PLN)



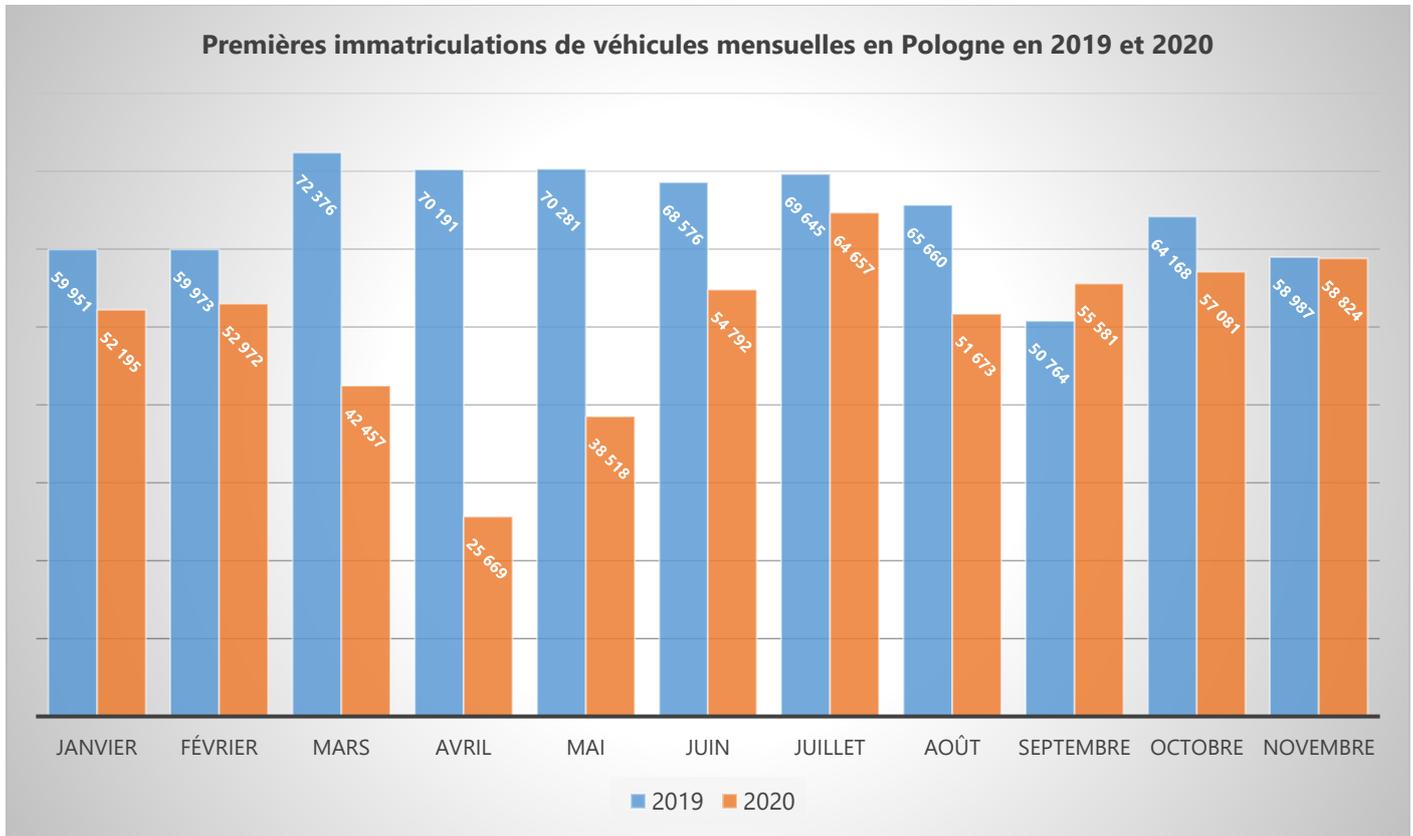
Prix moyen d'une tonne de lithium, en yuans chinois (¥)

Septembre 2020 : 39 000 ¥ (= 21 694,80 PLN)
 Octobre 2020 : 39 000 ¥ (= 22 333,90 PLN)
 Novembre 2020 : 39 000 ¥ (= 22 440,33 PLN)

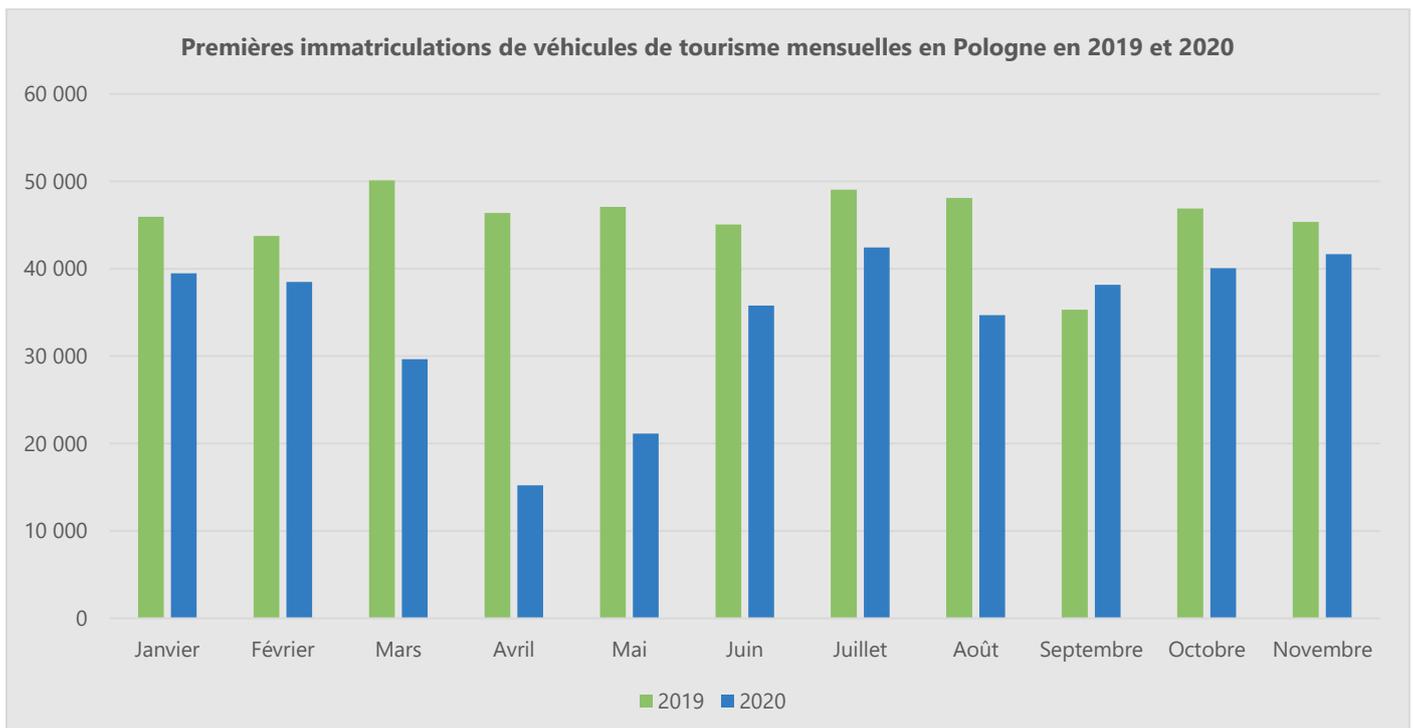


Immatriculations

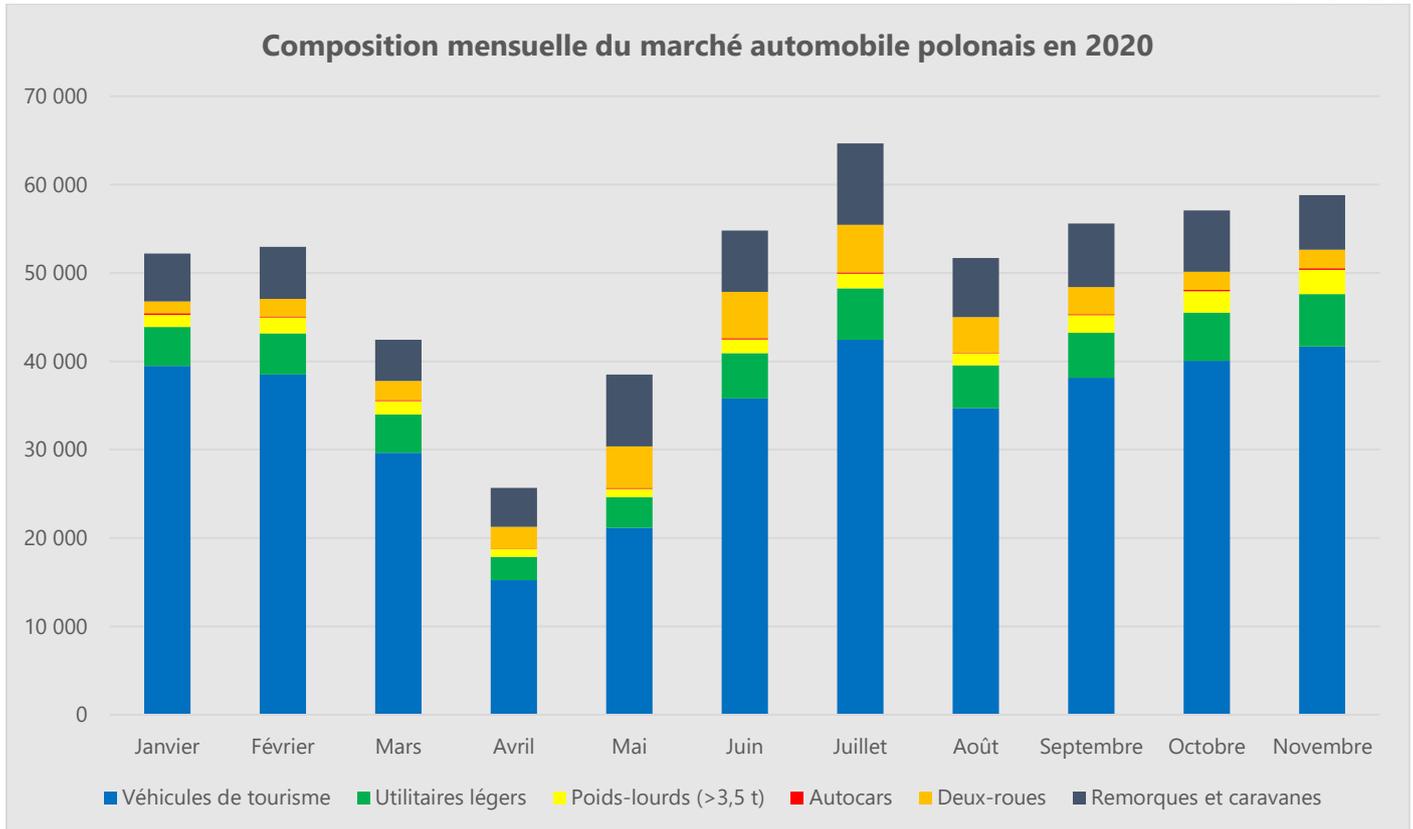
En novembre, les **chiffres du marché automobile polonais étaient stables** par rapport aux niveaux de novembre 2019. Malgré la 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19, **la reprise du marché automobile amorcée depuis l'été ne s'est pas interrompue** mais semble au contraire être sur le point d'être accomplie. En effet, **tous les segments affichent des ventes en augmentation annuelle (entre 9 et 75%), sauf celui, majoritaire, des voitures de tourisme**, qui est encore en baisse d'environ 9%, mais dont le nombre de premières immatriculations tend graduellement vers son niveau d'avant la crise de la Covid-19. En octobre, les ventes de véhicules automobiles constituaient 11% du total de la production vendue en Pologne.



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

Résultats financiers

En hausse

Malgré la crise de la Covid-19, le distributeur de **pièces détachées automobiles Auto Partner** a fortement amélioré ses résultats au cours des 3 premiers trimestres 2020. Ainsi, le chiffre d'affaires de l'entreprise a augmenté de 11,4% pour atteindre 1,24 Md PLN (275 M €), tandis que son bénéfice net était de 81,9 M PLN (18,2 M €), en hausse de 84%.

Oponeo.pl, le site de **vente en ligne de pneus**, connaît de très bons résultats. Au 3^{ème} trimestre, les ventes totales d'Oponeo ont augmenté de 3,8%, malgré la baisse des ventes sur le marché polonais (-17,8%). Le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 184 M PLN (41 M €), en hausse de 15,8% malgré une diminution du chiffre d'affaires réalisé en Pologne de 12%. Oponeo a enregistré un bénéfice net de 3,9 M PLN (870 000 €) au 3^{ème} trimestre alors qu'elle accusait une perte de 6,6 M PLN (1,5 M €) 12 mois auparavant. Sur les 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires d'Oponeo était de 644 M PLN (143 M €), en hausse de 17%. Quant au bénéfice net, il a quadruplé en glissement annuel et atteint les 9,6 M PLN (2,1 M €).

En baisse

Le **manufacturier de pneus Dębica** a connu une baisse de ses résultats au cours des 3 premiers trimestres 2020. Son chiffre d'affaires a atteint 1,31 Md PLN (290 M €), soit 17,2% de moins que 12 mois auparavant. Les ventes aux entités Goodyear (la maison-mère de l'entreprise) constituaient presque 90% des ventes totales. Le bénéfice net de Dębica atteint 54,2 M PLN (12 M €), en recul de 41,4%.

Le groupe polonais **Grupa Wielton**, qui fait **partie des 10 plus gros fabricants mondiaux de semi-remorques et de carrosseries automobiles**, a jusqu'ici enregistré un recul de ses profits en 2020. Au 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires (488,1 M PLN, 108,5 M €) a baissé de 4,6% en roulement annuel alors que le bénéfice net (10,4 M PLN, 2,3 M €) a été réduit de 17,5%. Ces résultats montrent toutefois les signes d'une reprise de la demande quand on les compare avec le reste de l'année. Sur les 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires (1,3 Md PLN, 290 M €) était en baisse de 29,1% et le bénéfice net (9,6 M PLN, 2,1 M €) en recul de 81,9%.

Le groupe **Groclin, fournisseur automobile**, a enregistré des résultats ambivalents au cours des trois premiers trimestres 2020. Au 3^{ème} trimestre, son chiffre d'affaires a fortement chuté et atteint 4,8 M PLN (1,1 M €), soit 78% de moins que 12 mois plus tôt. En revanche, l'entreprise a affiché un résultat net positif (151 000 PLN, 34 000 €) alors qu'elle avait connu une perte de 2,7 M PLN (600 000 €) au T3 2019. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de Groclin a atteint 22,2 M PLN (4,9 M €), soit un recul de 78,5% en roulement annuel, tandis que la perte nette (395 000 PLN, 88 000 €) a été réduite de 85% en glissement annuel. À cause de ces résultats négatifs dans l'ensemble, **Groclin a fermé sa filiale de câblage Groclin Wiring en février 2020 ainsi que son segment de revêtements en Pologne et en Ukraine**. En 2019, déjà, la filiale allemande de Groclin produisant des composants de sièges automobiles (Groclin Seating GmbH) avait fermé. Une majeure partie du chiffre d'affaires de Groclin est réalisée en Pologne (51,2%), le reste au Portugal (23,7%) et en Allemagne (17,2%).

L'entreprise polonaise **Ursus**, qui fabrique notamment des **engins agricoles** et traverse actuellement une phase de restructuration, a subi une forte baisse de son chiffre d'affaires aux cours des 3 premiers trimestres 2020. Ce chiffre d'affaires a atteint 33,3 M PLN (7,4 M €), soit un recul de 70% en glissement annuel. Ursus pourrait se reconvertir dans les véhicules de tourisme électriques pour rebondir, comme le présage son partenariat récemment signé avec le constructeur chinois Dongfeng.

Brèves

Le groupe sud-coréen **SK IE Technology**, qui produit des séparateurs de batteries pour véhicules électriques, **va investir 1,5 Md PLN (335 M €) supplémentaires dans son usine de séparateurs encore en construction à Dąbrowa Górnicza (Silésie), pour laquelle 300 M € ont déjà été investis**. Le nombre de salariés de l'usine doublera et dépassera la barre des 600 salariés grâce à ce deuxième investissement, qui devrait être finalisé début 2023. L'usine accueillera ainsi une deuxième ligne de production d'une capacité de 340 millions de m², **doublant sa capacité de production annuelle**. Le groupe SK IE Technology cherche ainsi à s'imposer comme le leader mondial des séparateurs de batteries, dont il envisage de posséder 30% de parts de marché en 2025.

La fonderie d'aluminium de **Volkswagen** à Poznań (Grande-Pologne) a remporté deux appels d'offres lancés par le constructeur allemand. Le premier concernait la **production de boîtes de moteurs électriques Audi et Porsche**. Cette ligne de production sera lancée à Poznań à la mi-2022 et produira 860 000 unités par an. Le deuxième appel d'offres concernait la production de **boîtes de moteurs électriques Volkswagen, Škoda, Seat et Audi**. Une nouvelle chaîne de production intégrera donc la fonderie de Poznań au 1^{er} trimestre 2023 et fabriquera 450 000 unités chaque année. Au total, ce sont **environ 1,5 million d'éléments de moteurs électriques supplémentaires qui seront fabriqués à Poznań** chaque année à partir de 2023, en plus des 4,2 millions de composants qui y sont déjà produits annuellement. La fonderie d'aluminium de Poznań deviendra ainsi la 2^{ème} fonderie du groupe Volkswagen et l'une des plus grandes d'Europe.

L'entreprise portugaise **RTE**, qui produit des vélos, va investir **80 M PLN (18 M €) dans la construction d'une usine de vélos de la marque Décathlon à Machnac** (Couïavie-Poméranie). L'usine fabriquera 500 000 vélos par an lors de son lancement avant d'atteindre une **capacité de production annuelle de 1 500 000 vélos à long terme**.

Une **usine de roues en aluminium** de l'entreprise italienne **Cromoda Wheels** sera construite à Kielce (Sainte-Croix). Ce sera la 3^{ème} usine de cette société. Cet investissement d'une valeur de **100 M €** est le plus grand investissement étranger jamais réalisé à Kielce. La production, qui y sera lancée en 2022, devrait créer **400 emplois directs et 500 emplois indirects**.

Au Global e-Mobility Forum tenu à Varsovie à la mi-novembre, **Solaris a été élu leader mondial de l'électromobilité pour son offre élargie de bus électriques**. Les ventes de l'entreprise en Pologne sont en hausse de 197% et représentent **96% des ventes sur le marché du bus électrique polonais** sur les 3 premiers trimestres 2020. De même, **l'activité de Solaris à l'étranger est florissante** : l'entreprise est ainsi le leader du marché du bus électrique en Europe de l'ouest depuis le début de l'année, atteignant jusqu'à 83% de parts de marché en Italie. Solaris a également conclu un contrat pour livrer ses 2 premiers bus fonctionnant à l'hydrogène en Suède à l'automne 2021.

Les gardes-frontières polonais ont acheté 60 nouveaux Jeep Wrangler financés par le « Programme de modernisation de la police, des gardes-frontières, des pompiers et du service de protection de l'Etat en 2017-2020 ». Ces véhicules seront livrés en novembre et décembre 2020.

Un accord a été conclu entre la direction et les syndicats de l'usine de **Valeo** à Chrzanów pour augmenter le salaire de base des employés de 210 PLN (47 €) et revaloriser les primes mensuelles de 100 PLN (22 €) et la prime de Noël de 300 PLN (67 €).

1 100 Audi Q3 ont été rappelés en Pologne à cause d'un défaut de construction du tableau de bord.

1 158 Volkswagen Tiguan, Sharan et CC ont été rappelés en Pologne pour un défaut de construction d'airbag et de ceintures de sécurité.

1 099 Peugeot 308, 2008, 3008 et Citroën C4, C4 Picasso et DS4 ont été rappelés en Pologne pour la réparation d'un défaut de construction de la courroie de transmission et du système de freinage.

CHIMIE ET PÉTROCHIMIE

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions de la production des industries extractives et chimiques en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
Extraction de matières premières		
Pétrole	71 m. t	-3,9% ↓
Gaz naturel	447 hm ³	-4,7% ↓
Soufre	43,8 m. t	-9,4% ↓
Sel	74,6 m. t	-40,6% ↓↓
Production pétrochimique		
Essence sans plomb et kérosène	355 m. t	-12,6% ↓↓
Diesel	1 133 m. t	+0,8% ↑
Fioul	199 m. t	-23,2% ↓↓
Huiles de moteur	5,9 m. t	+35,8% ↑↑
Propane et butane liquéfiés	50 m. t	+11,4% ↑↑
Asphalte	205 m. t	-7,9% ↓
Éthylène (C ₂ H ₄)	39,4 m. t	+18% ↑↑
Propylène (C ₃ H ₆)	35,5 m. t	-8% ↓
Buta-1,3-diène (C ₄ H ₆)	2 887 t	-43,6% ↓↓
Toluène (C ₇ H ₈)	892 t	+7% ↑
Phénol (C ₆ H ₆ O)	4 482 t	+13,4% ↑↑
Plastiques	289 m. t	-2,7% ↓
dont polyéthylène, ou PE ((C ₂ H ₄) _n)	24,8 m. t	-12,6% ↓↓
dont polymères styréniques ((C ₈ H ₈) _n)	14,6 m. t	-4,3% ↓
dont polystyrène expansé	8,9 m. t	-7,3% ↓
dont polychlorure de vinyle, ou PVC ((C ₂ H ₃ Cl) _n)	29,3 m. t	+294,1% ↑↑
dont polypropylène, ou PP ((C ₃ H ₆) _n)	27,2 m. t	-15,5% ↓↓
Production chimique		
Acide sulfurique (H ₂ SO ₄)	141 m. t	+7,5% ↑
Oléum (H ₂ SO ₄ + SO ₃)	20,2 m. t	-2,3% ↓
Soude caustique (NaOH)	45,3 m. t	+10% ↑↑
Gypse/plâtre synthétique (CaSO ₄ · 2 H ₂ O)	231 m. t	-8% ↓
Acide acétique (C ₂ H ₄ O ₂)	424 t	+8,4% ↑
Caprolactame (C ₆ H ₁₁ NO)	15,1 m. t	+0,2% ↑
Acide nitrique (HNO ₃)	208 m. t	+1% ↑
Ammoniac (NH ₃)	234,2 m. t	+2,6% ↑
Engrais minéraux et chimiques		
- azotés	177 m. t	+1,4% ↑
- phosphatés	44,3 m. t	-5,3% ↓
- potassiques	31,9 m. t	-10,9% ↓↓
Pesticides	4 117 t	+4,9% ↑
Caoutchouc synthétique	23,1 m. t	+6,4% ↑
Peintures, vernis, encres d'impression, enrobés, résines	112,4 m. t	+10,5% ↑↑
Savons et produits d'entretien	28,4 m. t	+20,6% ↑↑
Produits capillaires	15 m. t	+5,4% ↑
Colles	5 204 t	-26,9% ↓↓
Fibres chimiques	3 693 t	+4,4% ↑
Allumettes	223 t	-7,1% ↓
Production pharmaceutique		
Produits pharmaceutiques de base	38,2 M PLN (8,5 M €)	-0,9% ↓
Médicaments et autres préparatifs	990 M PLN (220 M €)	+3,8% ↑

En octobre, les ventes de produits chimiques en Pologne ont augmenté de 5,4% en glissement annuel, alors que celles de produits pharmaceutiques ont diminué de 1,2% par rapport à octobre 2019. Les produits chimiques représentaient 4,2% de la production vendue en octobre, contre 0,8% pour celles de produits pharmaceutiques.

Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)

Prix moyen d'un **baril de pétrole (Brent)**, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 40,95 \$ (= 150,84 PLN)

Octobre 2020 : 37,46 \$ (= 144,32 PLN)

Novembre 2020 : 47,59 \$ (= 180,91 PLN)



Résultats financiers

En hausse

L'usine de **Grupa Azoty à Police** (Poméranie-Occidentale) a dans l'ensemble amélioré ses résultats. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a certes baissé de presque 5% sur un an (1,76 Md PLN, 390 M €), mais son bénéfice net a en revanche augmenté de 6% (46,7 M PLN, 10,4 M €). Si l'on considère uniquement le 3^{ème} trimestre, Grupa Azoty Police a réalisé un bénéfice net de 17,6 M PLN (3,9 M €) alors qu'il avait subi une perte de nette de 9 M PLN (2 M €) un an auparavant, ce qui témoigne d'une reprise des activités après un printemps rendu difficile par la crise de la Covid-19. **26 nouveaux projets d'investissements** sont ainsi en train d'être mis en œuvre à Police pour un montant total de **37 M PLN (8,2 M €)**.

Le producteur de **peintures** polonais **Śnieżka** a connu une augmentation de 18,5% sur un an de son chiffre d'affaires (682,2 M PLN, 151,6 M €) sur les 3 premiers trimestres 2020. Sur la même période, le bénéfice net de l'entreprise a atteint 88 M PLN (19,5 M €), soit 25% de plus que 12 mois auparavant. Les bons résultats de Śnieżka sont notamment liés à la hausse de la demande de matières premières de construction et de peinture pendant la crise de la Covid-19, beaucoup de personnes ayant choisi ce moment pour rénover leur domicile. 64% des ventes de l'entreprise sont réalisées en Pologne (+11,2%), 19,7% en Hongrie (+88%) et 12,6% en Ukraine (+0,8%). **L'investissement total de Śnieżka en 2020 avoisine les 95 M PLN (21 M €)**.

L'entreprise **PCC Exol**, qui produit notamment **des détergents et des produits cosmétiques**, a augmenté ses bénéfices, malgré une légère baisse de ses ventes. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 154 M PLN (34,2 M €), soit 3% de moins sur un an. Le bénéfice net de PCC Exol a en revanche augmenté de 52% sur la même période, atteignant 9,2 M PLN (2 M €). Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires du groupe polonais était de 478 M PLN (106 M €), en baisse de 2% sur un an, alors que son bénéfice net équivalait à 31 M PLN (6,8 M €), soit une augmentation de 30% en glissement annuel. Ces résultats s'expliquent par la reprise économique en Pologne, qui est à l'origine d'une augmentation de la demande de cosmétiques et de détergents et d'une baisse des prix des matières premières.

En baisse

Malgré une reprise visible de l'activité du groupe, les résultats du groupe de la **chimie** polonais **Boryszew** restent en baisse en comparaison avec 2019. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires du groupe était de 1,41 Md PLN (312 M €),

soit presque 11% de moins qu'un an auparavant. La réorientation de la production du segment automobile (30% des ventes), l'efficacité accrue du segment acier (66%), la réorganisation de la production du segment chimie (4%) et une gestion plus cohérente des coûts sont toutefois avancées pour expliquer comment Boryszew a su limiter l'impact de la crise de la Covid-19 sur ses résultats. La vente d'Impexmetal (fonderie d'aluminium de Konin) à l'entreprise suédoise AG Gränges a également contribué à réduire l'endettement de Boryszew.

Au 3^{ème} trimestre 2020, le **groupe pétrochimique Lotos** a noté un recul de son chiffre d'affaires de 32% en roulement annuel (5,36 Md PLN, 1,19 Md €). Cette diminution trouve son origine dans la forte baisse des ventes de produits pétroliers (notamment de diesel) et de kérosène à cause de la pandémie de Covid-19. Néanmoins, la production de pétrole raffiné reste stable (capacité de production utilisée à 96,3%), alors que la production d'asphaltes et d'essence est en hausse.

Au 3^{ème} trimestre 2020, le site de **Grupa Azoty à Puławy** (province de Lublin), qui est spécialisé dans la **production d'engrais et de plastiques**, a subi une diminution de 5% sur un an de son chiffre d'affaires, qui a atteint 740 M PLN (165 M €). Le segment des engrais azotés a augmenté ses ventes de 16% malgré la crise de la Covid-19 alors que le segment plastiques a réduit ses ventes de moitié.

L'usine **ZAK (Zakłady Azotowe Kędzierzyn) de Grupa Azoty** à Kędzierzyn, qui produit notamment des **engrais azotés**, des alcools et des plastifiants, a enregistré une baisse de ses résultats sur les 3 premiers trimestres 2020. Le chiffre d'affaires du site a atteint 1,27 Md PLN (282 M €), soit une baisse de 9,5% en glissement annuel. Le bénéfice net de l'usine était quant à lui de 91 M PLN (20,2 M €), en recul de 13,3%.

Dans son ensemble, **Grupa Azoty** a noté un **ralentissement de son activité** au cours des mois de l'année 2020 déjà écoulés. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 7,8 Md PLN (1,7 Md €), soit 10,2% de moins qu'un an auparavant. Cette baisse a surtout été entraînée par la baisse des prix et de la demande des produits de Grupa Azoty qui ont pesé sur beaucoup de segments couverts par l'entreprise. Ainsi, le chiffre d'affaires du **segment engrais** (60% du CA) a baissé (-8%), tout comme le **segment chimie** (25% du CA, -9%) et le **segment plastiques** (10% du CA, -26%). Le bénéfice net de Grupa Azoty a atteint 263 M PLN (58,5 M €) sur les 3 premiers trimestres, en baisse de 37% sur un an. Il a été réalisé de telle manière : 22% à Puławy ; 21% à Police ; 16% à Kędzierzyn (ZAK) ; 15% via la filiale Compo Expert ; 9% à Tarnów ; 17% sur d'autres sites. L'effet de la crise de la pandémie de Covid-19 s'est donc fait ressentir, même s'il a été en partie compensé par les mesures du bouclier anti-crise du gouvernement et par la compensation de la hausse du prix de l'électricité et des émissions de CO₂. **Les signes d'une reprise sont cependant visibles** au vu des derniers chiffres, qui montrent que le chiffre d'affaires de Grupa Azoty n'a baissé que de 6% sur un an au 3^{ème} trimestre pour atteindre 2,42 Md PLN (537 M €), bien que le bénéfice net (41 M PLN, 9,1 M €) soit encore en baisse de plus de 42%.

Le **groupe chimique polonais PCC Rokita** a subi une diminution de ses résultats sur les 3 premiers trimestres 2020. Le chiffre d'affaires du groupe a atteint 936 M PLN (208 M €) sur cette période, en baisse de 8,3% en glissement annuel. Sur la même période, le bénéfice net a été réduit d'un quart, atteignant 67,6 M PLN (15 M €). Les principaux produits vendus par PCC Rokita sont des dérivés de chlore (en baisse) et des polyuréthanes (en hausse).

Le groupe **Ciech** subit également la crise de la Covid-19. Aux T1-T3 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a baissé de 14,3% pour atteindre 2,3 Md PLN (510 M €), alors que son bénéfice net était de 76,2 M PLN (16,9 M €), soit 5% de moins que 12 mois auparavant. La dégradation des résultats liée à la Covid-19 a été compensée par une augmentation de l'investissement et par la diversification des activités du groupe.

L'entreprise **Polwax**, qui est spécialisée dans la **production de paraffines** (cire, bougies, etc.), subit un ralentissement limité de son activité. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 73,8 M PLN (16,4 M €), en baisse de 5% en roulement annuel. Sur les 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires était de 139 M PLN (30,9 M €), en diminution de 9% en glissement annuel. Polwax a accusé sur la même période une perte nette de 2,6 M PLN (580 000 €) alors qu'elle avait connu un bénéfice net de 12,1 M PLN (2,7 M €) un an auparavant. Ces résultats en baisse sont notamment liés à la contraction des marges provenant de la diminution au printemps 2020 du prix du pétrole, à partir duquel sont produites les paraffines. Les bougies funéraires constituent 23,6% de la production de Polwax, les applications industrielles 23,6%, les bougies et cierges 51,5%.

Brèves

Mostostal Płock, filiale de Mostostal Warszawa, a signé des contrats avec **PKN Orlen** pour **moderniser et rénover la partie Olefin 2 de la raffinerie du groupe pétrolier à Płock** (Mazovie). Ces contrats, qui doivent être réalisés avant le 3^{ème} trimestre 2021, ont une **valeur totale de plus de 175 M PLN (39 M €)**.

La **dernière usine d'allumettes de Pologne**, opérée à Czechowice-Dziedzice (Silésie) par le **groupe PCC Consumer Products**, sera **fermée et liquidée au cours des prochains mois**. L'impact de la pandémie de Covid-19 et la baisse de la demande d'allumettes sont à l'origine de cette fermeture. Cette usine, qui employait **200 salariés**, avait ouvert il y a plus d'un siècle et **faisait partie des plus grands producteurs d'allumettes en Europe**.

Orlen Południe, filiale de PKN Orlen, prévoit de construire une **nouvelle ligne de production et de distillation d'esters méthyliques (biocarburants) ECOFAME** d'une **capacité de production annuelle de 30 000 t d'ici 2022** à Trzebinia (Petite-Pologne). L'entreprise a lancé un appel d'offres dans le cadre de cet investissement. Les offres doivent être soumises le 18 décembre au plus tard.

Un contrat d'une valeur de **322 M €** a été signé entre l'entreprise polonaise **OncoArendi Therapeutics** et la société belge **Galapagos NV** dans le domaine des **biotechnologies** pour mener le développement et la commercialisation d'une molécule permettant de soigner la fibrose des poumons. Ce contrat est le **plus gros contrat jamais réalisé par une entreprise polonaise des biotechnologies**.

Le fonds de capital-investissement **Innova rachètera prochainement des parts de l'entreprise cosmétique Bielenda Kosmetyki**, à condition que l'UOKiK (l'autorité de la concurrence polonaise) approuve cette transaction. En rachetant Bielenda Kosmetyki, dont le chiffre d'affaires est en augmentation annuelle moyenne de 20% depuis 2017, Innova cherche à créer un groupe leader sur le marché de la cosmétique avec un chiffre d'affaires annuel de plus de 200 M PLN (45 M €). Innova a déjà investi plus d'1 Md € dans une soixantaine de PME d'Europe centrale et orientale.

Un contrat a été signé entre **Polimex** et **Grupa Azoty** pour construire une **chaudière à gaz** dans l'usine de ce dernier à Kędzierzyn (province d'Opole). Le contrat, d'une **valeur de 92 M PLN (20 M €)** doit être réalisé au cours des 3 prochaines années.

Les **parts du groupe polonais Ciech sur le marché polonais des produits phytosanitaires progressent**, passant d'à peine 4% au 1^{er} semestre 2019 à plus de 5% au 1^{er} semestre 2020. Cette évolution s'explique notamment par l'élargissement de la gamme de produits du groupe. Le marché polonais des produits phytosanitaires est dominé par des acteurs étrangers.

L'industrie cosmétique polonaise connaît des difficultés sur ses marchés d'exportation, qui constituent une majeure partie de son activité, ceci malgré la bonne réaction de l'industrie à la pandémie de Covid-19, illustrée notamment par les efforts de spécialisation, l'élargissement de l'offre de produits anti-bactériens, etc. Ainsi, la moitié des producteurs ont réduit leurs exportations alors que 7% des producteurs y ont même mis un terme. Ceci dit, plus de la moitié des producteurs pensent que les exportations reprendront rapidement après la 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19.

L'UOKiK (l'autorité de la concurrence polonaise) va **enquêter sur le marché de l'oxygène polonais** pour vérifier qu'il n'existe pas de pratiques visant à restreindre artificiellement l'offre d'oxygène dans le but d'augmenter les marges de profit. En effet, les circonstances actuelles, où l'effort des services médicaux dans la lutte contre la Covid-19 entraîne une augmentation de la demande d'oxygène, se prêtent particulièrement à ce genre de pratiques.

L'UOKiK (l'autorité de la concurrence et de la protection des consommateurs polonaise) enquête sur les phtalates nocifs présents dans les **jouets** vendus sur le marché polonais. 23% des jouets testés ont été épinglés.

Le nouveau président de **Grupa Azoty** est Tomasz Hinc. Il remplace Wojciech Wardacki, renvoyé fin octobre après quatre années de service.

CONSTRUCTION**Production**

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production de matériaux de construction en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
Clinker	1,32 M t	+3,2% ↑
Ciment	1,70 M t	-5,8% ↓
Chaux	145 m. t	-0,9% ↓
Liants à base de plâtre	135 m. t	+8,2% ↑
Blocs muraux en béton léger	309 m. t (443 dam ³)	-8,9% (-11,1%) ↓
Éléments muraux en silicate	155 m. t (105 dam ³)	-23,7% (-24,9%) ↓↓
Plaques, panneaux, carreaux à base de plâtre	107,3 m. t (13,88 M m ²)	+7,6% (+7,8%) ↑
Béton préfabriqué (prêt à être coulé)	3,36 M t	-18,5% ↓↓
Mortiers de maçonnerie	462 m. t (326 dam ³)	-8,9% (-6,4%) ↓
Feuilles d'étanchéité bitumineuses	7,92 M m ²	+10,4% ↑↑
Produits d'isolation thermique en laine minérale	58,7 m. t	+11% ↑↑

Résultats financiers

En hausse

Grupa Selena, qui produit des **matériaux de construction et fait partie des 4 plus grands producteurs mondiaux de mousses d'assemblage**, a amélioré ses résultats au 3^{ème} trimestre 2020. Son chiffre d'affaires a atteint 1,04 Md PLN (231 M €), soit 2,6% d'augmentation en roulement annuel. Son bénéfice net était de 75,7 M PLN (16,8 M €), en hausse de 61%. Forte de ce dynamisme, **l'entreprise envisage plusieurs fusions et acquisitions pour 100 M €** afin de pénétrer ou de consolider sa position sur les marchés de l'étanchéité, de la finition intérieure, de la toiture, des fenêtres et des portes.

Brèves

Le marché des matériaux de construction polonais est estimé à environ 63 Md PLN (14 Md €) en 2020. 84% de cette valeur est vendue via des intermédiaires : en 2018, 49% de ces intermédiaires étaient des grossistes, 6,5% des magasins spécialisés et 44,5% des hyper ou supermarchés (en augmentation).

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production d'équipements électriques et électroniques en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
<i>Production d'électroménager</i>		
Réfrigérateurs et congélateurs	389 m. unités	+17,3% ↑↑
Lave-vaisselle	540 m. unités	+10,8% ↑↑
Machines à laver	743 m. unités	+8,1% ↑
Sèche-linge	420 m. unités	-6,8% ↓
Aspirateurs	110 m. unités	-10,5% ↓↓
Mixeurs et robots-cuiseurs	112 m. unités	-19,6% ↓↓
Cuisinières électriques	161 m. unités	+6,8% ↑
Plaques de cuisson électriques	46,4 m. unités	+20,3% ↑↑
Fours de cuisson électriques	342 m. unités	+2,5% ↑
Cuisinières à gaz	31,8 m. unités	+7,4% ↑
<i>Production d'équipement électrique</i>		
Moteurs électriques et générateurs	750 MW (3,36 M unités)	-15,3% (-17,2%) ↓↓
Transformateurs	295 MVA (233 m. unités)	+8% (-19,7%) ↑
Batteries	97,28 M unités	+2,9% ↑
Accumulateurs	805 m. unités	+20,6% ↑↑
Câbles et conducteurs	35,6 m. t	-6,2% ↓
Ampoules à filament	11,47 M unités	+241,4% ↑↑
Ampoules LED	10,62 M unités	+52% ↑↑
<i>Production d'équipement électronique</i>		
Ordinateurs et tablettes	220 m. unités	-47,4% ↓↓
Téléphones fixes et visiophones	12,5 m. unités	-27,4% ↓↓
Téléviseurs et décodeurs	2,54 M unités	-3,7% ↓
Compteurs de gaz	284 m. unités	+6,5% ↑
Compteurs d'eau	357 m. unités	+0,2% ↑
Compteurs d'électricité	631 m. unités	-30,3% ↓↓
<i>Production de machines</i>		
Moteurs	201 unités	+89,6% ↑↑
Robinetterie	133 m. unités	+16,2% ↑↑
Roulements à billes et rouleaux	15,79 M unités	-10,7% ↓↓
Machines de chargement agricoles	414 unités	+58,6% ↑↑
Caisses enregistreuses	21,5 m. unités	-15,9% ↓↓
Armoires à glace et comptoirs réfrigérés	5 780 unités	-0,5% ↓
Machines agricoles		
<i>Tracteurs agricoles</i>	169 unités	-10,6% ↓↓
<i>Charrues</i>	523 unités	-35,3% ↓↓
<i>Scarificateurs et cultivateurs</i>	765 unités	+8,8% ↑
<i>Machines à semer</i>	436 unités	+14,1% ↑↑
<i>Presses à balles</i>	580 unités	+29,8% ↑↑
Machines-outils	279 unités	-27,5% ↓↓
Machines de construction	788 t	-14,7% ↓↓
Bétonneuses	1 804 unités	+37,1% ↑↑

En octobre, les ventes d'équipement électrique ont augmenté de 17,4% en roulement annuel et celles d'équipement électronique et optique de 8,2%, alors que les ventes de machines ont diminué de 14,3%. Les ventes d'équipement

électrique représentaient 6,5% de la production vendue en Pologne en septembre, celles d'équipement électronique et optique 3,5% et celles de machines 2,7%.

Résultats financiers

En hausse

L'entreprise **PJP Makrum**, qui fabrique **des systèmes de transbordement, des machines et des installations industrielles**, est en plein essor. Au cours des trois premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a augmenté de 45% en roulement annuel et équivalait à 252,6 M PLN (56 M €) alors que son bénéfice net (9,4 M PLN, 2,1 M €) a atteint un niveau presque 5 fois supérieur au bénéfice sur les trois premiers trimestres 2019.

Au cours des 3 premiers trimestres 2020, **Amica**, qui produit **de l'équipement électroménager**, a réussi à maintenir son chiffre d'affaires à un niveau stable malgré la pandémie de Covid-19 grâce à une politique de compression des salaires et des coûts et à une optimisation du processus de production. Le bénéfice net de l'entreprise polonaise a même augmenté 26,3% en glissement annuel pour atteindre 136,8 M PLN (30,4 M €).

L'entreprise polonaise **Grupa Apator**, qui produit des **compteurs d'eau, d'électricité et de gaz**, a augmenté son chiffre d'affaires de 9% sur un an sur les 3 premiers trimestres 2020, celui-ci atteignant 706,1 M PLN (157 M €). Le bénéfice net de Grupa Apator était de 49,3 M PLN (11 M €) sur la même période, en augmentation de 9% également. Au seul 3^{ème} trimestre 2020, Grupa Apator a généré 244,1 M PLN (54,2 M €) de chiffre d'affaires, soit 11% d'augmentation sur un an, et un bénéfice net de 16,9 M PLN (3,8 M €), soit 16% de hausse sur 12 mois. Ces bons résultats s'expliquent surtout par la forte augmentation des ventes sur le marché polonais induite par la vente de compteurs de gaz domestiques au groupe gazier Polska Spółka Gazownictwa et de compteurs de gaz intelligents. Les exportations ont également progressé malgré la pandémie de Covid-19.

Brèves

Grupa Apator a ouvert en novembre une **nouvelle usine de compteurs d'eau près de Żerniki/Poznań (Grande-Pologne) après un investissement de 63,5 M PLN (14,1 M €)**. Cette usine contribuera à la production du segment eau et chauffage, qui constitue un tiers des ventes de Grupa Apator. De plus, Grupa Apator a racheté l'entreprise Atrem, qui est spécialisé dans la conception de services informatiques pour le secteur gazier, pour 4 M PLN (890 000 €). En tout, **en 2020, 82 M PLN (18,2 M €) ont été investis par Grupa Apator. En 2021, le groupe veut investir 100 M PLN (22 M €) supplémentaires**, notamment pour créer une nouvelle usine automatisée à Poznań (ouverture en 2022), pour automatiser les unités de production existantes et agrandir l'usine d'Ostaszewo (Poméranie). À terme, Grupa Apator veut générer 1,4 Md PLN (310 M €) de chiffre d'affaires en 2023 et doubler sa production à l'horizon 2027.

Un **nouveau projet de loi concernant les compteurs d'électricité est en cours de rédaction à la Diète**. Celle-ci propose que 80% des utilisateurs finaux aient d'ici 2028 des compteurs d'électricité dont la lecture peut se faire à distance. Si ce projet de loi est adopté, **cela pourrait stimuler la demande de compteurs** dans le cadre de leur remplacement.

En 2019, 2 648 nouveaux robots industriels ont été installés en Pologne, ce qui a porté le total de robots installés à 15 800 unités. Ces nouvelles installations représentent 3,7% du nombre de robots installés en Europe et 0,7% des robots installés dans le monde. **La Pologne se classait ainsi au 14^{ème} rang des pays en termes de nouvelles acquisitions de robots industriels**. 37% des nouveaux robots étaient destinés à l'industrie automobile (qui est la plus automatisée des industries polonaises) et 15% à la chimie et à la plasturgie.

MENUISERIE ET PAPÈTERIE

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production du meuble et de la papèterie en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
Production d'articles en bois		
Sciure de bois	267 dam ³	-9,6% ↓
Contreplaqué, panneaux plaqués et feuilles stratifiées en bois	1 071 dam ³	+2% ↑
Panneaux en bois	594 dam ³	+2,9% ↑
Panneaux en fibre de bois	432 dam ³ (65,41 M m ²)	+0,7% (+3,2%) ↑
Placages	1,41 M m ²	-29,7% ↓↓
Parquets	9 dam ³	-7,4% ↓
Parquets assemblés combinés	5,44 M m ²	-11,3% ↓↓
Palettes	84,1 m. t (7,62 M unités)	+1% (+5%) ↑
Production de meubles et articles de menuiserie		
Sièges à cadre en bois	1,60 M unités	-3,2% ↓
Meubles de cuisine	408 m. unités	-14,3% ↓↓
Meubles de chambre à coucher	663 m. unités	+2,3% ↑
Meubles de salon et de salle à manger	3,18 M unités	+7,2% ↑
Fenêtres, portes, cadres et pas de porte	1,67 M m ² (1,15 M unités)	+0,9% (-1,2%) ↑
<i>dont fenêtres et fenêtres de balcon</i>	292 m. unités	+5% ↑
<i>dont portes</i>	543 m. unités	+1,9% ↑
Production de papèterie		
Copeaux de bois	84,5 m. t	+14,3% ↑↑
Feuilles de papier et de carton	656 m. t	+3% ↑
Sacs en papier	12,1 m. t	-14% ↓↓
Boîtes en papier et en carton	276 m. t	+12,1% ↑↑
Papier-toilette	33,9 m. t	+7% ↑
Serviettes hygiéniques et autres	2 676 t	+6,3% ↑
Serviettes de table et couches pour bébé	19,6 m. t (537 m. unités)	-26,8% (-20,3%) ↓↓

En octobre, les ventes de produits en bois ont augmenté de 7,4% en roulement annuel, les ventes de meubles de 5,5% et celles d'articles de papèterie de 7,9%. Les ventes de produits en bois représentaient 2,8% de la production vendue en Pologne en octobre, celles de meubles 1,5% et celles d'articles de papèterie 3%.

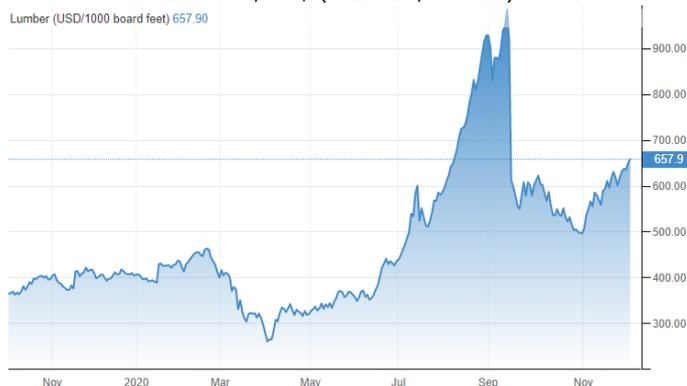
Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)

Prix moyen de **1 000 pieds-planches* de bois brut**, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 612,20 \$ (= 2 321,18 PLN)

Octobre 2020 : 495,60 \$ (= 1 909,38 PLN)

Novembre 2020 : 636,80 \$ (= 2 420,70 PLN)



*Un pied-planche équivaut à des dimensions de 1 pied x 1 pied x 1 pouce (ou à un volume de 2,36 litres).

PLASTURGIE ET CAOUTCHOUC

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production plasturgique et du caoutchouc en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
Production plasturgique		
Tubes et tuyaux rigides en polyéthylène (PE)	10,6 m. t	-14,5% ↓↓
Tubes et tuyaux rigides en polypropylène (PP)	6,9 m. t	-0,6% ↓
Tubes et tuyaux rigides en polychlorure de vinyle (PVC)	10,8 m. t	-1,1% ↓
Assiettes, films et feuilles en plastique et polystyrène	25,8 m. t	-4,8% ↓
Sacs plastiques	28,3 m. t	+5% ↑
Boîtes, cartons et contenants en plastique	27,8 m. t	+4,3% ↑
Revêtements plastiques	5 992 t (1,68 M m ²)	+84,3% (+35,7%) ↑↑
Portes, fenêtres et cadres en plastiques	946 m. unités	+0,3% ↑
<i>dont fenêtres en plastiques pour le BTP</i>	811 m. unités	-0,4% ↓
<i>dont portes en plastiques pour le BTP</i>	50,7 m. unités	+81,5% ↑↑
Production en caoutchouc		
Produits en caoutchouc	94,3 m. t	-0,9% ↓
<i>dont pneus</i>	4,95 M unités (51,1 m. t)	+3,9% (+4,4%) ↑
<i>dont pneus pour voitures</i>	3,03 M unités (28 m. t)	+0,2% (+0,6%) ↑
<i>dont pneus pour bus et autocars</i>	351 m. unités (18,6 m. t)	+7,2% (+5,3%) ↑
<i>dont pneus pour tracteurs</i>	14,3 m. unités (1 212 t)	+85,5% (+78,1%) ↑↑
<i>dont pneus pour machines agricoles</i>	42 m. unités (1 872 t)	-5,1% (+31,3%) ↓

En octobre, les ventes de produits plastiques et en caoutchouc ont augmenté de 4,4% en roulement annuel. Ces représentaient 6,9% de la production vendue en Pologne en octobre.

Résultats financiers*En hausse*

Mercator Medical bénéficie très largement de la pandémie actuelle. **Le fournisseur de gants et de matériel médical à usage unique** a fortement augmenté ses profits cette année grâce aux efforts engagés dans la lutte contre la pandémie de Covid-19. Au cours des 3 premiers trimestres, Mercator Medical a augmenté son chiffre d'affaires de 350%, qui a atteint 1,81 Md PLN (402 M €) alors que son bénéfice net a presque sextuplé (583,62 M PLN, 130 M €). Mercator Medical s'affirme ainsi comme l'un des acteurs principaux de son marché avec une gamme d'environ 120 produits.

En baisse

Le **groupe plasturgique Plast-Box** connaît des résultats contrastés. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a baissé de presque 6% en glissement annuel, atteignant 157,4 M PLN (35 M €). Cette diminution, limitée par la diversité des produits du groupe, a notamment été causée par une forte diminution des ventes sur les marchés d'exportation, sur lesquels plus de la moitié de la production de Plast-Box est vendue. En revanche, le bénéfice net de Plast-Box (11,7 M PLN, 2,6 M €) a augmenté de 48% entre les 3 premiers trimestres 2019 et les 3 premiers trimestres 2020.

Sanok Rubber connaît une lente reprise de ses activités. **L'entreprise du caoutchouc** a réalisé un chiffre d'affaires de 265 M PLN (59 M €) au 3^{ème} trimestre 2020, soit 10% de moins qu'un an auparavant. Malgré cela, son bénéfice net a augmenté de 137% et équivalait à 20 M PLN (4,5 M €). Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de Sanok Rubber a atteint 706 M PLN (157 M €), en recul de 12% sur 12 mois. Tous les segments de l'entreprise ont constaté une baisse de leur activité, sauf le segment industriel. L'automobile (industrie du pneu) représentait 56,5% du CA, les applications industrielles 20%, le segment de la construction 12%, les composés en caoutchouc 8,5%. **Malgré un investissement significatif de 50 à 55 M PLN (11 à 12 M €) dans l'optimisation de la production en 2020, l'entreprise reste prudente face à un avenir incertain en ces temps de Covid-19.**

SIDÉRURGIE, MÉTALLURGIE, EXPLOITATION MINIÈRE ET CONSTRUCTION NAVALE

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions en octobre de la production des industries extractives et manufacturières liées aux secteurs de la sidérurgie et de la métallurgie :

<i>Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)</i>	Production en octobre	Evolution en glis. Annuel
<i>Extraction de matières premières</i>		
Houille	4,44 M t	-18,5% ↓↓
Lignite	4,06 M t	+3,5% ↑
Minerais de cuivre	2,78 M t	-3,7% ↓
	39,2 t de cuivre	-4,7% ↓
Concentrés de cuivre	154 m. t	-3,9% ↓
	34,7 t de cuivre	-4,9% ↓
<i>Production sidérurgique</i>		
Coke	671 m. t	-7% ↓
Fonte	317 m. t	-4,2% ↓
Acier sauvage (brut)	700 m. t	-8,5% ↓
<i>Production métallurgique</i>		
Acier		
<i>Billettes et brames (demi-produits)</i>	288 m. t	-4,3% ↓
<i>Lingots et blooms (demi-produits)</i>	116 m. t	+119,3% ↑↑
<i>Profilés et produits longs laminés à chaud (hors demi-produits)</i>	729 m. t	+2,5% ↑
<i>Rails</i>	28,6 m. t	-5% ↓
<i>Fil d'acier</i>	16,7 m. t	+19,6% ↑↑
<i>Produits plats laminés à froid, épaisseur > 600 mm</i>	184 m. t	+1,8% ↑
<i>Produits plats laminés à froid, non-revêtus, épaisseur < 600 mm</i>	18 m. t	-12,8% ↓↓
<i>Feuillards et bobines de tôle revêtus de zinc</i>	106 m. t	-4,8% ↓
<i> Tubes et tuyaux en acier</i>	68,1 m. t	+1,7% ↑
Aluminium		
<i>Aluminium brut</i>	905 t	-4,6% ↓
<i>Barres plates, barres et profilés en aluminium et alliages</i>	29 m. t	+8,5% ↑
<i>Fil d'aluminium et d'alliages d'aluminium</i>	151 t	-14,2% ↓↓
Plomb raffiné	5,5 m. t	-4,4% ↓
Zinc	6,8 m. t	-3,5% ↓
Cuivre		
<i>Cuivre raffiné</i>	49 m. t	+4,3% ↑
<i>Barres, tiges et profilés en cuivre et alliages de cuivre</i>	1 810 t	-12,5% ↓↓
<i>Fil de cuivre et d'alliages de cuivre</i>	30,2 m. t	+27,9% ↑↑
<i>Plaques, feuillards et bandes de cuivre</i>	233 t	-11,5% ↓↓
Laiton	35,2 t	+17,8% ↑↑
Bronze	78,7 t	-54,6% ↓↓
<i>Production d'articles en métal</i>		
Portes métalliques	37,1 m. unités	-17,2% ↓↓
Portes en aluminium	9,4 m. unités	+3,6% ↑
Radiateurs en fer ou en acier	12,7 m. t	-13,1% ↓↓
Réservoirs et cuves en fer ou en acier	16,3 m. t	+55,1% ↑↑
Boîtes de conserve étamées	4 048 t	-6% ↓
Boîtes de conserve en fer ou en acier	2 315 t	+4,7% ↑
Conducteurs non-isolés	5 340 t	+16,7% ↑↑

En octobre, les ventes de métaux ont diminué de 4,9% en roulement annuel tandis que celles de produits métallurgiques et sidérurgiques ont connu une hausse de 1,8%. Les métaux constituaient 3,3% du total de la production vendue en Pologne en octobre, les produits métallurgiques et sidérurgiques 7,6%.

Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)

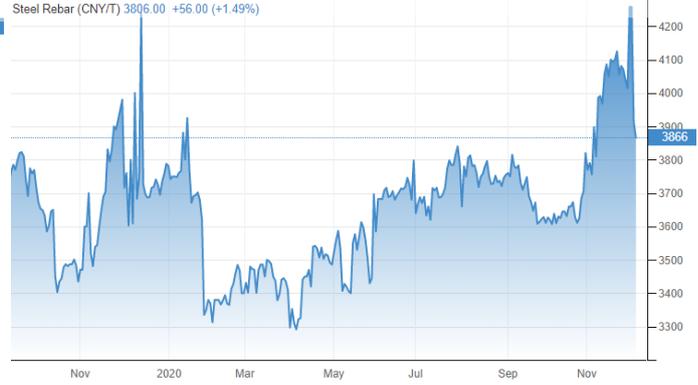
Prix moyen d'une livre de cuivre, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 3,02 \$ (= 11,45 PLN)
 Octobre 2020 : 3,05 \$ (= 11,74 PLN)
 Novembre 2020 : 3,42 \$ (= 13,00 PLN)



Prix moyen d'une tonne d'acier, en yuans chinois (¥)

Septembre 2020 : 3 607 ¥ (= 2 034,52 PLN)
 Octobre 2020 : 3 820 ¥ (= 2 187,58 PLN)
 Novembre 2020 : 4 258 ¥ (= 2 450,02 PLN)



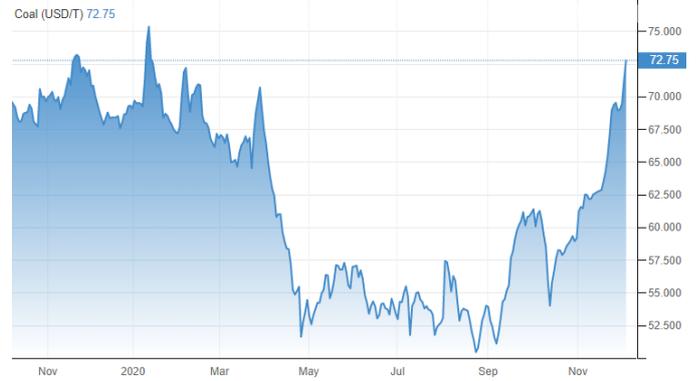
Prix moyen d'une tonne d'aluminium, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 1 739,75 \$ (= 6 596,33 PLN)
 Octobre 2020 : 1 853,50 \$ (= 7 140,91 PLN)
 Novembre 2020 : 2 024,25 \$ (= 7 694,88 PLN)



Prix moyen d'une tonne de charbon, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 61,10 \$ (= 231,66 PLN)
 Octobre 2020 : 59,17 \$ (= 227,96 PLN)
 Novembre 2020 : 69,00 \$ (= 262,29 PLN)



Prix moyen d'une tonne de minerai de fer, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 120 \$ (= 454,98 PLN)
 Octobre 2020 : 118 \$ (= 454,61 PLN)
 Novembre 2020 : 130,50 \$ (= 496,08 PLN)



Prix moyen d'une tonne de zinc, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 2 404,25 \$ (= 9 115,81 PLN)
 Octobre 2020 : 2 519,75 \$ (= 9 707,75 PLN)
 Novembre 2020 : 2 778,75 \$ (= 10 563,00 PLN)



Prix moyen d'une tonne de plomb, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 1 802 \$ (= 6 832,36 PLN)
 Octobre 2020 : 1 806,50 \$ (= 6 959,84 PLN)
 Novembre 2020 : 2 061,50 \$ (= 7 836,48 PLN)

Prix moyen d'une tonne d'étain, en dollars (\$)

Septembre 2020 : 17 465 \$ (= 66 219,26 PLN)
 Octobre 2020 : 17 725 \$ (= 68 288,49 PLN)
 Novembre 2020 : 18 665 \$ (= 70 952,16 PLN)



Résultats financiers

En hausse

L'entreprise **Ferrum**, productrice de **produits tubulaires en acier**, est l'une des rares entreprises du secteur à avoir enregistré une augmentation de ses profits en 2020. Au cours des trois premiers trimestres, le chiffre d'affaires de Ferrum a atteint 409 PLN (91 M €), soit une hausse de 13% en roulement annuel. Son bénéfice net a atteint 6,8 M PLN (1,5 M €). Ces bons résultats s'expliquent notamment par la stratégie de diversification des produits du groupe, qui a permis de renforcer la résilience du groupe face à la crise de la Covid-19.

Les résultats de la **société sidérurgique Rafamet** se sont améliorés en 2020. Lors des 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint presque 82 M PLN (18,2 M €), soit 11% de plus que sur la même période en 2019. L'entreprise affichait toujours une perte nette d'1,4 M PLN (320 000 €), mais celle-ci a été réduite de 40% en un an.

En baisse

Le groupe **Bowim** a noté des résultats financiers contrastés. Au cours des 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 873 M PLN (194 M €), soit 14,6% de moins que 12 mois auparavant. En revanche, sur la même période, Bowim a enregistré un bénéfice net de 5,1 M PLN (1,1 M €), alors qu'elle avait connu une perte nette de 6,7 M PLN (1,5 M €) un an plus tôt.

Le groupe **Stalprodukt** a dans l'ensemble subi une baisse de ses performances depuis le début de l'année. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires du groupe a baissé de 16,1% en glissement annuel pour atteindre 806 M PLN (179 M €). Cependant, son bénéfice net a atteint 48,3 M PLN (10,7 M €), soit une augmentation de 35,3% sur un an. Au cours des 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise était de 2,45 Md PLN (550 M €), en baisse de 15,8% en glissement annuel, notamment à cause de l'impact de la crise de la Covid-19. Le bénéfice net s'est maintenu à un niveau stable et a atteint 130,2 M PLN (29 M €).

Le groupe du **charbon polonais PGO** a enregistré une forte baisse de ses résultats au cours des 3 premiers trimestres 2020. Le chiffre d'affaires du groupe a atteint 224 M PLN (50 M €), soit 28,5% de moins que 12 mois auparavant, et ce malgré l'aide de près de 6 M PLN (1,3 M €) reçue dans le cadre du bouclier anti-crise du gouvernement. Cette baisse a été davantage ressentie sur le marché polonais (-37,6%) que sur les marchés étrangers (-14,6%). Le bénéfice net a chuté de 57,7% et atteint 11 M PLN (2,4 M €). Les mauvais résultats de PGO s'expliquent notamment par l'impact de la Covid-19 sur la demande et par l'avenir incertain de la filiale charbonnière en Pologne.

Les résultats du **groupe du cuivre KGHM** sont **en baisse**. Sur les 3 premiers trimestres 2020, alors que le chiffre d'affaires de la compagnie a atteint 16,6 Md PLN (3,7 Md €), soit une baisse de 2% sur 12 mois, le bénéfice net du groupe était de 1,17 Md PLN (260 M €), en recul de 29,5% en glissement annuel. Cependant, les **perspectives d'avenir du groupe semblent encourageantes**, en particulier en Pologne grâce à **l'évolution favorable du cours du zloty polonais**, mais aussi de manière générale grâce à **l'augmentation des prix de métaux précieux comme l'or ou l'argent** et surtout

du cuivre (cf. Evolution des prix des matières premières). La **hausse du prix du cuivre** est liée à la victoire du candidat démocrate Joe Biden aux élections présidentielles américaines, qui présage un plus fort investissement dans des énergies renouvelables nécessitant beaucoup de cuivre, à la bonne santé de l'économie chinoise et à la reprise économique générale pressentie après l'annonce de découverte des premiers vaccins anti-Covid-19. Par conséquent, suivant l'évolution du prix du cuivre, le cours des actions de KGHM est également en hausse.

Le **groupe minier JSW Capital**, qui emploie **plus de 30 000 personnes en Pologne, a beaucoup souffert de la crise de la Covid-19**, qui, en plus des coûts supplémentaires occasionnés, a réduit à la fois la demande d'acier, la demande de matières premières et le prix du charbon et du coke. Au cours des 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 5,2 Md PLN (1,16 Md €), soit un recul de presque 25% par rapport à la même période en 2019. JSW a ainsi subi une perte nette de 1,1 Md PLN (242 M €) alors qu'il affichait un bénéfice net de 704 M PLN (157 M €) un an auparavant. Ces résultats reflètent la baisse de la production de charbon (-2,8%) et de coke (-4%) et influent sur le niveau d'investissement du groupe en 2020, en-deçà de près de 8% au niveau de 2019. Cependant, **les signes d'une reprise sont visibles au vu des résultats du 3^{ème} trimestre 2020**, où les ventes de coke ont augmenté de 54% par rapport au trimestre précédent. De plus, la compagnie minière JSW a contracté un **prêt d'1 Md PLN (220 M €) auprès du Fonds de développement polonais (PFR)** dans le cadre du bouclier anti-crise pour assainir sa situation financière. Ce prêt expire en septembre 2024. En échange de celui-ci, JSW s'est engagé à ne pas verser de dividendes pendant cette période.

L'entreprise **Orzeł Biały** a subi une baisse de son chiffre d'affaires (131 M PLN, 29 M €) de 8,6% en glissement annuel au 3^{ème} trimestre 2020. Plus de 96% du chiffre d'affaires de la société est réalisé dans **le recyclage et la production de plomb raffiné**, le reste provenant de la fabrication de composants de boîtiers de batteries en polypropylène, de structures métalliques et de services de réparation.

Les résultats financiers **de l'entreprise métallurgique Drozapol-Profil** sont ambivalents. D'une part, le chiffre d'affaires de la compagnie a baissé de 13% en glissement annuel lors des 3 premiers trimestres 2020, atteignant 86,4 M PLN (19,2 M €). D'autre part, l'entreprise a enregistré un bénéfice net de 1,6 M PLN (360 000 €) sur une période où elle avait subi une perte de près de 3 M PLN (660 000 €) un an auparavant.

Le **groupe sidérurgique Stalprodukt** a noté une baisse de ses résultats dans le segment des produits sidérurgiques plats. En raison de la baisse de la demande, le chiffre d'affaires de Stalprodukt dans ce segment a atteint 141,3 M PLN (31,4 M €) au 3^{ème} trimestre 2020, soit une baisse 34,2% en glissement annuel.

Brèves

Le **fabricant suédois de produits en aluminium Gränges AB a racheté 65% des parts d'Impexmetal, la filiale de Boryszew possédant la fonderie d'aluminium de Konin (Grande-Pologne), pour 938 M PLN (208 M €)**. Cette acquisition permettra à Gränges AB de diversifier sa production. Le groupe engagera également un **investissement de 39 M PLN (8,7 M €) sur 3 ans pour augmenter la capacité de production de la fonderie de 100 000 t à 140 000 t par an**. Gränges AB compte 6 sites de production (dont 1 en France) pour une production de 460 000 t par an, constituée notamment de composants pour l'automobile (45%), de systèmes de ventilation et de chauffage (20%) et d'emballages (14%). La valeur des ventes annuelles de Gränges AB avoisinent les 12 Md SEK (1,17 Md €). De son côté, cette revente permet à Boryszew d'alléger le poids de sa dette. De plus, **le groupe polonais a acquis des parts minoritaires dans l'entreprise Gränges AB pour 90 M PLN (20 M €)**.

L'**entreprise métallurgique ZGH Bolesław**, filiale du groupe Stalprodukt, a signé un **contrat de livraison de 240 000 t de minerai de zinc-plomb** avec l'entreprise d'exploitation minière **Ocean Partners UK Limited** pour **60 M \$ par an**. La livraison de ce minerai commencera à partir de 2022. Ce minerai doit **servir à extraire 60 000 t de concentrés de soufre contenant du zinc chaque année**, soit 60% de la production de l'entreprise et 25% de ses besoins.

ZKS Ferrum livrera des **structures de fourneaux en acier** à une entreprise londonienne pour **20 M PLN (4,4 M €)**. Ces structures seront livrées en 3 parties d'ici octobre 2024. ZKS Ferrum est une filiale du groupe Ferrum, dont celui-ci cherche à se débarrasser, malgré cette nouvelle commande.

L'entreprise métallurgique **Mostostal Zabrze Realizacja Przemysłowe** a signé un contrat de **4 M € avec Mitsubishi Power Europe pour l'assemblage de structures et de composants en acier** dans le cadre de la **modernisation de centrales électriques alimentant des usines automobiles en Allemagne**. Cette commande doit être réalisée d'ici le

3^{ème} trimestre 2021. Ce contrat vient s'ajouter au carnet de commandes de Mostostal Zabrze, qui en septembre était d'une valeur de 620 M PLN (138 M €), un record. Au premier semestre, le chiffre d'affaires de l'entreprise avait atteint 277,9 M PLN (61,8 M €), en diminution de 7,3% en glissement annuel, alors que son bénéfice net était de 4,4 M PLN (970 000 €), en baisse de 7,2%.

La **concession d'exploration et de reconnaissance de gisements de zinc et de plomb dans le Jura cracovien** octroyée il y a plus de 10 ans à la compagnie canadienne **Rathdowney** a été **prolongée de 10 années supplémentaires par le Ministère du Climat et de l'Environnement**. Rathdowney cherche de nouveaux gisements pour construire une nouvelle mine dans la région. La prolongation de cette concession entre **en contradiction avec les annonces du Ministère en juin**, selon lesquelles la concession ne devait pas être reconduite. Les autorités du gouvernement local de Zawiercie (Petite-Pologne) et certains députés de la Gauche (Lewica) et de la Plateforme civique (KO) ont **dénoncé cette prolongation et ont demandé son retrait**.

La direction des chantiers navals de Szczecin (150 navires construits chaque année), qui possède le chantier naval de Gryfia/Świnoujście, veut liquider ce dernier et transférer ses 200 salariés au chantier naval de Szczecin. La direction invoque une réduction des coûts d'exploitation dans le but de construire un nouveau quai à Szczecin au prix de 160 M PLN (36 M €) pour développer l'offre de l'entreprise sur le marché en plein essor de la rénovation navale. **Pour ses partisans, cette décision est nécessaire à la solvabilité de l'entreprise**, qui a accumulé 33 M PLN (7,5 M €) de pertes entre 2016 et 2018 et encore 6 M PLN (1,3 M €) de pertes supplémentaires depuis le début de l'année 2020 malgré des subventions conséquentes. Cependant, certaines estimations du coût de construction du nouveau quai de rénovation l'évaluent à 250 M PLN (55 M €). Ainsi, **la Commission de l'économie maritime et de la navigation intérieure de la Diète a demandé au Ministère de l'Économie maritime de bloquer cette liquidation et de privilégier une cession d'actifs (voire une reprise par les salariés, comme le proposent les syndicats)**. Le groupe parlementaire de Poméranie-Occidentale a de son côté mené une action similaire auprès du PM Morawiecki. **Une grande partie des 200 salariés de Świnoujście sont en tous cas opposés au transfert de leurs emplois à Szczecin**, une ville qui se trouve à plus de 100 km en voiture de Świnoujście.

10,4 M PLN (2,3 M €) ont été investis dans la fonderie de zinc et de plomb de Miasteczko Śląskie (Silésie). Les travaux, menés par une filiale de l'entreprise d'installations industrielles Mostostal Warszawa, consistent en une **reconstruction des installations d'extraction et de ventilation de la fonderie**.

Un accord a été signé entre la direction et les syndicats de l'aciérie ArcelorMittal de Cracovie. 650 des 1 200 salariés de l'aciérie, dont le haut-fourneau a été définitivement fermé en octobre, n'avaient pas encore trouvé de solution compensatoire. Ces salariés seront soit transférés sur les sites des 2 hauts-fourneaux ArcelorMittal à Dąbrowa Górnicza (Silésie), soit transférés vers d'autres filiales ou usines du groupe, soit envoyés à la retraite. ArcelorMittal emploie 13 000 personnes en Pologne.

Un **plan de restructuration a été lancé à la fonderie Pokój à Ruda Śląska (Silésie)**. Dans le cadre de cette initiative, la fonderie a été **reprise par le sidérurgiste Katowicki Węglokoks**, à qui la fonderie devait 180 M PLN (40 M €) en plus des 50 M PLN (11 M €) dus à plusieurs banques. Pendant la mise en œuvre de ce plan de restructuration, **la fonderie continuera à fonctionner et l'emploi sera maintenu**. Le plan de restructuration a pour objectif principal de réduire l'endettement de l'entreprise et de stabiliser les activités d'exploitation. 800 personnes sont employées à la fonderie Pokój, qui soutient de nombreux emplois indirects dans la région.

La **fonderie Huta Częstochowa sera mise aux enchères pour la 3^{ème} fois** à un prix de départ de 190 M PLN (42,2 M €) le 22 janvier 2021.

La **compagnie du cuivre KGHM a investi 110 M PLN (24,5 M €) dans sa fonderie de cuivre à Legnica (Basse-Silésie)** pour construire une station d'épuration des gaz polluants, qui devrait permettre de réduire les émissions de ces gaz de près de 99%.

Oponeo (vente de pneus) et **Metalkas** (produits métallurgiques) ont créé une **coentreprise (joint-venture)** avec un capital de départ de 1 M PLN (220 000 €) dans le but d'opérer un **nouveau site de vente en ligne d'échelles et d'étagères en métal**. L'initiative a été approuvée par l'UOKiK.

Les syndicats et la direction de l'**usine métallurgique Walcownia Metali Niezelażnych** de Łabędy/Gliwice (Silésie) se sont mis d'accord sur une augmentation de 200 PLN (44 €) du salaire de 90% des salariés de l'usine. Cette décision signe la fin d'un conflit social qui durait depuis juin 2020. L'usine produit des produits plats en cuivre et en alliages de cuivre.

TEXTILE ET PRÊT-À-PORTER

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production plasturgique et du caoutchouc en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
Production textile		
Fil de lin	338 t	-12% ↓↓
Tissus de coton	684 m. m ²	-8,5% ↓
Tissus synthétiques	5,39 M m ²	-27,4% ↓↓
Tissus à poils, éponges et tissus spéciaux	1,31 M m ²	-21,2% ↓↓
Draps de lit	1,70 M unités	-2,2% ↓
Sacs en toile	427 t	-41,8% ↓↓
Tapis	1,03 M m ²	-2,7% ↓
Paillasons	224 m. m ²	-21,1% ↓↓
Moquette	64 m. m ²	-47,1% ↓↓
Production d'articles de prêt-à-porter		
Manteaux pour hommes	20,8 m. unités	-5,1% ↓
Costumes pour hommes	35,1 m. unités	-58,8% ↓↓
Vestes pour hommes	34,2 m. unités	-38% ↓↓
Pantalons, shorts, salopettes et sous-vêtements pour hommes	195 m. unités	-34,8% ↓↓
Chemises pour hommes	58 m. unités	-64% ↓↓
Manteaux pour femmes	18,3 m. unités	-35,2% ↓↓
Costumes et ensembles pour femmes	0,8 m. unités	-64,6% ↓↓
Vestes pour femmes	30,4 m. unités	-26,6% ↓↓
Robes, jupes et culottes pour femmes	63,4 m. unités	-33,1% ↓↓
Pantalons, shorts, salopettes et sous-vêtements pour femmes	106 m. unités	-32,4% ↓↓
Chemises et chemisiers pour femmes	46 m. unités	-56,9% ↓↓
Bas et collants pour femmes	9,71 M unités	-30,3% ↓↓

En octobre, les ventes de produits textiles ont augmenté de 7,1% en roulement annuel alors que celles d'articles de prêt-à-porter ont baissé de 0,3%. Les produits textiles constituaient 1% du total des ventes en Pologne en octobre alors que les articles de prêt-à-porter en représentaient 0,5%.

Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)

Prix moyen d'une livre anglaise* de coton, en dollars (\$)

*1 livre anglaise = 453,592 37 g

Septembre 2020 : 64,49 \$ (= 244,52 PLN)

Octobre 2020 : 68,92 \$ (= 265,53 PLN)

Novembre 2020 : 70,59 \$ (= 268,34 PLN)



Résultats financiers

En hausse

Le groupe de **prêt-à-porter polonais LPP** a noté une reprise de son activité au 3^{ème} trimestre 2020. Le chiffre d'affaires de LPP a ainsi atteint 2,45 Md PLN (545 M €), soit 5% d'augmentation sur 1 an. La chute des revenus liée à la 1^{ère} vague de Covid-19 au printemps est la principale raison pour laquelle le chiffre d'affaires du groupe sur les 3 premiers trimestres (5,76 Md PLN, 1,28 Md €) est inférieur de 11% à son niveau de la même période en 2019. Depuis le début de l'année, on observe une très forte hausse des ventes en ligne de LPP (+113%), qui contribuent à un peu plus de 25% du chiffre d'affaires total. Au contraire – et sans surprise, ses ventes en magasin ont régressé de 26%.

En baisse

VRG, le groupe de prêt-à-porter polonais, subit toujours l'impact de la pandémie de Covid-19 sur l'industrie du textile. En octobre, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 52,8 M PLN (11,7 M €), soit un recul de 30,6% en glissement annuel. Si l'on considère l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires atteint 674,5 M PLN (150 M €), soit une baisse de 16,9% en roulement annuel. Le segment prêt-à-porter de VRG est celui qui souffre le plus, tandis que la baisse d'activité de son segment joaillerie est bien plus limitée. Ainsi, le groupe VRG a perdu 2,4% de surface de vente en octobre. Sur l'ensemble de l'année, VRG attend une baisse des ventes de 15 à 25%. En réaction à ce ralentissement d'activité, VRG a déjà réduit le temps de travail de ses employés de 20%, notamment pendant la fermeture partielle de l'économie polonaise en novembre.

Les résultats de **Monnari Trade** sont en forte baisse. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise était de 149,4 M PLN (33,2 M €), soit une diminution de presque 20% en roulement annuel. De plus, sur la même période, l'entreprise a creusé son déficit net, qui a atteint 25,4 M PLN (5,6 M €), alors qu'il était de 3,5 M PLN (780 000 €) 12 mois plus tôt. Au vu des chiffres du 3^{ème} trimestre 2020, la situation financière de l'entreprise semble s'améliorer même si le chiffre d'affaires est encore en recul de 11%.

L'entreprise de **maroquinerie Wittchen** connaît une forte baisse d'activité. Sur les trois premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 135 M PLN (30 M €), soit une chute de 25% en roulement annuel. Le bénéfice net a atteint à peine 300 000 €, en baisse de 97%. Pour faire face à cette situation difficile, les membres du directoire de l'entreprise ont décidé de renoncer temporairement à leur rémunération, les salaires ont été réduits de 15 à 20% et des négociations ont été engagées pour réduire les loyers à payer aux propriétaires de centres commerciaux.

Wojas connaît des résultats contradictoires. D'une part, le chiffre d'affaires de l'entreprise sur les 3 premiers trimestres 2020 (205 M PLN, 46 M €) a augmenté de 20% en roulement annuel. D'autre part, le déficit net de Wojas s'est très largement creusé, passant de 84 000 PLN (19 000 €) aux T1-T3 2019 à 13,65 M PLN (3 M €) sur la même période en 2020.

Le groupe polonais **CDRL**, qui opère plusieurs **marques de vêtements pour enfants** (Coccodrillo, Buslik, etc.) a subi une baisse de ses profits depuis le début de l'année. Sur les 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 302 M PLN (67 M €), soit une baisse de presque 21% en roulement annuel.

Le chiffre d'affaires de la **chaîne de sous-vêtements féminins polonaise Esotiq** a baissé de presque 4% sur un an au 3^{ème} trimestre 2020 et a atteint 129,7 M PLN (28,8 M €). En revanche, les ventes en ligne de l'entreprise ont augmenté de 89% et ont constitué 19% de l'ensemble des ventes. Le bénéfice net de l'entreprise était de 3,3 M PLN (730 000 €), en augmentation de 86% en glissement annuel. Esotiq compte désormais 313 magasins en Pologne, dont 243 sont franchisés.

Brèves

Le **groupe CCC**, qui détient 25% des parts du marché de la chaussure en Pologne grâce à son réseau de 850 magasins, **visait un niveau de 35 à 40% de ventes en ligne en 2022**. Cet objectif est reflété par la stratégie de vente du groupe et notamment par le **recours important aux technologies numériques, même en magasin**. À cette fin, CCC a obtenu un **prêt de 250 M PLN (55,5 M €) garanti à 80% par un consortium bancaire** regroupant les plus grandes banques présentes en Pologne. En octobre 2020, du fait des nouvelles restrictions sanitaires, les ventes en ligne de CCC étaient

en augmentation annuelle de 100% et représentaient presque 50% du total des ventes du groupe. En novembre, les ventes représentaient même plus de 65% du total des ventes.

L'entreprise **Wojas** a signé un contrat de **livraison de bottes de combat à l'OTAN**. Ce contrat, d'une **valeur de 6,5 M \$**, doit être réalisé d'ici le 16 juillet 2021.

Une réunion des créanciers de l'entreprise Top Secret, filiale du groupe Redan, aura lieu le 15 décembre. Il y sera question de la **restructuration de la dette de l'entreprise**, qui atteint aujourd'hui **40 M PLN (8,9 M €)**. **Le groupe Redan connaît lui-même des difficultés financières** : sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 52,7 M PLN (11,7 M €), soit moins de la moitié du chiffre d'affaires de la même période en 2019. Redan a accusé une perte nette de 1,6 M PLN (360 000 €), certes bien moins conséquente que celle des T1-T3 2019, qui s'élevait à plus de 11 M PLN (2,5 M €).

VERRE ET CÉRAMIQUE

Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production de verre et de céramique en octobre :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en octobre	Evolution en glis. annuel
<i>Production verrière</i>		
Verre flotté, dépoli ou poli	15,07 M m ²	+27,3% ↑↑
Double-vitrage et multi-vitrage	1,90 M m ²	-1,4% ↓
Verres à boire	5,18 M unités	-36,9% ↓↓
Fibre de verre	3 032 t	+21,5% ↑↑
<i>Production céramique</i>		
Dalles et carreaux	170,8 m. t (10,31 M m ²)	+12,6% (+9,6%) ↑↑
Briques de construction non-réfractaires	242 dam ³ (126 M de briques standard)	-9,9% (-9,8%) ↓
Tuiles en céramique	12,86 M unités	+16,4% ↑↑
Vaisselle et ustensiles en porcelaine	1 722 t	-12,8% ↓↓
Sanitaires	7 404 t	+6,5% ↑
<i>dont sanitaires en porcelaine</i>	3 193 t	+15% ↑↑

En octobre, les ventes de verre, céramique et autres produits non-métalliques ont diminué de 2,9% en roulement annuel. Elles constituaient 4,1% des ventes en Pologne en octobre.

Brèves

BD Art, grand acteur mondial de la production de verre et de miroirs, cherche des investisseurs polonais pour construire une mine de sable, une centrale photovoltaïque et une fonderie (avec 5 lignes de production) respectueuse de l'environnement à Leszkowice (Lubelskie). 400 nouveaux emplois directs sont à la clé de cet investissement potentiel, qui intervient à un moment où le prix du verre a récemment augmenté de 30% et où la **demande de verre est en forte hausse en Pologne**. La Pologne est déjà l'un des plus grands producteurs de verre d'Europe avec 30 unités de production (5 de verre plat, 16 de verre pour contenants, 8 de verre spécialisé). 3 M t de verre sont ainsi fabriqués en Pologne chaque année (40 M au total en Europe, hors Russie) par environ 30 000 personnes. Les principaux secteurs clients de l'industrie sont ceux de la construction, de l'automobile et de l'emballage.

SERVICES

Le gouvernement polonais a modifié les restrictions sanitaires imposées aux secteurs des services à plusieurs reprises au cours du mois. **La fermeture des restaurants et des bars a été prolongée jusqu'au 28 décembre au moins.** Le 7 novembre, ce sont **les cinémas, les lieux culturels, les sanatoriums et les boutiques de centres commerciaux qui ont été contraints de suspendre leurs activités.** À cette occasion, le nombre de clients admis simultanément dans un magasin (selon sa surface) a été réduit. De plus, **les établissements touristiques (hôtels, auberges, motels, etc.) ne peuvent accueillir depuis cette date que des clients d'affaires,** des médecins, des patients atteints de la Covid-19 ou des infirmiers. Fin novembre, le gouvernement a décidé de prolonger ces restrictions jusqu'au 28 décembre au moins, mise à part **la fermeture des boutiques de centres commerciaux, qui a été levée samedi 28 novembre.** En compensation, le Premier ministre Morawiecki a annoncé le 26 novembre un **nouveau bouclier anti-crise pour soutenir les secteurs touchés par les restrictions sanitaires. 35 à 40 Md PLN (entre 8 et 9 Md €) seront alloués à cet effet :** 3 Md PLN (670 M €) pour les micro-entreprises, 5 Md PLN (1,1 Md €) pour les petites entreprises et de 25 à 27 Md PLN (5,5 à 6 Md €) pour les moyennes et grandes entreprises. De plus, les magasins ont été autorisés à ouvrir le dimanche 6 décembre.

COMMERCE DE DÉTAIL

Cosmétique et paramédical

Deux nouveaux magasins **Hebe** a ouvert ses portes à Strzelce Opolskie (province d'Opole) et à Ursynów/Varsovie. Au 3^{ème} trimestre 2020, la chaîne de magasins de beauté/parapharmacies a augmenté ses ventes de 6,4% sur un an. Hebe compte désormais 256 magasins en Pologne.

La **valeur du marché pharmaceutique polonais a atteint 3,6 Md PLN (805 M €) en octobre 2020,** soit 4,6% de plus qu'en octobre 2019. On estime que la **valeur annuelle de ce marché en 2020 atteindra 37,6 Md PLN (8,4 Md €),** ce qui représente une croissance de 1,3% par rapport à 2019.

Intérieur et bricolage

Un magasin **Pepco** ouvrira ses portes au centre commercial Atrium Reduta à Varsovie en décembre.

Prêt-à-porter et mode

Un nouveau magasin **Kubota**, qui vend des accessoires vestimentaires (chapeaux, casquettes, etc.) a ouvert au centre commercial Blue City, à Varsovie.

Une nouvelle boutique de chaussures de sport de l'entreprise **Distance** a ouvert dans la galerie commerciale Mazovia à Płock (Mazovie).

Les magasins de **prêt-à-porter ont connu leur meilleur jour de ventes le samedi 28 novembre,** jour de réouverture des centres commerciaux polonais le lendemain du Black Friday. Cependant, par rapport à 2019, la fréquentation des magasins était plus faible de près de 30% dans l'ensemble et de près de moitié en ce qui concerne les magasins de prêt-à-porter. Le magasin de chaussures CCC a fait exception en réalisant ses meilleures ventes journalières de son histoire.

Un magasin **La Estilo** a ouvert ses portes au centre commercial Galaxy de Szczecin (Poméranie-Occidentale).

Un nouveau magasin **Mohito** a ouvert le 28 novembre au centre commercial Atrium Reduta à Varsovie.

Un magasin **Marc O'Polo** a ouvert ses portes au centre commercial Outlet Park à Szczecin (Poméranie-Occidentale).

Une nouvelle boutique **Monnari** ouvrira prochainement dans la galerie marchande Dekada Skierniewice à Skierniewice (province de Łódź).

La marque **Cross Jeans** a ouvert un nouveau magasin au centre commercial Auchan Port Rumia à Rumia (Poméranie).

COMMERCE ÉLECTRONIQUE ET SERVICES DE LIVRAISON

Résultats financiers

En hausse

Le **géant du commerce électronique polonais Allegro continue son ascension**. Au 3^{ème} trimestre 2020, la valeur des transactions réalisées sur ses plateformes a atteint 8,25 Md PLN (1,83 Md €), soit 48,7% d'augmentation sur un an. Le chiffre d'affaires de l'entreprise a ainsi progressé de 49,7% sur la même période pour atteindre 928,7 M PLN (206,4 M €). Le chiffre d'affaires est essentiellement composé de commissions et de frais sur les transactions réalisées sur allegro.pl (83,1%), mais aussi de revenus de publicité (8,4%) et des revenus du comparateur en ligne ceneo.pl (4%). En revanche, le groupe Allegro a subi une perte de 130,6 M PLN (29 M €). Néanmoins, cette perte est due à des dépenses exceptionnelles liées à l'introduction en bourse d'Allegro, intervenue en octobre, sans lesquelles Allegro aurait connu un bénéfice net de 147,4 M PLN (32,6 M €).

L'entreprise **Answear** a réalisé un chiffre d'affaires de 263 M PLN (58,5 M €) sur les 3 premiers trimestres 2020, soit une hausse de 28% en roulement annuel. 1,74 million de commandes ont été réalisées sur answear.com pendant cette période, chaque commande valant en moyenne 224 PLN (50 €). Alors qu'**Answear compte entrer en bourse d'ici la fin de l'année**, son site sera **peut-être repris par le fonds d'investissement polonais Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**. La procédure de rachat a été notifiée auprès de l'UOKiK (l'autorité de la concurrence polonaise).

L'entreprise **Plantwear**, qui vend notamment des **articles d'horlogerie et de bijouterie en bois** sur son site plantwear.com, profite des restrictions sanitaires pour doper ses ventes en ligne. Ainsi, elle a généré un chiffre d'affaires de 2,55 M PLN (570 000 €) au 3^{ème} trimestre 2020, en augmentation de 20% sur un an. Elle a également réalisé un bénéfice net de 305 000 €, soit le quintuple de son niveau 12 mois auparavant.

En baisse

Merlin Group, qui rassemble plusieurs sites de commerce électronique spécialisé dans les **produits multimédia** (livres, CD, jeux vidéo, jeux de société, etc.), a connu une baisse sur un an de son chiffre d'affaires sur les 3 premiers trimestres 2020. Celui-ci a atteint 24,4 M PLN (5,4 M €), soit 46,3% de moins que 12 mois auparavant. Merlin Group a subi une perte nette de 9 M PLN (2 M €), qui reste cependant 3 fois moins élevée que celle de la même période en 2019.

Brèves

À la mi-octobre, les transactions en ligne en Pologne étaient en augmentation de 42% sur un mois. Cette tendance est notamment liée à la fermeture partielle et progressive de l'économie polonaise pour lutter face à la 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19. En effet, entre la semaine précédant les premières restrictions et la semaine suivante, une augmentation de ces transactions en ligne de 94% a été observée (voire de +200 à +300% sur certains sites). **Sur l'ensemble de l'année 2020, la hausse est de 22%**.

En octobre, la part des ventes dans le commerce de détail réalisées en ligne était de 7,3%, en augmentation de 0,5 points de pourcentage sur un mois. Les produits achetés en ligne étaient notamment des articles de presse et des livres (25,2%), des articles de prêt-à-porter (19,4%) et des meubles ou de l'électroménager (12,8%).

Les **10 000 points de retrait (dont 170 automates) de l'entreprise de livraison DHL en Pologne s'appelleront désormais Punkty Obsługi Paczek (POP)**. Cette décision a été prise pour clarifier l'identité des points de retrait DHL, que 75% des Polonais avouent ne pas reconnaître.

Les entreprises **DHL Parcel** et **AliExpress** ont signé un **accord de coopération** pour la livraison des commandes réalisées sur la plateforme d'AliExpress.

L'entreprise de livraison française **DPD Polska** a entamé une **coopération avec l'entreprise SwipBox pour offrir un service de retrait de commande dans des points-relais similaires aux *paczkomaty* du concurrent InPost**. Ces points-relais seront en premier lieu disponibles dans les plus grandes villes avant de devenir accessibles sur tout le territoire polonais.

L'entreprise de livraison **InPost a donné accès à 9 000 de ses *paczkomaty* (points de retrait de commande) au groupe IKEA** pour que les acheteurs de ce dernier puissent les utiliser dans le cadre de la livraison de leurs commandes.

InPost ouvrira prochainement un **nouveau centre logistique à Cracovie** (Petite-Pologne). Ce centre permettra d'augmenter la capacité de traitement de commandes de l'entreprise de 40% et de répondre à la demande croissante de services de livraison.

Amazon, qui n'est pour l'instant actif en Pologne que sur le marché de la livraison et de la logistique, a triplé son bénéfice net sur le marché polonais en 2019, celui-ci atteignant 61 M PLN (13,6 M €). **Amazon ouvrira un nouveau centre de logistique et de distribution en Pologne d'ici la fin de l'année**. Le géant du commerce électronique envisage également de lancer ses activités de commerce électronique sur le marché polonais fin 2021.

En 2020, **Allegro** est de loin le **leader du marché du commerce électronique avec 40% de parts de marché**. C'est un marché en pleine expansion : on estime qu'il croîtra de 23% en moyenne sur la période 2019-2023.

Le **vendeur de produits multimédia et libraire Empik** collabore désormais avec les **kiosques Żabka** pour proposer à ses clients des **points de retrait de commande** en ligne dans ces kiosques. La **chaîne Żabka s'établit petit à petit comme un acteur essentiel du réseau de points de retrait** de commande des entreprises du commerce électronique, comme en démontre le nombre de commandes qu'elle traite, en hausse de 130% sur un an au 1^{er} trimestre 2020.

Le **Black Friday (vendredi 27 novembre) a été la meilleure journée de ventes de l'année dans les secteurs commerciaux polonais**. Les chiffres de la plateforme de commerce électronique Shoper en attestent : la valeur des transactions a augmenté de 161% sur une semaine et de 53% sur un an lors de cette seule journée. La plus grande partie des transactions (43%) concernaient des achats de produits de beauté et de santé.

La chaîne de **grande distribution Tesco**, qui a revendu ses activités polonaises et quitté le marché polonais, a également **fermé sa boutique en ligne polonaise** début novembre. 8 millions de transactions avaient été réalisées sur cette boutique en ligne en 8 ans. Tesco employait 5 782 salariés en Pologne.

Le **groupe Kingfisher**, propriétaire notamment de l'entreprise de bricolage Castorama, a **racheté 80% des parts de NeedHelp**, une plateforme de **vente en ligne de services professionnels**, pour **10 M €**. Cette plateforme est en pleine expansion : son flux de commandes a triplé depuis ses débuts et a augmenté de 80% sur un an en octobre.

L'entreprise **Mlekovita** a ouvert son deuxième site de ventes **mlekovita.pl** spécialisé dans la vente de produits laitiers. Son autre site, **sba.com.pl**, est réservé à la vente d'articles de sports et de produits sains.

Poczta Polska (la Poste polonaise) fournira des services logistiques à **Tobacco Trading International Poland**.

Le leader du commerce électronique **Allegro** va déménager son bureau de Cracovie au Lubicz Office Center. Allegro compte 2 400 employés en Pologne.

Les services de **livraison de plats préparés de l'entreprise DeliGoo** sont désormais disponibles à Varsovie. DeliGoo se distingue notamment par un logiciel pour faire face au *last-mile problem*, qui désigne les difficultés rencontrées dans le dernier kilomètre du trajet de livraison. Varsovie est la 20^{ème} ville de Pologne à être desservie par DeliGoo, qui compte déjà 700 restaurants partenaires.

La chaîne de **supermarchés Delikatesy Centrum** propose désormais un service de retrait de commandes (*click & collect*).

La chaîne d'**épicerie Lewiatan** a ouvert son site de ventes en ligne.

L'entreprise polonaise **UniqueGift** et l'entreprise lituanienne **NoriuNoriuNoriu** ont fusionné pour **créer Emoti Group**. Ce nouveau groupe, qui emploie 250 salariés, génère 24 M € de chiffre d'affaires annuel et couvre 5 marchés européens (Estonie, Finlande, Lettonie, Lituanie, Pologne), vendra des **bons-cadeaux permettant de vivre des expériences touristiques locales ou de divertissement**.

Le **groupe agroalimentaire Mondelez** a lancé sa **boutique en ligne sur la plateforme du leader du commerce électronique Allegro**. Les ventes de produits alimentaires ne constituent pour l'instant que 1,5% des transactions réalisées sur Allegro, mais elles y sont en forte augmentation, comme en témoigne l'arrivée de Mondelez sur la plateforme.

L'ancien président d'Allegro, Przemysław Budkowski, a ouvert une **plateforme de commerce électronique dédiée uniquement aux entreprises et aux acteurs industriels**. Cette nouvelle plateforme s'intitule MerX.

L'entreprise de **parfumerie** polonaise **Primavera Parfum** a entamé une coopération avec **Lazada**, le **leader du commerce électronique en Asie du Sud-Est**, pour vendre ses produits sur un marché comptant potentiellement 300 millions de consommateurs.

Le site **slowglow.pl** est un nouveau site de commerce électronique spécialisé dans la vente en ligne de produits cosmétiques et de produits d'entretien.

Les magasins polonais de la **chaîne de kiosques française Lagardère Travel Retail** constituent désormais des points de retrait de commande pour l'entreprise de **livraison DHL Parcel**.

Preuve du dynamisme du commerce électronique en Pologne, 72% des nouvelles embauches cet automne étaient réalisées dans ce secteur.

COMMUNICATIONS ET NOUVELLES TECHNOLOGIES

Télécommunications et 5G

Après la plainte de **Huawei** auprès de la Commission européenne concernant la possible discrimination des autorités polonaises contre le groupe chinois dans le déploiement de la 5G, **les autorités polonaises ont réaffirmé leur intention de respecter le principe de non-discrimination dans le choix des fournisseurs du prochain réseau 5G en Pologne**.

Dans l'attente de la vente aux enchères des fréquences 5G, qui aura vraisemblablement lieu en 2021, **l'opérateur Plus étendra en 2021 la couverture de ses services 5G sur ses fréquences 4G de 2 600 MHz (services parfois appelés « 4,5G »)**. 700 nouvelles antennes-relais seront ainsi installées pour garantir la couverture de 150 villes polonaises, soit 11 millions d'habitants (contre 900 000 actuellement).

EPIX Internet Exchange, le plus grand groupe d'échangeurs Internet de Pologne, **a ouvert un troisième échangeur Internet au centre de traitement de données de Beyond.pl (un fournisseur de services informatiques) à Poznań**. Cet échangeur, qui est désormais le plus grand de Pologne, **désengorgera les connexions des deux autres échangeurs EPIX** (à Varsovie et à Katowice) et **améliorera le débit de connexion Internet** des 800 opérateurs Internet clients d'EPIX, notamment dans le nord-ouest du pays. En septembre 2020, la consommation de données sur le réseau EPIX était de 1 892 Gb/seconde.

L'UOKiK (l'autorité de la concurrence polonaise) a émis des **réserves au sujet de l'intention de rachat du groupe de radiodiffusion Eurozet par son concurrent Agora**. L'UOKiK craint en effet que ce rachat mène à une situation tendant vers le monopole sur le marché de la radiodiffusion, notamment au niveau régional. En effet, le rachat d'Eurozet ferait d'Agora le détenteur de plus de 40% des fréquences radio dans les régions de Poznań (Grande-Pologne), d'Opole et de Silésie.

Canal+ Polska avait annoncé début novembre vouloir entrer en bourse à la fin du mois. 49% des parts (celles des actionnaires minoritaires) devaient être vendues sous forme d'actions à un prix de départ maximal de 60 PLN (13,30 €).

Finally, **l'opération a été annulée 1 semaine après cette annonce**. La volatilité actuelle des marchés financiers et l'incertitude caractérisant la conjoncture économique ont poussé les dirigeants du groupe à reporter l'opération à une date ultérieure et plus précise. Cependant, certains analystes avancent une autre raison à cette décision : ils soupçonnent le groupe de ne pas avoir attiré assez d'investisseurs étrangers pendant la phase de souscription aux actions.

L'opérateur Play a enregistré des résultats en hausse. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires du groupe a atteint 1,8 Md PLN (400 M €), en augmentation de 0,3% en glissement annuel, alors que son bénéfice net était de 269,8 M PLN (60 M €), soit 14,7% de plus qu'un an auparavant. Sur les 3 premiers trimestres de l'année, le chiffre d'affaires de l'opérateur a atteint 5,3 Md PLN (1,18 Md €), soit 1,2% de plus que sur la même période en 2019, alors que son bénéfice net a atteint 715,1 M PLN (158,9 M €), en hausse de 2%. En septembre 2020, Play comptait 15,4 millions de clients, soit une augmentation de 1,9% en roulement annuel. 83,7% de ces clients étaient actifs.

L'opérateur Netia, filiale de Cyfrowy Polsat spécialisée dans les **services Internet utilisant la fibre optique**, a connu une légère baisse de ses résultats financiers. Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 315 M PLN (70 M €), soit 1% de moins qu'un an auparavant, et un bénéfice net était de 11,3 M PLN (2,5 M €), inférieur de 47% à son niveau 12 mois auparavant. Sur les 3 premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires de Netia a atteint 965 M PLN (214 M €), en baisse de 1% en glissement annuel, tandis que son bénéfice net était de 39,4 M PLN (8,76 M €), soit 14% de moins que 12 mois auparavant. Netia compte 2 000 employés en Pologne et gère un réseau de fibre optique de 20 000 km reliant une cinquantaine de villes polonaises.

Numérique, informatique et intelligence artificielle (IA)

PGS Software, dont les 600 salariés fournissent des **services informatiques aux entreprises**, a connu des résultats légèrement en baisse au cours des 3 premiers trimestres 2020. Le chiffre d'affaire de l'entreprise a baissé de 5,1% sur un an pour atteindre 104 M PLN (23,1 M €). Le bénéfice net de l'entreprise a quant à lui régressé 29,2% en 12 mois, atteignant ainsi 13,4 M PLN (3 M €).

L'entreprise polonaise **Asseco Poland formera les métiers du judiciaire** (administrateurs, greffes, etc.) à l'utilisation des services en ligne juridiques. Cette formation **touchera 1 680 employés** et sera réalisée pour un montant de **2,9 M PLN (645 000 €)**.

Asseco Poland, plus grand producteur polonais de **logiciels informatiques**, est en **pleine croissance**. Au 3^{ème} trimestre 2020, son bénéfice net a augmenté de 15,3% en roulement annuel et était de 90,5 M PLN (20,1 M €). Sur les 3 premiers trimestres de l'année, le chiffre d'affaires d'Asseco Poland a augmenté de 13% et était de 8,7 Md PLN (1,93 Md €), alors que son bénéfice net a progressé de 12,2% et a atteint 267,3 M PLN (59,4 M €).

L'entreprise **SoftBlue**, qui est spécialisée dans les **biotechnologies et le conseil en systèmes informatiques**, ouvrira un **nouveau centre de R&D à Bydgoszcz** (Couïavie-Poméranie) en 2021. Cet **investissement est estimé à 1,3 M PLN (290 000 €)**. SoftBlue émettra procédera par ailleurs à une émission d'actions en janvier 2021 **pour lever 10 M PLN (2,2 M €)** afin de développer ses solutions dans le domaine de l'Internet des objets (IoT).

L'entreprise polonaise **Transition Technologies**, qui produit des **logiciels informatiques industriels**, **entrera en bourse début 2021**. Son CA pour T1-T3 2020 était de 317 M PLN (70 M €), en hausse de 21% a/a.

Comarch, qui produit **des systèmes et des logiciels informatiques**, a réalisé au 3^{ème} trimestre un chiffre d'affaires de 353,7 M PLN (78,6 M €), stable par rapport à l'année dernière. Son bénéfice net a atteint 32,5 M PLN (7,2 M €), en baisse de 23%. Les ventes à l'étranger représentaient 55,7% du CA de Comarch pendant cette période. Sur les 3 premiers trimestres de l'année, Comarch a généré un chiffre d'affaires de 1,06 Md PLN (236 M €), en hausse de 4% en glissement annuel, et un bénéfice de 68,1 M PLN (15,1 M €), en baisse de 4%.

Le marché de l'Internet des objets (IoT) est en plein essor en Pologne. On attend ainsi une augmentation annuelle de la valeur du marché polonais de 24% en moyenne jusqu'en 2023. En 2019, ce marché était valorisé à 2,2 Md \$, soit 6,4% de plus qu'en 2018.

La société **Atende**, qui est présente dans le secteur **des systèmes et des infrastructures informatiques** ainsi que dans celui des **centres de données**, a généré un chiffre d'affaires de 54,2 M PLN (12 M €), en baisse de 7% a/a., au 3^{ème}

trimestre 2020. Le bénéfice net de la société pendant cette période était de 1,8 M PLN (400 000 €), soit 28% de plus que 12 mois auparavant. Sur les trois premiers trimestres 2020, le chiffre d'affaires d'Atende était de 148,3 M PLN (33 M €), en baisse de 28%, alors que son bénéfice net était de 3,1 M PLN (690 000 €), soit une amélioration par rapport à la perte nette de 550 000 PLN (122 000 €) des T1-T3 2019. À noter qu'**Atende a été en novembre élue fournisseur du secteur de l'énergie de l'année**, notamment pour ses solutions informatiques intelligentes et innovantes.

Quantum Software, qui opère dans le domaine des **logiciels informatiques pour entreprises**, a généré un chiffre d'affaires de 26,4 M PLN (5,9 M €) au 3^{ème} trimestre 2020, soit 7% de plus qu'au 3^{ème} trimestre 2019. Son bénéfice net a atteint 3,2 M PLN (710 000 €), en augmentation annuelle de 78%. À noter que l'entreprise a reçu une subvention de 1,2 M PLN (265 000 €) dans le cadre du bouclier anti-crise.

L'entreprise **Wasko**, qui est spécialisée dans les **solutions informatiques pour le secteur public**, a généré un chiffre d'affaires de 93 M PLN (20,7 M €) au 3^{ème} trimestre 2020, soit une baisse annuelle de 15%. Sur les 3 premiers trimestres de l'année, Wasko a généré un chiffre d'affaires de 267,1 M PLN (59,4 M €), stable par rapport à l'année dernière. En revanche, l'entreprise n'a généré que 100 000 PLN (22 000 €) de bénéfice net, soit 2% de l'ensemble du bénéfice net des 3 premiers trimestres 2019.

Le **géant américain de l'informatique IBM** a annoncé la **suppression de 10 000 postes en Europe** dans le cadre de sa nouvelle stratégie de développement axée sur l'informatique en nuage (*cloud computing*) et l'IA. On ne sait pas encore exactement combien de postes seront supprimés en Pologne, même si l'on sait que ce sont avant tout les sites allemands et autrichiens du groupe qui seront touchés.

Sputnik Software, le fournisseur polonais de **logiciels informatiques**, fournira des systèmes informatiques au **Ministère des Finances polonais pour 90 M PLN (20 M €)**.

Jeu vidéo

L'éditeur de jeux vidéo **Woodland Games entrera à l'indice NewConnect** à la Bourse de Varsovie au 1^{er} semestre 2021.

Le **studio Cherrypick Games a connu un ralentissement de ses activités en 2020**. Au 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires de l'entreprise a atteint 745 000 PLN (166 000 €), en baisse de 46% sur un an. Sur les 3 premiers trimestres, le chiffre d'affaires de Cherrypick Games était de 3,13 M PLN (696 000 €), soit 20% de moins que sur la même période en 2019. En revanche, grâce au remboursement de dettes qu'avait contractées l'entreprise finlandaise Kuu Hubb Oy, le bénéfice net de Cherrypick Games a atteint 2,87 M PLN (640 000 €) sur les 3 premiers trimestres de 2020, alors que le studio polonais avait connu une perte de 319 000 PLN (71 000 €) 12 mois plus tôt. Cherrypick Games compte 23 millions de téléchargements au total et coopère notamment avec l'entreprise Skillz, leader sur le marché en essor de l'e-sport.

Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de **Pyramid Games** a augmenté de 12% sur un an pour atteindre 380 000 PLN (85 000 €), mais l'entreprise a accusé une perte de nette de 390 000 PLN (87 000 €) alors qu'elle avait enregistré un bénéfice net de 20 000 PLN (4 500 €) 12 mois plus tôt. Sur les 3 premiers trimestres, Pyramid Games a généré un chiffre d'affaires de 1,58 M PLN (350 000 €), soit 2 fois plus qu'en 2019, et a subi un déficit net de 240 000 PLN (54 000 €), à comparer avec un bénéfice net de 7 000 PLN (1 500 €) aux T1-T3 2019.

Au 3^{ème} trimestre 2020, **Draw Distance**, un éditeur de **jeux vidéo d'action et d'aventure sur plusieurs plates-formes**, a triplé son chiffre d'affaires (1,7 M PLN, 380 000 €) et multiplié par 15 son bénéfice net (450 000 PLN, 100 000 €). Si l'on considère les 3 premiers trimestres, Draw Distance a doublé son chiffre d'affaires (3,5 M PLN, 780 000 €) et son bénéfice net a atteint 200 000 PLN (45 000 €).

Sur les 3 premiers trimestres 2020, **11 bit Studios** a réalisé un chiffre d'affaires de 68,2 M PLN (15,2 M €), supérieur de 38% au CA 12 mois auparavant. Le bénéfice net était de 32,1 M PLN (7,1 M €), en progression de 277,5% sur un an. Ces résultats sont à la fois liés aux bonnes performances de vente de l'entreprise et à un nouvel allègement fiscal.

Ultimate Games a réalisé un chiffre d'affaires de 11 M PLN (2,4 M €) au cours des 3 premiers trimestres 2020, ce qui représente plus du double du chiffre d'affaires de la même période en 2019. Ce chiffre d'affaires a été réalisé en majeure

partie sur le segment des jeux pour console, mais aussi sur le segment jeux PC. Le bénéfice net d'Ultimate Games était de 6,5 M PLN (1,4 M €) aux T1-T3 2020, en augmentation annuelle de 120%.

BoomBit, qui a déjà **27 jeux pour téléphone portable** téléchargés plus de 178 millions de fois, a triplé son chiffre d'affaires sur les 3 premiers trimestres 2020, celui-ci atteignant 106 M PLN (23,6 M €). Cela s'explique notamment par une augmentation des revenus publicitaires de 424%. Le bénéfice net de BoomBit a atteint 10,4 M PLN (2,3 M €) sur la même période, alors que la société avait accusé un déficit net de 2,9 M PLN (650 000 €) aux T1-T3 2019.

L'entreprise **Iron VR**, filiale de Carbon Studio spécialisée dans la production de **jeux vidéo en réalité virtuelle**, entrera à l'indice **NewConnect** à la Bourse de Varsovie prochainement. Iron VR compte lever 2,5 M PLN (560 000 €) par l'émission d'actions lors de cette introduction en bourse.

Le studio **Vivid Games** a réalisé un chiffre d'affaires de 24,2 M PLN (5,4 M €) au cours des 3 premiers trimestres 2020. C'est 82% de plus que pendant les 3 premiers trimestres 2019.

Le plus grand producteur de jeux vidéo polonais, CD Projekt, a généré un chiffre d'affaires de 468,5 M PLN (104 M €) sur les 3 premiers trimestres 2020, ce qui représente une croissance de 52% par rapport aux 3 premiers trimestres 2019.

Au 3^{ème} trimestre 2020, **CI Games** a réalisé un chiffre d'affaires de 7,7 M PLN (1,7 M €), soit 75% de plus qu'au 2^{ème} trimestre 2020.

Sur les 3 premiers trimestres 2020, **PlayWay** a réalisé un chiffre d'affaires de 128,4 M PLN (28,5 M €), soit 58% de plus qu'au cours de la même période en 2019. Le bénéfice net de l'entreprise a triplé pour atteindre 184,6 M PLN (41 M €).

L'éditeur **T-Bull**, dont les **jeux vidéo** ont été téléchargés déjà 64 millions de fois, a réalisé un bénéfice net de 2,4 M PLN (530 000 €), en hausse de 24%, sur les 3 premiers trimestres 2020.

Innovation et start-ups

L'Agence polonaise du développement industriel (PARP) met à disposition une enveloppe de 60 M PLN (13,3 M €) de fonds européens pour attirer des start-up étrangères en Pologne. Ces start-up peuvent ainsi obtenir des **subventions de 50 000 à 250 000 PLN (11 000 à 55 000 €) par mois** à condition d'investir au moins 7 M PLN (1,6 M €) en Pologne. Le délai de dépôt de candidatures est fixé au 9 décembre 2020. Les subventions seront octroyées à partir de mars 2021. Lors de la 1^{ère} édition de ce programme en 2018-2019, une centaine de start-up en avaient profité pour s'implanter en Pologne.

L'Agence de développement industriel polonaise (PARP) et le fonds d'investissement NBCR Investment Fund ASI soutiendront le développement de projets innovants de PME en Pologne à hauteur de 700 M PLN (156 M €). Chaque PME sélectionnée recevra entre 3 et 64 M PLN (670 000 € à 14,2 M €) de soutien financier.

Selon un classement publié par Deloitte, **30% des 50 entreprises technologiques d'Europe centrale et orientale au développement le plus rapide sont polonaises. Au sein du Top 10 de ce classement, 5 sociétés sont polonaises :** Packhelp (1^{ère} place) EGZOTech (5^{ème}), Solution4Labs (7^{ème}), Zdrowegeny.pl (8^{ème}) et Tylko (9^{ème}). La plupart des 30 entreprises polonaises de ce classement sont des entreprises opérant dans le secteur des médias et du divertissement, tandis que les autres font partie des secteurs de l'électronique, de la fintech et des biotechnologies.

RESTAURATION**Résultats financiers***En baisse*

Au 3^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de la **chaîne de restauration Sfinks Polska**, qui, rappelons-le, subit actuellement **une procédure de restructuration simplifiée**, a baissé de 46% en roulement annuel et était de 68,7 M PLN (15,3 M €). Le déficit de l'entreprise s'est creusé et a atteint 32 M PLN (7,1 M €), alors qu'il était de 13,4 M PLN (3 M €) 12 mois plus tôt. Ces chiffres reflètent la chute des ventes en 2020, même après le 1^{er} confinement du printemps. En novembre, les ventes ont ainsi baissé de 47%. Malgré cela, 6 nouveaux restaurants ont été ouverts depuis le début de l'année.

Brèves

Au 3^{ème} trimestre 2020, **le secteur de la restauration est celui qui a enregistré la plus forte baisse du nombre d'employés**. 34% des employés redoutent un licenciement d'ici la fin de l'année.

La voïvodie de Couïavie-Poméranie offre désormais une aide de 3 000 PLN/mois (670 €/mois) à chaque employé de la restauration menacé de perdre son emploi jusqu'à la réouverture du secteur. Des prêts renouvelables sont également disponibles auprès du fonds de crédit régional. Au-delà de ces mesures de soutien régionales, **le maréchal de Couïavie-Poméranie a également appelé le gouvernement à agir pour dialoguer, aider et soutenir le secteur**, notamment en suspendant le paiement de cotisations sociales, en réduisant l'imposition ou en subventionnant les salaires.

Très attendues par l'entreprise Sfinks Polska, 3^{ème} entreprise de restauration de Pologne, **de nouvelles mesures ont été mises en place par le gouvernement en soutien au secteur de la restauration à partir du 19 novembre**. Le paiement des cotisations sociales a été suspendu, des dotations de 2 000 PLN (450 €) par salarié à temps plein sont désormais disponibles pour les entreprises de restauration et des subventions de 5 000 PLN (1 110 €) peuvent être demandées par les micro-entreprises.

L'application **Too Good To Go**, qui propose des **services de restauration à partir de produits invendus**, est désormais disponible à Lublin.

Un espace de restauration italien Furore ouvrira dans l'ancien marché aux grains de Gliwice (Silésie) au 2^{ème} trimestre 2021.

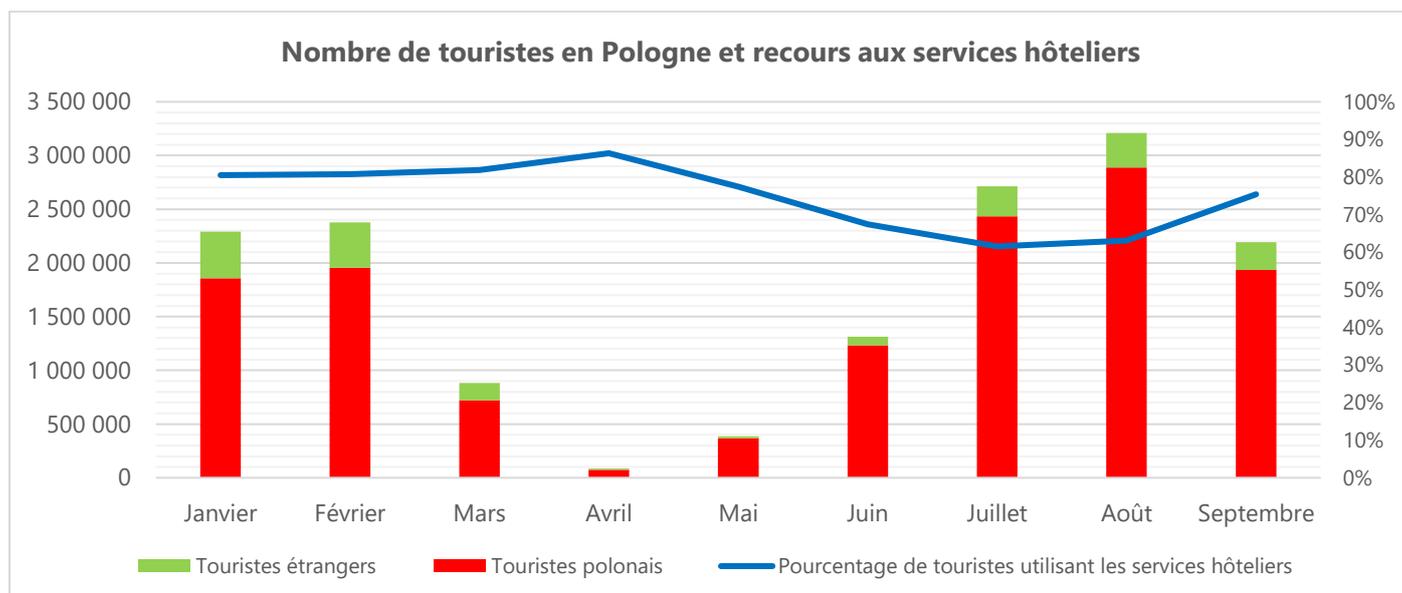
La franchise de services de livraison de plats préparés Stava veut lever 4,2 M PLN (930 M €) pour développer son réseau en Pologne et en Europe. Celui-ci compte déjà 30 succursales dans 26 villes polonaises, l'objectif étant d'ouvrir 93 agences d'ici fin 2021 et d'entrer sur le marché allemand. En 2019, le chiffre d'affaires de l'entreprise polonaise Stava a atteint 8,8 M PLN (2 M €).

L'entreprise de restauration **Sfinks Polska** développe son réseau de restaurants franchisés virtuels basé sur les restaurants stationnaires pour livrer des plats sans locaux fixes. Ces restaurants virtuels sont pour l'instant au nombre de 93. Sfinks compte ainsi augmenter ses ventes en ligne. Celles-ci constituent une part toujours plus importante des ventes totales : au 1^{er} semestre 2020, elles représentaient 12% du chiffre d'affaires total, soit 4 fois plus qu'un an auparavant.

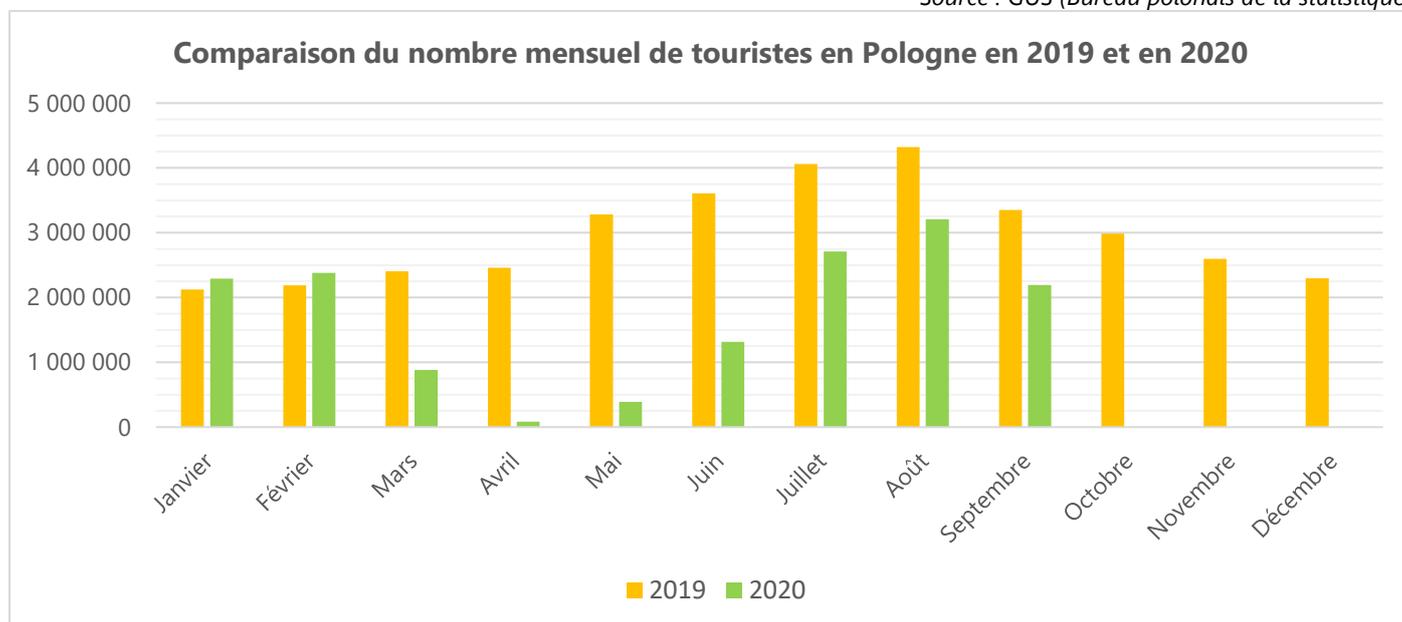
La chaîne de cafés israélienne **Cofix a ouvert 3 nouveaux cafés à Varsovie**. La chaîne envisage de posséder 350 points de vente dans le monde d'ici 2027.

TOURISME, HÔTELLERIE, LOISIRS ET ÉVÈNEMENTIEL

En septembre, **la fin de la saison estivale a entraîné une baisse de plus de 30% du nombre de touristes en Pologne**, ceux-ci ayant davantage eu recours aux services hôteliers qu'en août. Au-delà de l'impact induit par la fin de la saison touristique d'été, **le nombre de touristes en septembre 2020 restait inférieur de 35% au niveau de septembre 2019**, ce qui témoigne des **conséquences durables et considérables de la 1^{ère} vague de la pandémie de Covid-19** sur le secteur touristique. L'industrie touristique peine donc à trouver le chemin de la reprise. Malheureusement, on peut s'attendre à ce que les **restrictions nombreuses et sévères de cet automne** pour combattre la 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19 aient un **impact délétère sur l'industrie touristique polonaise**.



Source : GUS (Bureau polonais de la statistique)



Source : GUS (Bureau polonais de la statistique)

Brèves

Malgré les mesures de soutien mises en place pour soutenir le secteur touristique polonais, **la situation de l'industrie hôtelière est catastrophique**. La **baisse des prix** (engagée par pas moins de 86% des hôtels), la **faible fréquentation** (seuls 15% des hôtels affichaient un taux de fréquentation supérieur à 40% fin octobre) et **l'absence de voyageurs étrangers** (85% des hôtels comptaient fin octobre moins de 10% du nombre de clients étrangers habituel) ont fait chuter le chiffre d'affaires généré par le secteur. Tous les hôtels sont touchés par cet effondrement de l'activité. Les perspectives d'avenir ne sont guère plus réjouissantes. Ainsi, **plus de 80% des hôtels affichent un taux d'occupation inférieur à 10% pour la période de Noël**. Même à Zakopane (Petite-Pologne), habituellement prisée par les touristes hivernaux, le

Service économique régional de Varsovie – Ambassade de France en Pologne

taux d'occupation attendu pour Noël n'était que de 20% à la mi-novembre, contre 80% en 2019. Par conséquent, la grande majorité des hôtels polonais font face à des **difficultés financières qui se prolongeront vraisemblablement à long terme** jusqu'en 2022 au moins. C'est pourquoi **28% des hôtels ont affirmé en octobre avoir déjà licencié des salariés, soit 2 fois plus qu'en septembre**. 50% des acteurs de l'hôtellerie comptent licencier d'ici la fin de l'année. Au total, ce sont **110 000 emplois qui sont menacés, en plus des 40 000 emplois qui auront déjà été supprimés à la fin de l'année**. Une majorité des acteurs de l'industrie hôtelière demandent une aide supplémentaire de l'Etat pour survivre.

L'industrie HoReCa (hôtellerie, restauration, traiteurs) est à nouveau en baisse d'activité après la reprise estivale. Les traiteurs polonais ont ainsi subi une baisse de 21% de leur chiffre d'affaires depuis le début de l'année. L'industrie HoReCo craint pour son avenir. 66% des propriétaires du secteur redoutent une fermeture de leur établissement à cause de la 2^{ème} vague de la pandémie de Covid-19, ce qui fait du secteur HoReCa le plus pessimiste de tous les secteurs d'activité polonais. 51% des propriétaires attendent une baisse des commandes au 4^{ème} trimestre. Pis, 55% des propriétaires attendent une aggravation de la situation du secteur dans les mois à venir.

L'industrie du ski a demandé fin novembre une **déclaration du Premier ministre Morawiecki sur les restrictions imposées cet hiver aux opérateurs de remontées mécaniques et aux acteurs de l'industrie du ski en Pologne**. L'enneigement des pistes représente en effet un coût fixe considérable. Finalement, après des négociations avec le Ministère du Développement, les acteurs de cette industrie (dont les 11 500 moniteurs de ski polonais) ont obtenu que **les stations de ski restent ouvertes pendant l'hiver à condition de respecter les restrictions sanitaires**.

Les **vacances scolaires de Noël ont été reportées du 4 au 17 janvier sur l'ensemble du territoire polonais** (pourtant traditionnellement divisé en plusieurs zones de vacances décalées). Les enfants et les jeunes sont incités à rester à la maison au cours de ces vacances. Les maires de villes touristiques telles que Zakopane s'opposent fermement à cette décision et **demandent un étalement des vacances qui serait plus favorable à l'activité du secteur touristique**.

L'industrie touristique polonaise a adressé une lettre au Premier ministre Morawiecki pour obtenir des solutions urgentes de soutien après la décision prise fin novembre par le gouvernement de prolonger la fermeture partielle de l'économie polonaise. Ces solutions sont d'autant plus urgentes que le caractère saisonnier du tourisme empêche les acteurs de cette industrie de transférer ses revenus dans le temps.

L'entreprise de **location touristique Sun&Snow** a décidé de prolonger la validité de ses bons de remboursement décernés dans le cadre de la pandémie de Covid-19 de 12 à 24 mois pour réagir à la longueur inattendue de la pandémie.

Le ministre du Développement, **Jarosław Gowin**, a fait part de la **possibilité que 70% des coûts fixes des industries touchées par les restrictions soient garantis par l'Etat** et que des prêts à long terme leur soient proposés et garantis par la banque de développement polonaise BGK et le Fonds de développement polonais (PFR).

Les autorités de Basse-Silésie ont demandé une réouverture de l'industrie touristique dès le 28 décembre. Ce secteur représente en effet 7% du PIB de la voïvodie. En plus de cela, la Basse-Silésie a appelé à l'instauration d'une aide à hauteur de 75% des revenus réalisés en 2019 pendant la période où l'industrie touristique a été fermée en 2020, à une division des vacances d'hiver en 4 plages provinciales décalées les unes par rapport aux autres, et à une subvention des acteurs de l'industrie avec les fonds européens (à condition que la Commission européenne approuve un tel dispositif).

Le **Grand Hôtel de Kielce** (Sainte-Croix) et la chaîne hôtelière **Best Western** ont mis un terme à leur accord de franchise. Celle-ci avait été entamée en 2012.

L'entreprise **Hotele Prezydenckie**, qui possède notamment l'hôtel Prezydencki à Rzeszów (Basses-Carpathes), est en **liquidation judiciaire**. L'entreprise sera **revendue aux enchères avec un prix de départ de 25 M PLN (5,6 M €)**.

L'entreprise touristique Interferie investit 47,3 M PLN (10,5 M €) pour reconstruire et étendre le complexe thermal Argentyt (197 chambres) à Dąbki (Poméranie-Occidentale).

Un **nouvel hôtel 5-étoiles Crystal Mountain ouvrira à Wisła** (Silésie) le 29 janvier 2021. Il comptera 500 chambres entre montagnes et Vistule.

Le **centre de conférences et d'expositions Expo de Łódź est en cours de transformation en hôpital temporaire** pour lutter contre la Covid-19. Sa capacité sera de 272 lits, dont 100 avec respirateurs. Le coût de transformation du centre avoisine les 7 M PLN (1,6 M €). 300 personnes seront mobilisées pour travailler dans ce centre reconverti.

La **maison d'hôtes Żółta Róża** (20 chambres) à Krynica-Zdrój a été mise en vente après la faillite de l'établissement. Son prix de départ est situé à 1,53 M PLN (340 000 €).

Le **palace d'Opole sera rénové et transformé en hôtel 4-étoiles** avec spa, restaurant et salles de conférence. Le palace a été vendu pour 2 M PLN (445 000 €) en 2019, tandis que sa rénovation en coûtera le quintuple.

Un **nouvel hôtel 4-étoiles de la marque Golden Tulip (groupe Louvre Hotels) ouvrira à Balice**, près de l'aéroport de Cracovie, en septembre 2023. L'hôtel disposera de 116 chambres.

Raphaël CARON

Courriel : raphael.caron@dgtresor.gouv.fr

Téléphone : +48 22 529 31 42