

ACSEL

Une expertise unique  
pour révéler les potentialités  
et les fragilités de vos territoires



# SITUATION ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE DES ENTREPRISES DE LA FILIÈRE BOIS EN RÉGION AURA

**PÉRIODE SOUS REVUE  
2020-2024**

**PÉRIMÈTRE DE COMPARAISON : ENTREPRISES DE LA FILIÈRE BOIS  
EN PROVINCE (FRANCE HORS ÎLE-DE-FRANCE)**

**Kathie WERQUIN-WATTEBLED – Directrice Régionale AURA  
Thierry BILLOUD – Référent ACSEL**

**MAI 2026**

# REMARQUES MÉTHODOLOGIQUES

Le présent rapport constitue un support de la prestation réalisée par la Banque de France pour le compte de son client.

La Banque de France s'engage à mettre en œuvre tous les moyens nécessaires pour élaborer la prestation. Cependant, sa responsabilité ne saurait être engagée en raison de son activité de mise à disposition de données ou de capacité de traitement et d'analyse.

Elle décline, par ailleurs, toute responsabilité quant aux éventuels préjudices directs ou indirects qui pourraient résulter de l'usage par le client ou des tiers du présent document.

En cas de contestation, seul l'exemplaire original de ce document conservé par la Banque de France fait foi.

## Traitement de la population d'entreprises pour l'analyse financière

Les ratios présentés reposent sur les données comptables (bilans) des entreprises du périmètre de l'étude. Cette population d'entreprises fait l'objet d'un traitement méthodologique conforme aux normes définies par la direction des Entreprises de la Banque de France. Ce traitement est réalisé selon l'une des deux méthodes décrites ci-après, en fonction des problématiques posées par la demande de l'organisme client.

## Traitement des échantillons d'entreprises

Les échantillons d'entreprises sont élaborés selon les conditions exposées ci-dessous, à partir des données contenues dans les bases gérées par la Banque de France :

Échantillon cylindré (ou constant) 2 ans par 2 ans.

Le cylindrage est une méthode de constitution d'un échantillon qui permet de rendre cet échantillon constant sur la période étudiée.

Cylindrer un échantillon consiste à retirer les entreprises qui ne sont pas présentes sur toutes les périodes étudiées. L'opération de cylindrage sur deux ans constitue des « segments » constants de deux ans. Le « cylindrage » d'un échantillon consiste donc à étudier des sous-ensembles de l'échantillon initial comprenant chacun des entreprises qui sont présentes à la fois sur l'année 1 et l'année 2, puis sur l'année 2 et l'année 3, puis sur l'année 3 et l'année 4, etc.

Cette méthode analyse les comportements des entreprises d'un territoire ou d'une filière et permet des comparaisons interannuelles de variables économiques (valeur ajoutée, investissements, etc.) mais elle ne permet pas de prendre en compte la totalité de la structure du tissu économique.

[1] Après des contrôles qualitatifs portés sur cette population.

[2] Outre ces motifs liés à l'évolution propre du tissu économique, il existe un motif « technique » d'entrée/sortie d'une entreprise du périmètre d'échantillon lié à la disponibilité des documents comptables.

## Mode de restitution des ratios d'analyse financière

Les ratios présentés sont calculés selon la méthode des ratios moyens. Cette méthode consiste, pour chaque ratio, à calculer d'abord le cumul des numérateurs puis celui des dénominateurs des entreprises de l'échantillon. Le ratio présenté est le quotient des deux cumuls, en pourcentage.

## Méthodologie de calcul

Périmètre :

Notre échantillon porte sur les bilans transmis à la Banque de France et ne pourra pas être exhaustif.

## **1. Périmètre cible : Filière « Bois AURA »**

- ➔ *Entreprises dont le siège social est localisé dans la région AURA*
- ➔ *Les établissements secondaires de sociétés dont le siège social est situé hors de ce territoire ne sont pas repris*
- ➔ *Exerçant sous les codes activités NAF référencés par FIBOIS AURA (cf. page 5)*
- ➔ *Les codes NAF apparentés à l'exploitation forestière et à la sylviculture (0210Z, 0220Z, 0240Z) ne sont pas repris dans la partie financière de cette étude en raison des particularités d'analyse de ces activités*

## **2. Périmètre de comparaison : Filière « Bois Province »**

- ➔ *Entreprises dont le siège social est localisé en France de Province (hors Île-de-France)*
- ➔ *Sélectionnées sur les mêmes critères d'activité NAF que la filière bois AURA*
- ➔ *Inclut les entreprises de la filière bois de la région AURA*
- ➔ *La partie financière ne reprend pas les entreprises dont le code NAF est apparenté à l'exploitation forestière et à la sylviculture (0210Z, 0220Z, 0240Z)*

## **3. Focus « Industrie de la Première transformation du bois » : Scieries en AURA vs Scieries de la France de Province (hors Île-de-France)**

- ➔ *Entreprises identifiées par FIBOIS AURA (liste de siren), issue de la NAF 1610A (qui exercent principalement une activité de sciage) et dont le siège social est localisé en AURA*
- ➔ *Entreprises dont le siège social est localisé en France de Province (y compris AURA mais hors Île-de-France), issue de la NAF 1610A (qui exercent principalement une activité de sciage)*



# PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES ET PÉRIMÈTRES DE L'ÉTUDE

- ❖ *L'étude présente des ratios moyens basés sur des échantillons glissants sur cinq ans pouvant se traduire par des variations d'échantillon d'une année sur l'autre*
- ❖ *Le volet « PANORAMA » porte sur toutes les sociétés des secteurs marchands enregistrées au RCS quel que soit leur niveau de chiffre d'affaires ou d'effectifs*
- ❖ *Dans le volet « DIAGNOSTIC FINANCIER », les échantillons de comparaison et de référence écartent les exploitants agricoles, les commerçants et artisans (entreprises individuelles), les auto-entrepreneurs, les banques, les collectivités territoriales et les services publics*
- ❖ *Les données financières présentées dans le volet « DIAGNOSTIC FINANCIER » portent exclusivement sur les entreprises avec un bilan - liasse fiscale complète - transmis à la Banque de France*
- ❖ *La période d'étude est « 2020-2024 »*

# LISTE DES CODES ACTIVITÉS (NAF) DE LA FILIÈRE BOIS

## 02 Exploitation forestière et sylviculture

<b>0210Z</b>	Sylviculture et autres activités forestières
<b>0220Z</b>	Exploitation forestière
<b>0240Z</b>	Services de soutien à l'exploitation forestière

*Les codes exploitations forestières et sylviculture (0210Z, 0220Z et 0240Z) seront repris dans la partie « panorama de la filière » mais ne peuvent pas être repris dans la partie financière de l'étude*

## 16 Travail du bois

<b>1610A</b>	Sciage et rabotage du bois, sauf imprégnation
<b>1610B</b>	Imprégnation du bois
<b>1621Z</b>	Fabrication de placages et panneaux de bois
<b>1622Z</b>	Fabrication de parquets assemblés
<b>1623Z</b>	Fabrication de charpentes et autres menuiseries
<b>1624Z</b>	Fabrication d'emballages en bois
<b>1629Z</b>	Fabrication d'objets divers en bois, liège, vannerie, etc.

## 17 Industrie du papier et du carton

<b>1711Z</b>	Fabrication de pâte à papier
<b>1712Z</b>	Fabrication de papier et de carton
<b>1721A</b>	Fabrication de carton ondulé
<b>1721B</b>	Fabrication de cartonnages
<b>1721C</b>	Fabrication d'emballages en papier
<b>1722Z</b>	Fabr. d'articles en papier à usage sanitaire ou domestique
<b>1723Z</b>	Fabrication d'articles de papeterie
<b>1724Z</b>	Fabrication de papiers peints
<b>1729Z</b>	Fabrication d'autres articles en papier ou en carton

## 31 Fabrication de meubles

<b>3101Z</b>	Fabrication de meubles de bureau et de magasin
<b>3102Z</b>	Fabrication de meubles de cuisine
<b>3109A</b>	Fabrication de sièges d'ameublement d'intérieur
<b>3109B</b>	Fabr. d'autres meubles & industries connexes de l'ameublement

## 32 Fabrication d'objets en bois divers

<b>3220Z</b>	Fabrication d'instruments de musique
--------------	--------------------------------------

## 43 Bâtiment

<b>4332A</b>	Travaux de menuiserie bois et PVC
<b>4332C</b>	Agencement des lieux de vente
<b>4391A</b>	Travaux de charpente

## 46 - 47 Commerce

<b>4613Z</b>	Intermédiaires du commerce de bois & matériaux de construction
<b>4673A</b>	Commerce de gros de bois & matériaux construction
<b>4759A</b>	Commerce de détail de meubles

## 1. Panorama de la filière bois AURA

Toutes entreprises, quelle que soit la taille de chiffre d'affaires (y compris l'exploitation forestière et la sylviculture)

## 2. Diagnostic financier

Entreprises avec un bilan - liasse fiscale complète collectée par la Banque de France en 2024

(Hors exploitation forestière et sylviculture)

## 3. Focus Industrie de la Première transformation du bois

Scieries en AURA vs Scieries de la France de Province (hors Île-de-France)

## 1. Panorama de la filière bois AURA

Toutes entreprises, quelle que soit la taille de chiffre d'affaires  
(y compris l'exploitation forestière et la sylviculture)

## 2. Diagnostic financier

Entreprises avec un bilan - liasse fiscale complète collectée par la Banque  
de France en 2024

(Hors exploitation forestière et sylviculture)

## 3. Focus Industrie de la Première transformation du bois

Scieries en AURA vs Scieries de la France de Province (hors Île-de-France)

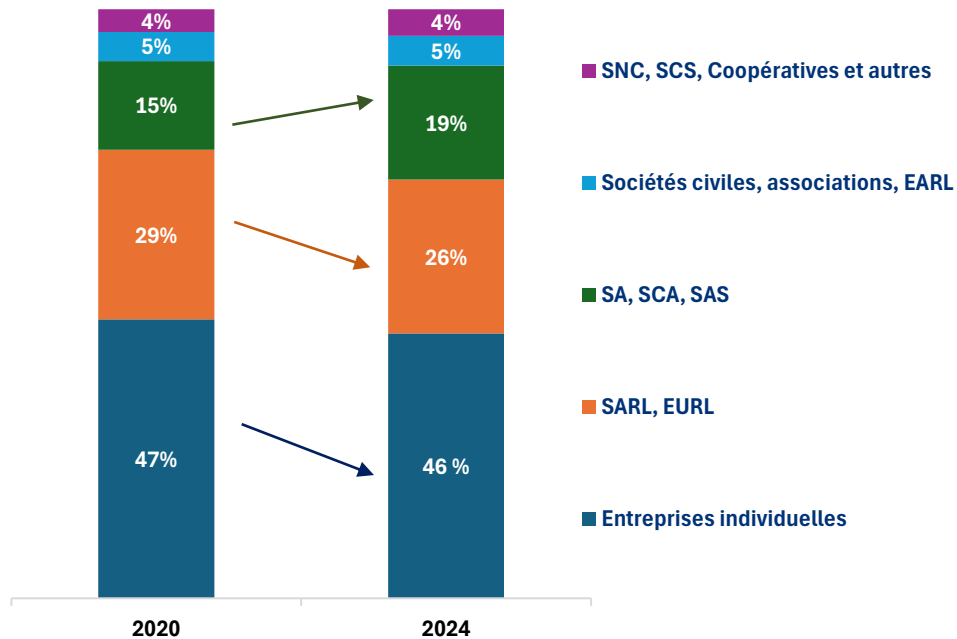
# DÉNOMBREMENT

Nombre d'entreprises ( <i>toutes tailles de chiffre d'affaires</i> )	2020	2024	Évolution 2020 / 2024
<b>Bois AURA</b>	<b>22 623</b>	<b>24 710</b>	<b>+9,2 %</b>
<i>Bois Province</i>	<i>138 446</i>	<i>150 622</i>	<i>+8,8%</i>
<i>Part de la filière Bois AURA dans la filière Bois Province</i>	<i>16,3%</i>	<i>16,4%</i>	

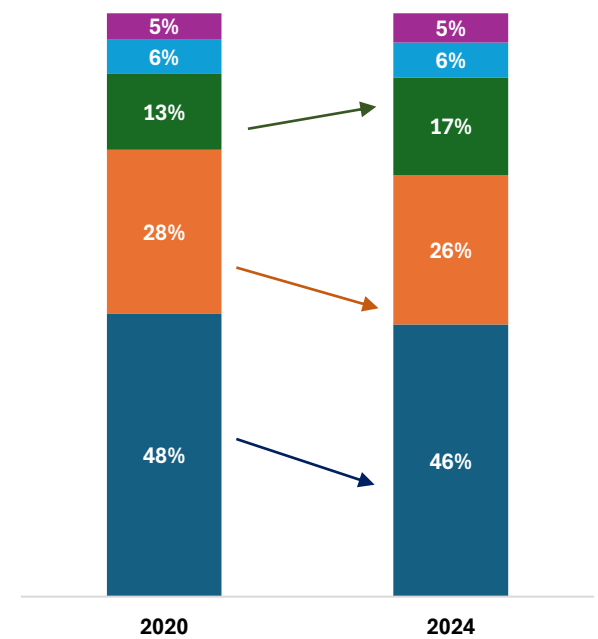
# NATURE JURIDIQUE DES ENTREPRISES

Une part croissante de sociétés par actions en 2024, en AURA comme en province. Cette tendance s'accompagne d'une moindre proportion de SARL et d'entreprises individuelles. Ces dernières demeurent toutefois dominantes.

## Filière BOIS AURA



## Filière BOIS PROVINCE



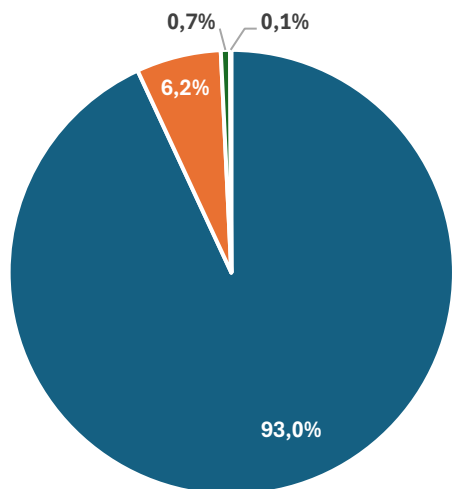
# RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LA TAILLE D'EFFECTIF

Une part des entreprises de moins de 10 salariés très majoritairement représentée dans les deux filières bois : régionale et nationale. Deux filières qui se caractérisent également par un nombre très limité d'entreprises de plus de 50 salariés.

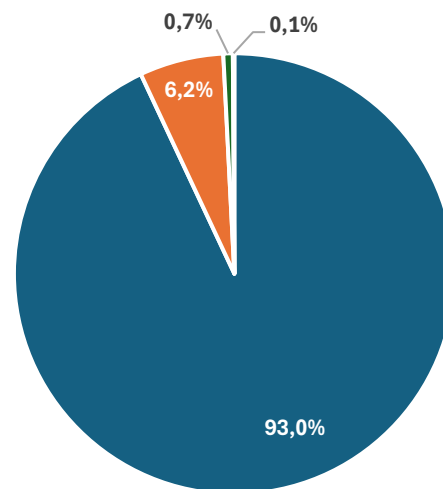
## Filière BOIS AURA

2024

## Filière BOIS PROVINCE



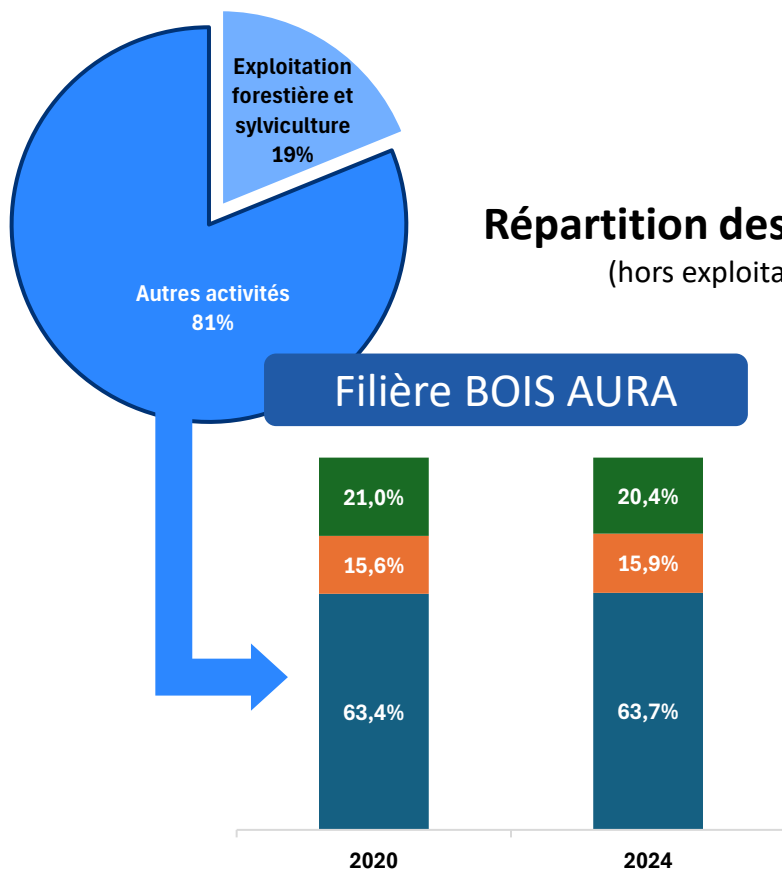
- Micro Entreprise (0 à 9 salariés)
- Petite Entreprise (10 à 49 salariés)
- Moyenne Entreprise (50 à 249 salariés)
- Grande Entreprise (250 salariés et +)



# ACTIVITÉS DES ENTREPRISES DE LA FILIÈRE

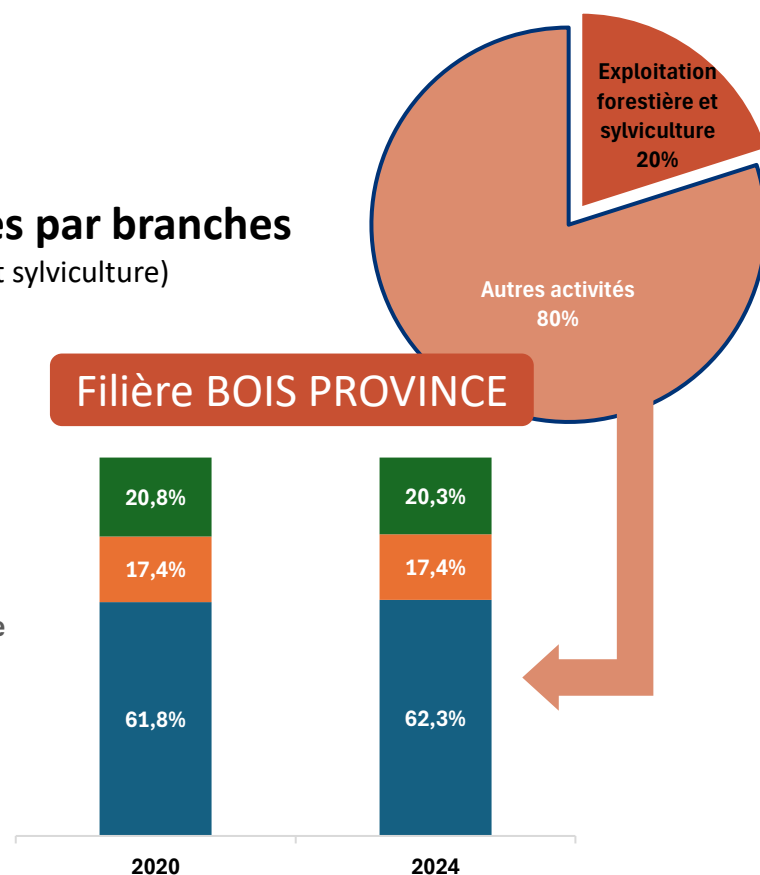
La sylviculture et l'exploitation forestière représentent une entreprise sur cinq, aussi bien dans la filière régionale que nationale.

Presque 2/3 des entreprises œuvrent dans le bâtiment.



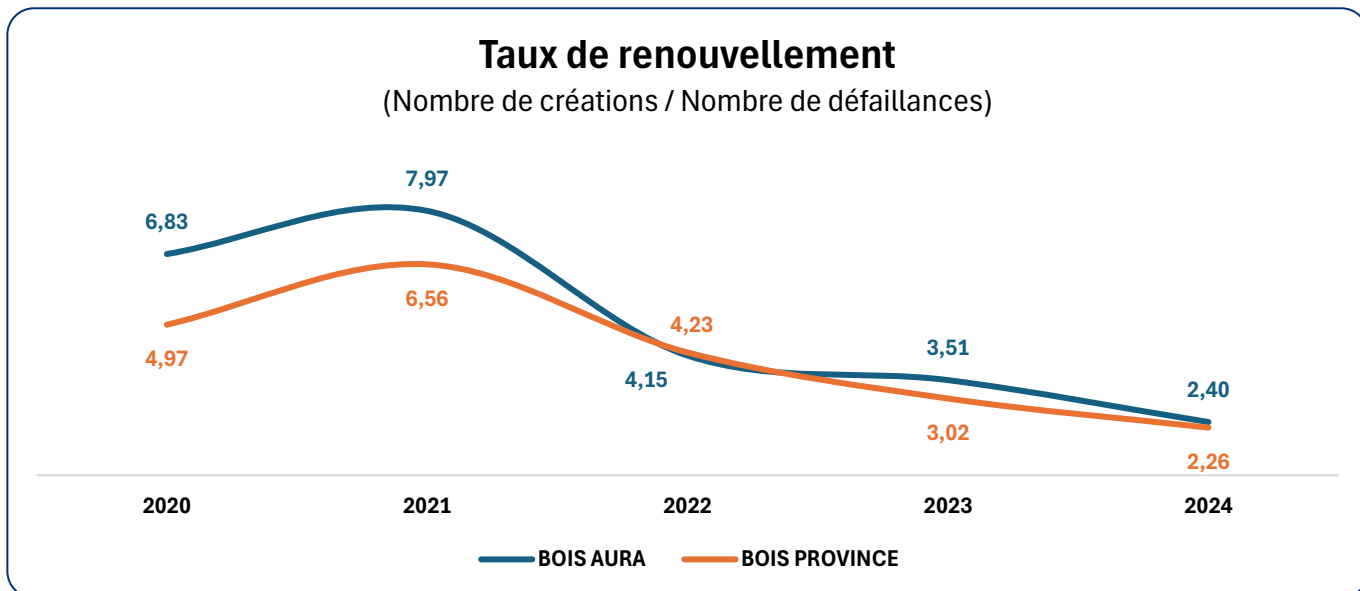
## Répartition des entreprises par branches

(hors exploitation forestière et sylviculture)



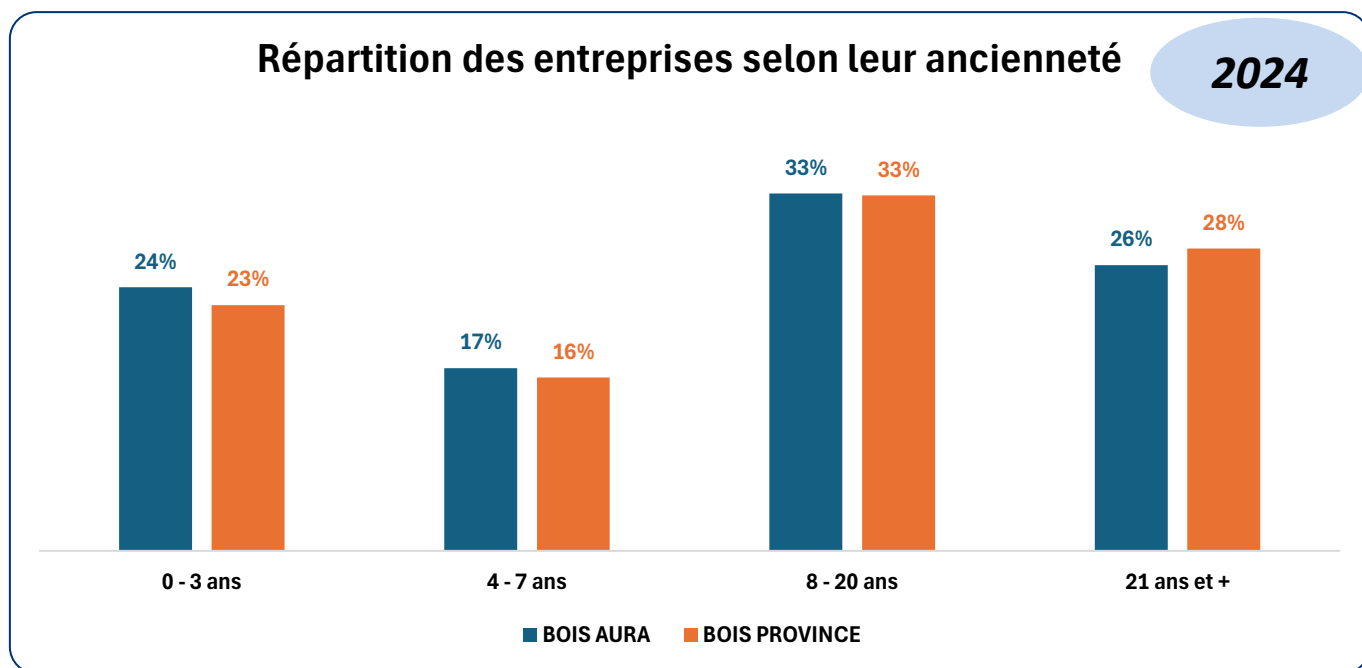
# RENOUVELLEMENT DU TISSU D'ENTREPRISES

Un renouvellement du tissu d'entreprises légèrement plus élevé en dernière année pour la filière bois régionale, à rapprocher d'un niveau de créations un peu plus favorable (3 % vs 2,7 % pour la filière nationale) pour un niveau équivalent de défaillances (1,2 %).



# UNE FILIÈRE RÉGIONALE COMPOSÉE D'ENTREPRISES PLUS RÉCENTES

En corrélation avec un taux de renouvellement du tissu d'entreprises légèrement plus élevé en dernière année, la proportion des entreprises de moins de 8 années d'existence apparaît plus importante (41 % vs 39 % pour la filière nationale). En revanche, la population d'entreprises de plus de 21 années d'existence est plus mesurée en AURA (26 % vs 28 % pour la filière nationale).

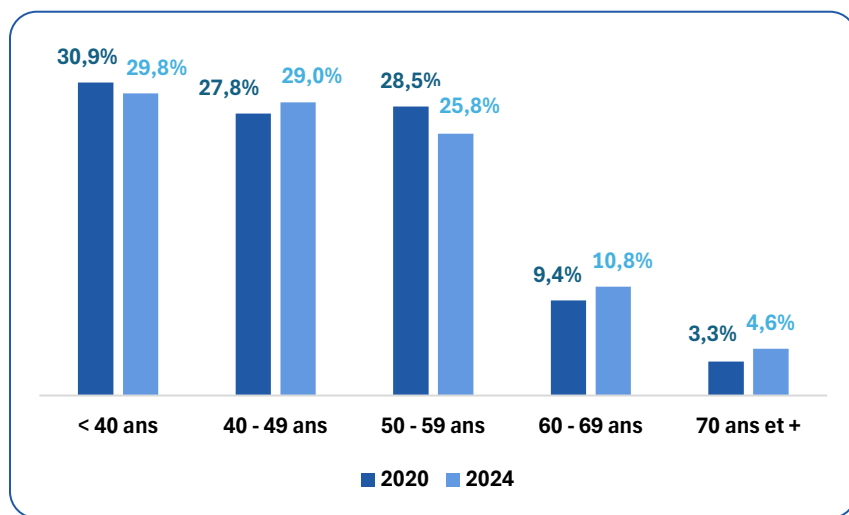


# ÂGE DES DIRIGEANTS : UN RÉEL ENJEU DE TRANSMISSION

En dernière année et par rapport à 2020, la part des dirigeants de plus de 60 ans de la filière BOIS AURA progresse de 2,7 points, pour se situer à dorénavant à 15,4 %. Cette tendance se confirme au niveau de la filière nationale (+2,6 points, à 17,3 %).

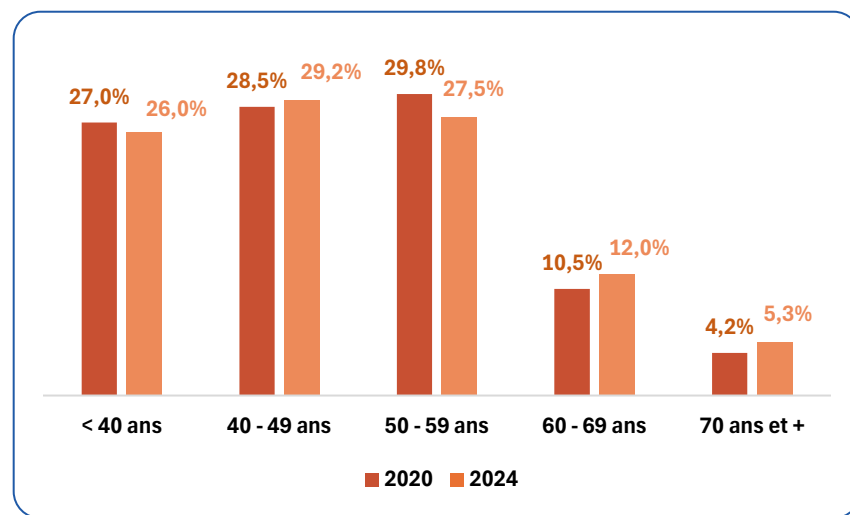
## Répartition des entreprises selon l'âge de leur dirigeant

### Filière BOIS AURA



Entre 2020 et 2024, la part des entreprises ayant un dirigeant de plus de 60 ans s'élève sensiblement, soit de 12,7 % à 15,4 %.

### Filière BOIS PROVINCE



Entre 2020 et 2024, la part des entreprises ayant un dirigeant de plus de 60 ans s'élève sensiblement, soit de 14,7 % à 17,3 %.

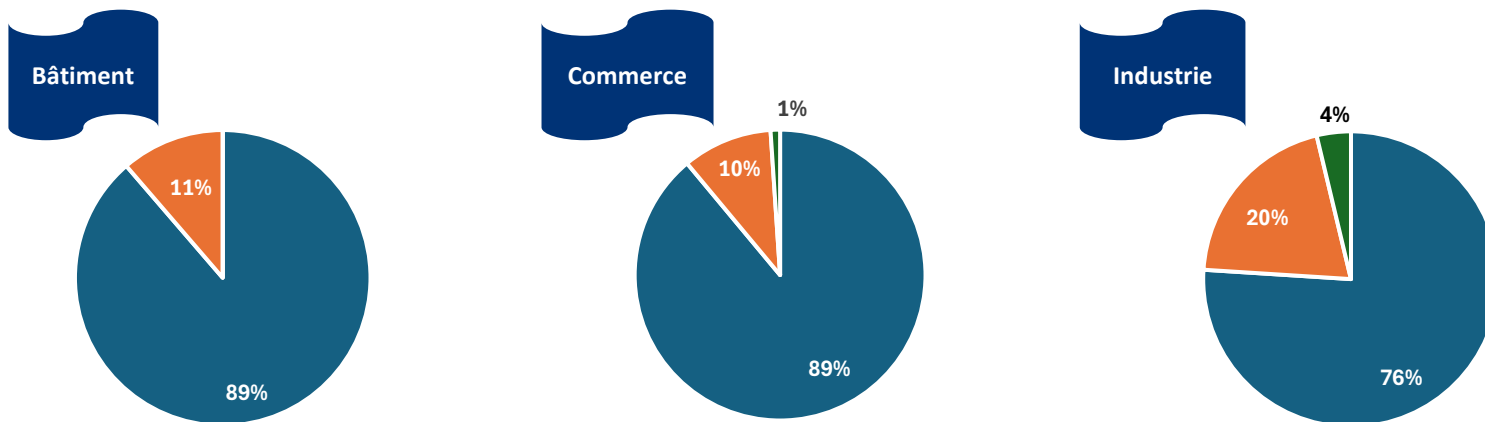
# DIRIGEANTS DE 60 ANS OU PLUS ... FILIÈRE BOIS AURA EN 2024

Une plus forte proportion de dirigeants de plus de 60 ans dans les structures de moins de 10 salariés, et ce de manière encore plus marquée dans les secteurs du bâtiment et du commerce.

## Répartition des entreprises dont le représentant légal à 60 ans ou plus

Filière BOIS AURA

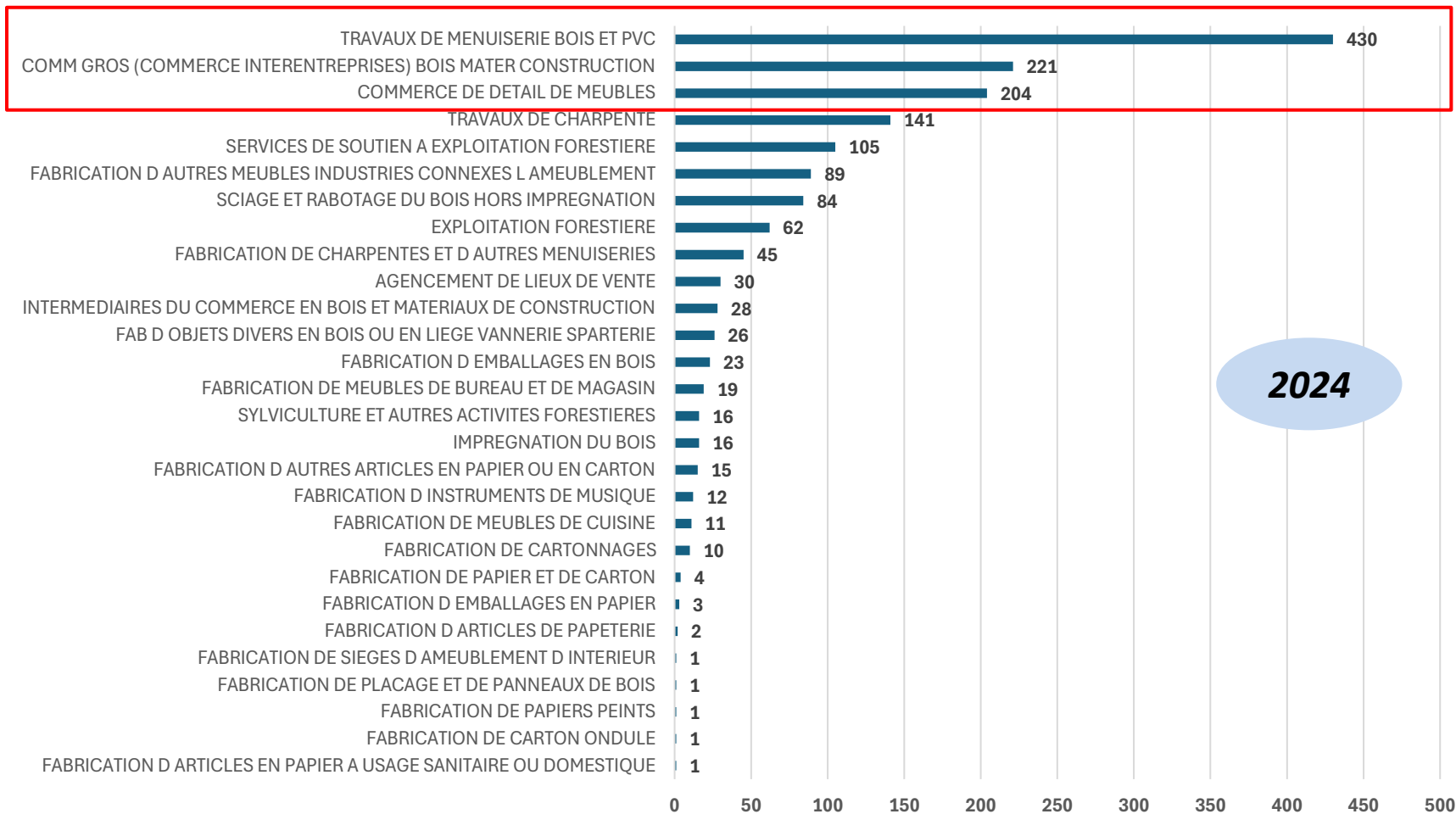
2024



- Micro Entreprise (0 à 9 salariés)
- Petite Entreprise (10 à 49 salariés)
- Moyenne Entreprise (50 à 249 salariés)

# DIRIGEANTS DE 60 ANS OU PLUS ... FILIÈRE BOIS AURA EN 2024

## Répartition des entreprises dont le représentant légal a 60 ans ou plus



2024

## 1. Panorama de la filière bois AURA

Toutes entreprises, quelle que soit la taille de chiffre d'affaires (y compris l'exploitation forestière et la sylviculture)

## 2. Diagnostic financier

Entreprises avec un bilan - liasse fiscale complète collectée par la Banque de France en 2024

(Hors exploitation forestière et sylviculture)

## 3. Focus Industrie de la Première transformation du bois

Scieries en AURA vs Scieries de la France de Province (hors Île-de-France)

# PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE FINANCIÈRE

Filière BOIS AURA

2024

3 475 entreprises avec un bilan, employant 49 118 salariés, et réalisant 3,74 Mds € de valeur ajoutée.

## Part de la filière bois AURA dans la filière nationale :

- 18 % des entreprises
- 17 % des effectifs
- 17 % de la valeur ajoutée

## Répartition des entreprises et de la valeur ajoutée en 2024

### AURA

#### Branches d'activité / Divisions

##### Industrie

777 entreprises / 20 681 salariés / 1,66 Md € de VA

- Div 16 – Travail du bois (444 entreprises / 7 391 salariés / 557 M€ de VA)
- Div 17 – Industrie du papier et du carton (144 entreprises / 7 728 salariés / 735 M€ de VA)
- Div 31 – Fabrication de meubles (189 entreprises / 5 562 salariés / 371 M€ de VA)

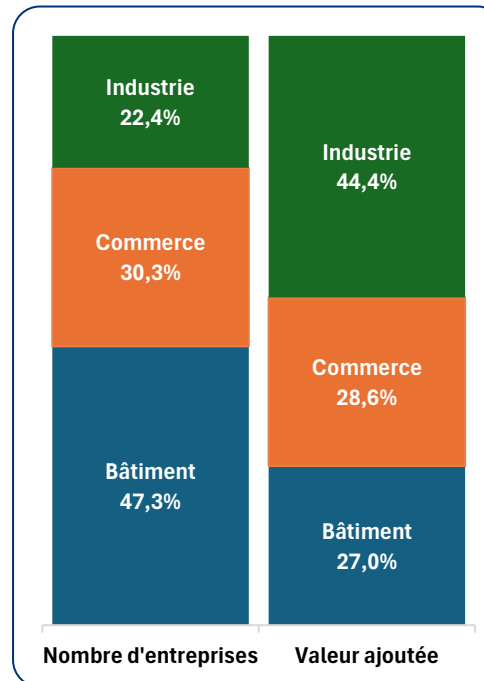
##### Commerce

1 052 entreprises / 14 302 salariés / 1,07 Md € de VA

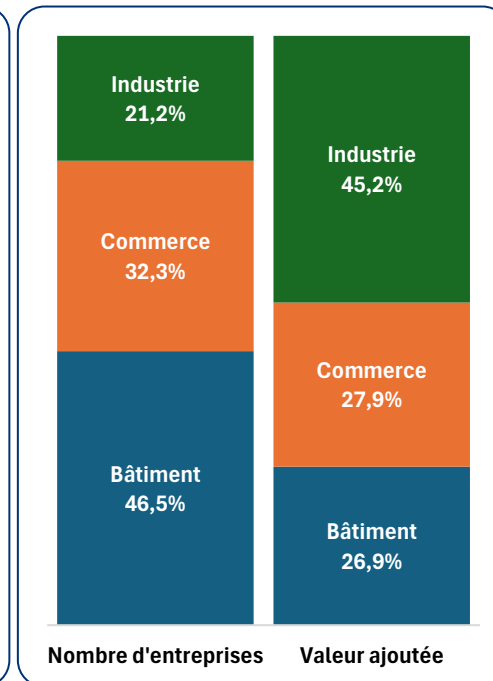
##### Bâtiment

1 646 entreprises / 14 135 salariés / 1,01 Md € de VA

### Filière BOIS AURA



### Filière BOIS PROVINCE



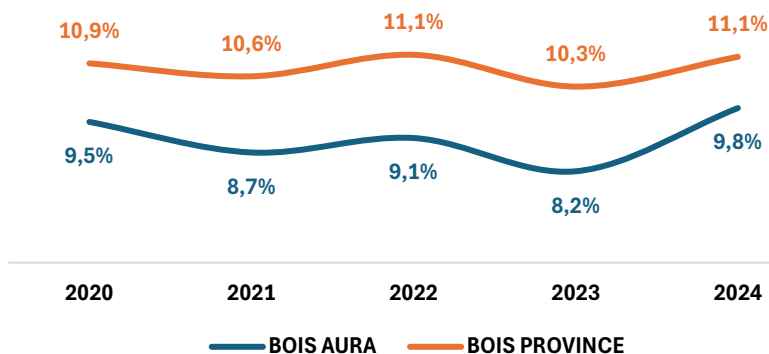
# TAUX D'EXPORTATION

Bien qu'en hausse en 2024, un taux d'exportation plutôt stable sur la période étudiée. Ce taux s'avère toutefois moins élevé dans la filière régionale.

En dernière année, la contribution à l'export de l'industrie papier carton et de la fabrication de meubles apparaît plus forte que dans la filière nationale.

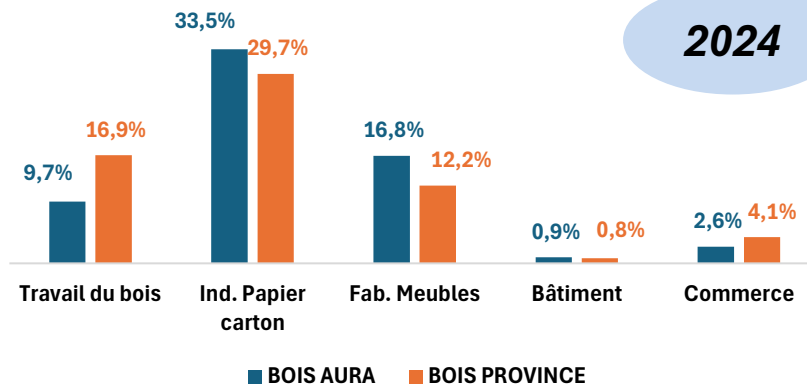
### Taux d'exportation

(Chiffre d'affaires export / Chiffre d'affaires)



### Taux d'exportation selon l'activité

(Chiffre d'affaires export / chiffre d'affaires)



**En moyenne sur la période :**

- 9,1 % en AURA
- 10,8 % au niveau national

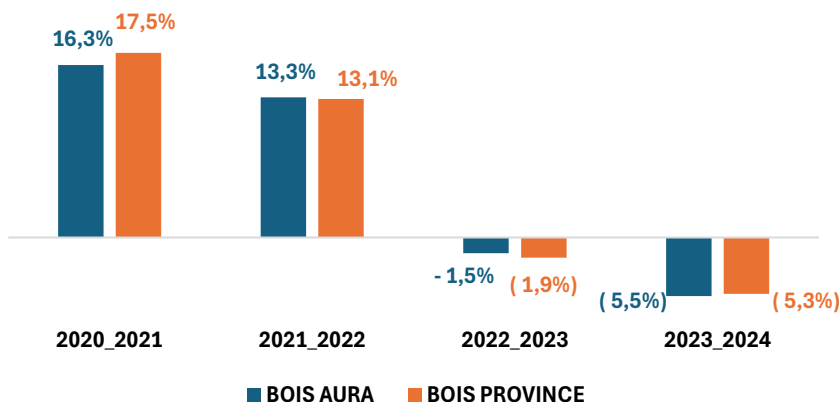
# ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE LA FILIÈRE

À l'instar de la filière nationale, la filière régionale accroît son chiffre d'affaires sur la période étudiée (soit de 23,6 points en 2024 par rapport à 2020).

Il n'en demeure pas moins que l'activité se tasse depuis 2023, et ce de manière encore plus significative en dernière année (seule l'industrie papier carton et le bâtiment échappent à cette tendance baissière en AURA).

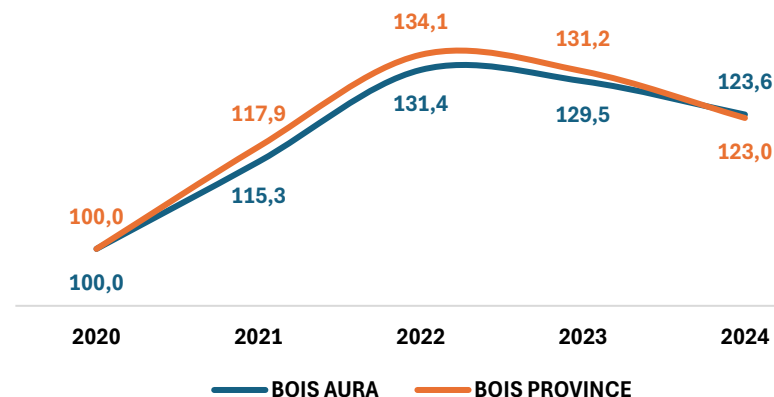
## Variation du CA - Tous secteurs

(Echantillon constant 2 ans par 2 ans)



## Évolution du chiffre d'affaires

(Base 100 en 2020)

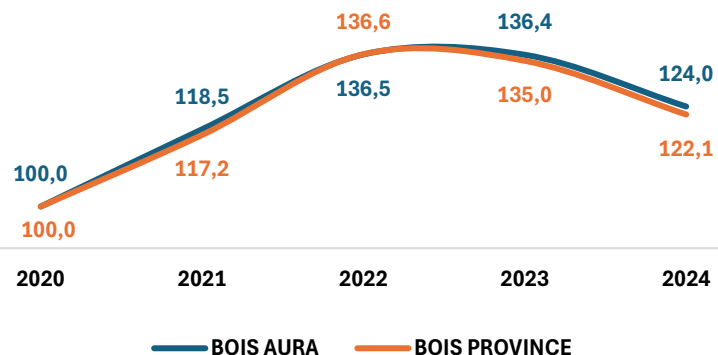


# ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES - DIVISIONS DE L'INDUSTRIE

Travail  
du bois

## Évolution du chiffre d'affaires

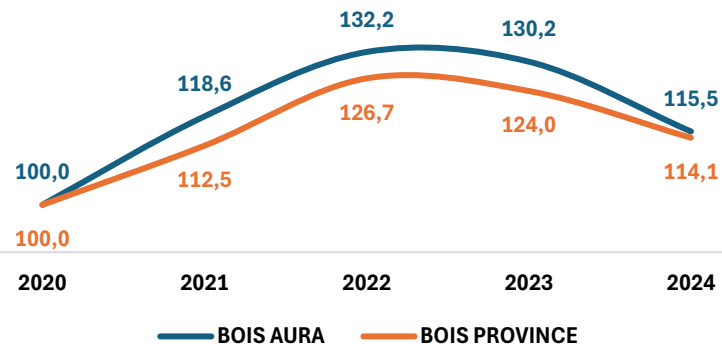
(Base 100 en 2020)



Fab.  
Meubles

## Évolution du chiffre d'affaires

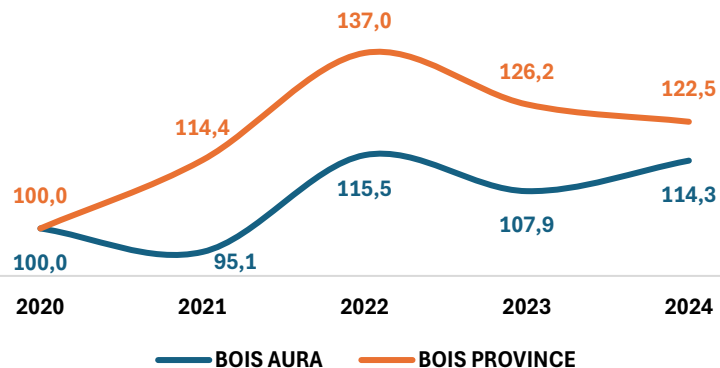
(Base 100 en 2020)



Ind.  
Papier  
carton

## Évolution du chiffre d'affaires

(Base 100 en 2020)

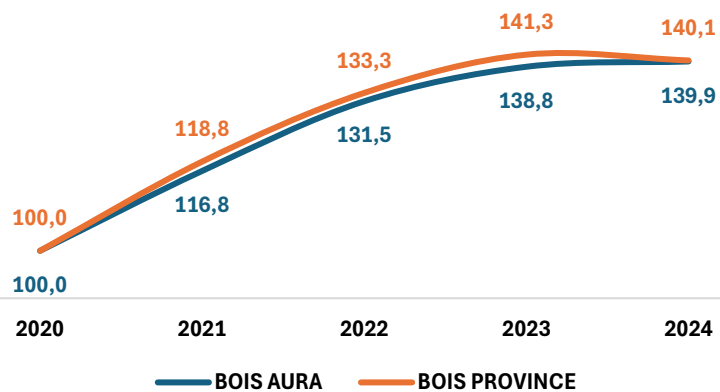


# ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES - BÂTIMENT ET COMMERCE

## Bâtiment

### Évolution du chiffre d'affaires

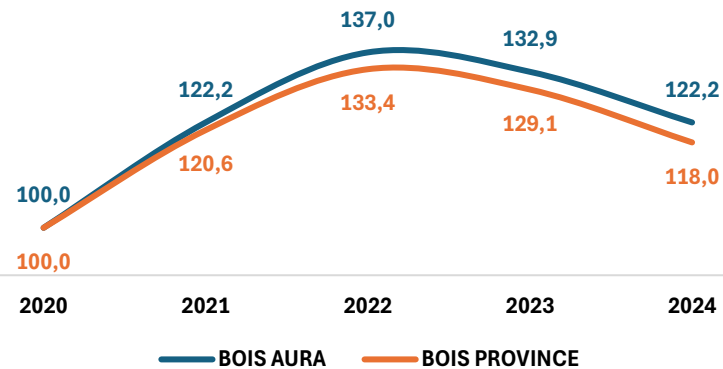
(Base 100 en 2020)



## Commerce

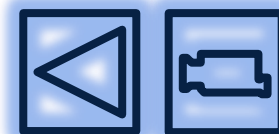
### Évolution du chiffre d'affaires

(Base 100 en 2020)



# DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

- Consommations Intermédiaires  
(Achats matières et marchandises +  
Charges Externes, dont intérim et  
sous-traitance)



- Impôts et Taxes  
- Charges de Personnel

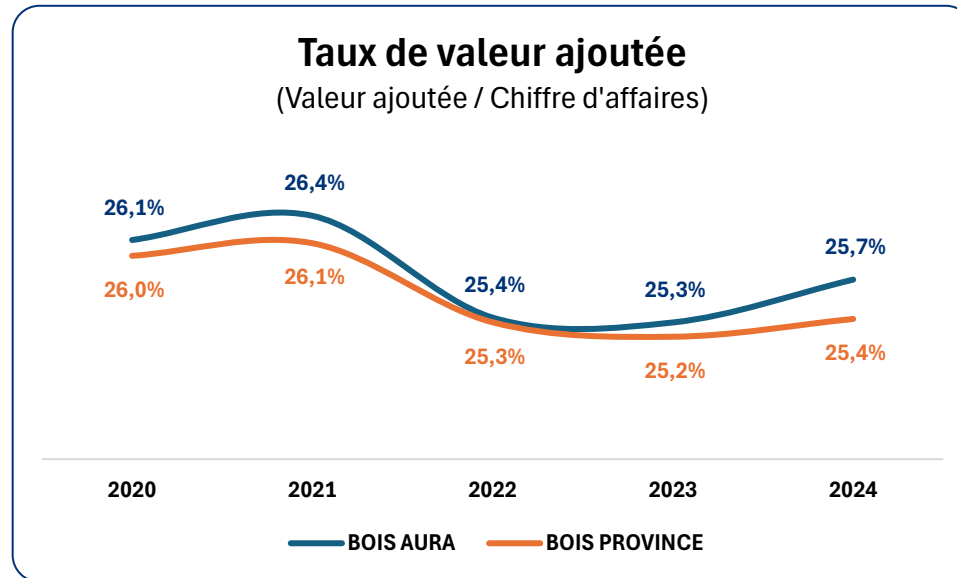


- Dotations Nettes des Reprises aux  
Amortissements et Provisions  
+ Autres Produits d'Exploitation  
- Autres Charges d'Exploitation

# TAUX DE VALEUR AJOUTÉE

Historiquement, la filière régionale affiche un taux de valeur ajoutée assez comparable à celui de la filière nationale.

Après une érosion de ce taux en « 2022-2023 », en dernière année, celui-ci se redresse légèrement, sans pour autant renouer avec le niveau de début de période.



# VENTILATION SECTORIELLE DE LA VALEUR AJOUTÉE

Historiquement, la part de richesse générée est plus conséquente dans l'industrie. Pour autant, celle-ci recule en 2024. Celle générée par le commerce s'amointrit également. Cela profite au bâtiment qui voit sa part augmenter de plus de 3 points. La filière nationale évolue de la même manière.

## Répartition de la valeur ajoutée

### Filière BOIS AURA

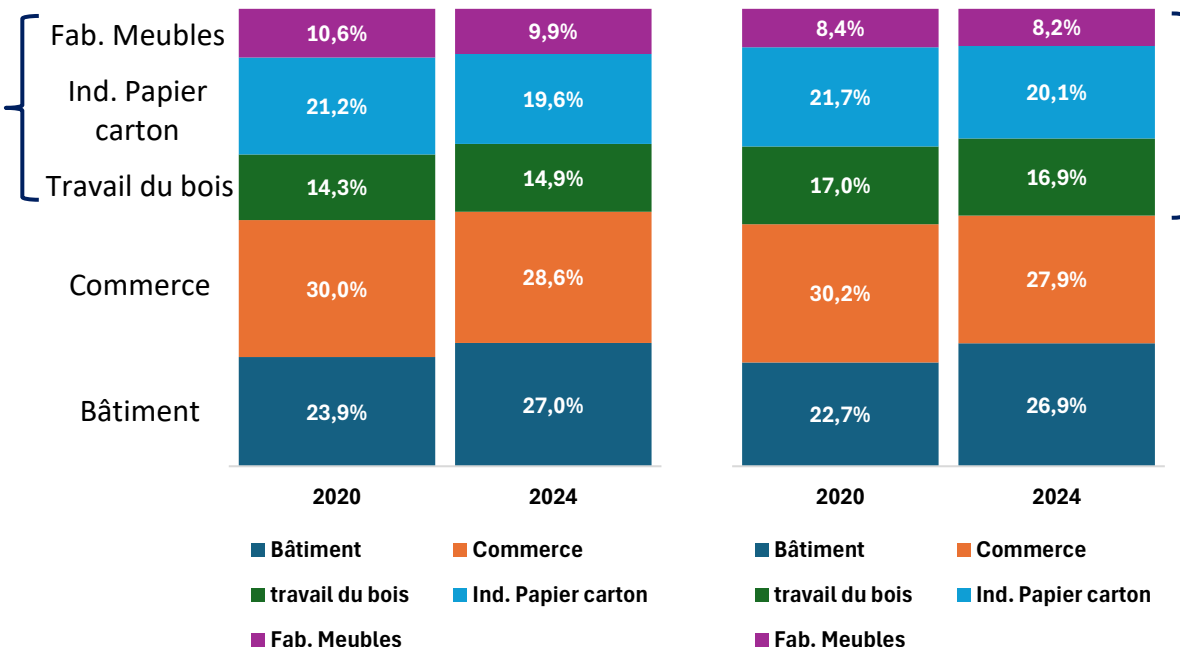
### Filière BOIS PROVINCE

#### Industrie BOIS AURA :

44,4 % de la valeur ajoutée en 2024 contre 46,1 % en 2020.

#### Industrie BOIS PROVINCE :

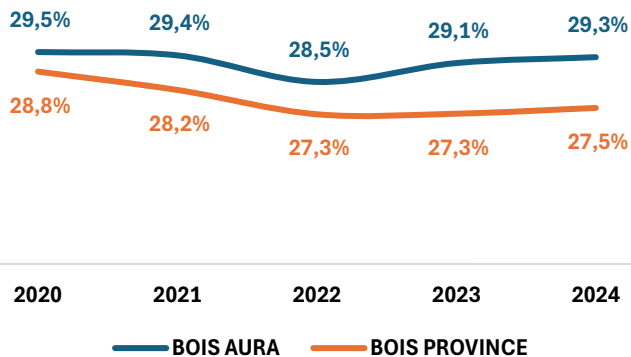
45,2 % de la valeur ajoutée en 2024 contre 47,1 % en 2020.



# TAUX DE VALEUR AJOUTÉE - INDUSTRIE ET PAR DIVISION

## Industrie

**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



Médiane en 2024 :

**Aura 35,0 %**  
Province 34,4 %

**Part de l'industrie dans la VA totale en 2024 : 44 % (vs 45 % en Province)**

Au regard de la filière nationale, un taux de valeur ajoutée globalement mieux positionné dans l'Industrie du bois en AURA (excepté en 2024 pour la fabrication de meubles).

## Travail du bois

Médiane 2024 :

**Aura 34,3 %**  
Province 33,2 %

## Ind. Papier carton

Médiane 2024 :

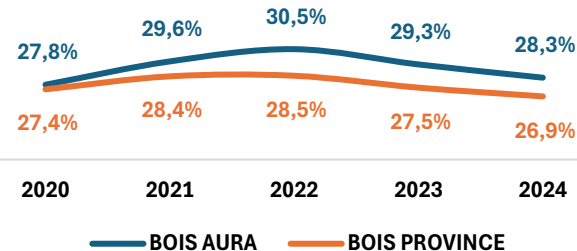
**Aura 33,0 %**  
Province 31,2 %

## Fab. Meubles

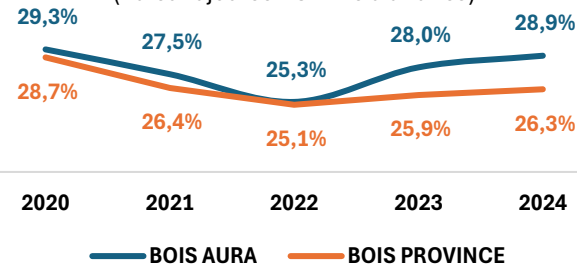
Médiane 2024 :

**Aura 38,6 %**  
Province 39,1 %

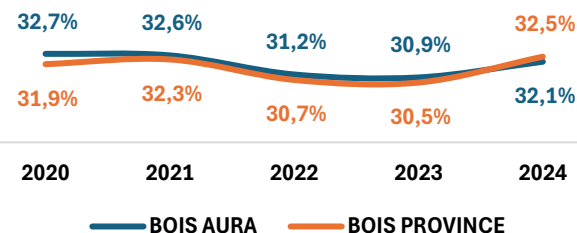
**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)

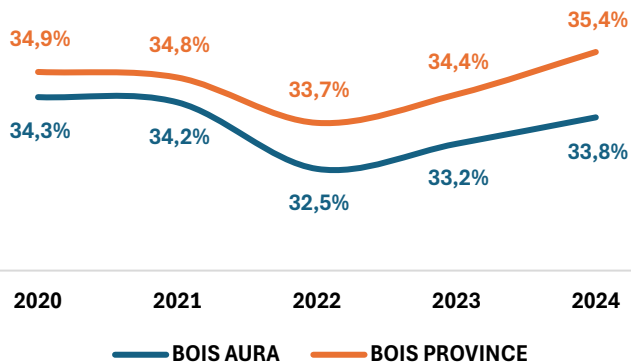


**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



# TAUX DE VALEUR AJOUTÉE - BÂTIMENT ET COMMERCE

**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



## Bâtiment

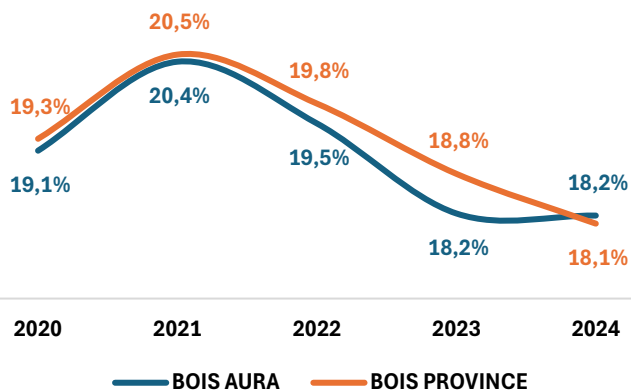
Part du bâtiment dans la VA totale  
en 2024 : 27 % (vs 27 % en Province)

Médiane 2024 :

Aura 37,2 %  
Province 38,3 %

Au regard de la filière nationale, un taux de valeur ajoutée globalement moins bien positionné dans le Bâtiment en AURA.

**Taux de valeur ajoutée**  
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



## Commerce

Part du commerce dans la VA totale  
en 2024 : 29 % (vs 28 % en Province)

Médiane 2024 :

Aura 20,9 %  
Province 21,1 %

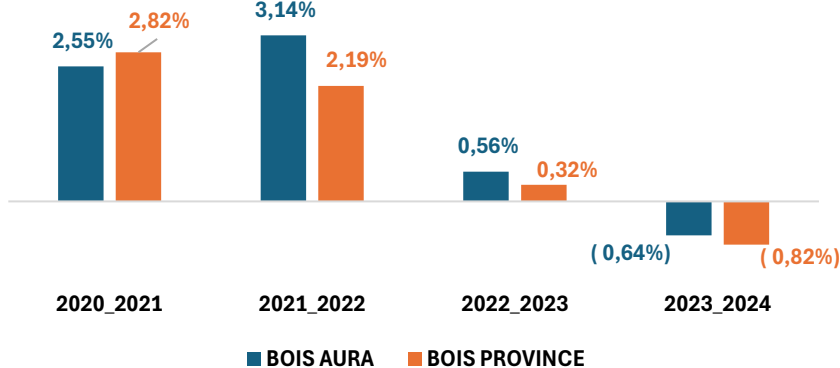
Au regard de la filière nationale, un taux de valeur ajoutée globalement moins bien positionné dans le Commerce en AURA (excepté en 2024, comparable).

# ÉVOLUTION DES EFFECTIFS DE LA FILIÈRE

Sur la période étudiée et en corrélation avec l'évolution du chiffre d'affaires, on constate un renforcement des effectifs (+6,9 points pour AURA entre 2020 et 2024). Cependant, en 2024, on observe une diminution des effectifs (excepté l'industrie papier carton). Celle-ci s'avère toutefois moins marquée dans la filière régionale.

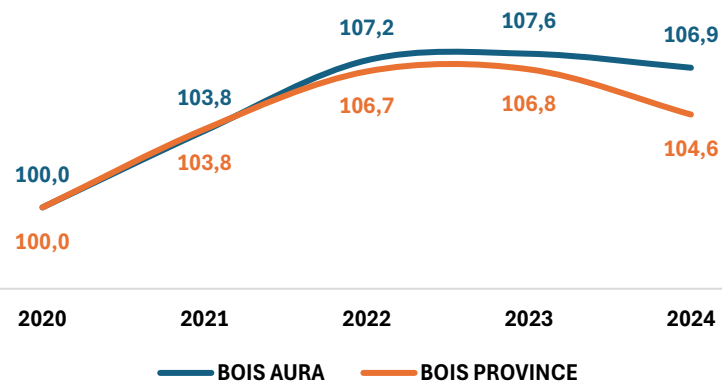
## Variation des effectifs - Tous secteurs

(Echantillon constant 2 ans par 2 ans)



## Évolution des effectifs

(Base 100 en 2020)

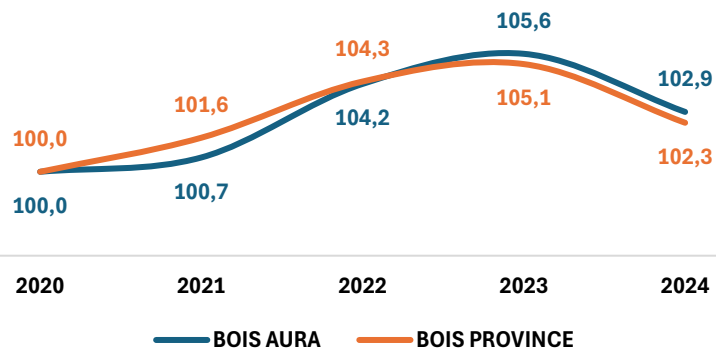


# ÉVOLUTION DES EFFECTIFS PAR DIVISION DANS L'INDUSTRIE

Travail  
du bois

## Évolution des effectifs

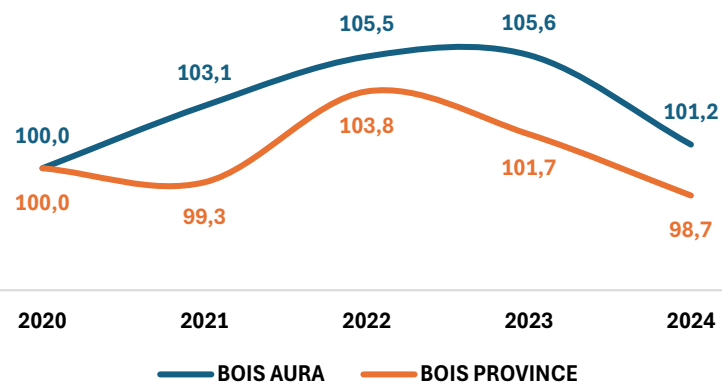
(Base 100 en 2020)



Fab.  
Meubles

## Évolution des effectifs

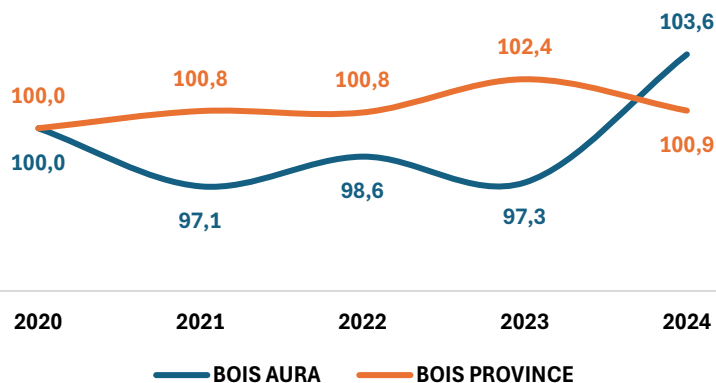
(Base 100 en 2020)



Ind.  
Papier  
carton

## Évolution des effectifs

(Base 100 en 2020)



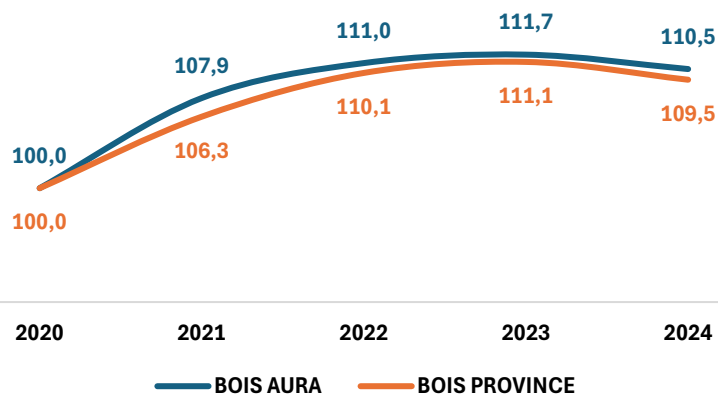
En 2024, l'évolution haussière dans l'industrie du papier carton en AURA est due à la forte contribution du top 10.

# ÉVOLUTION DES EFFECTIFS - BÂTIMENT ET COMMERCE

## Bâtiment

### Évolution des effectifs

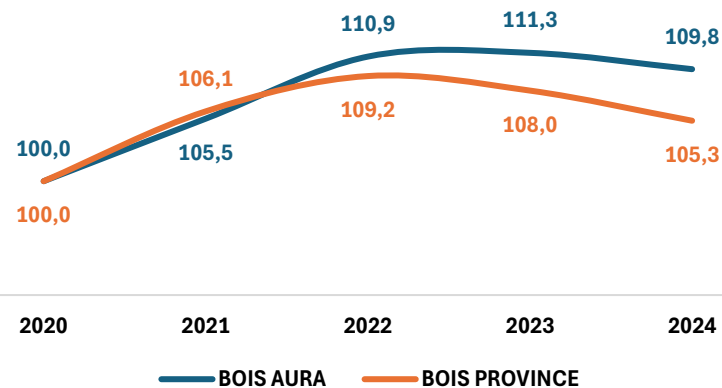
(Base 100 en 2020)



## Commerce

### Évolution des effectifs

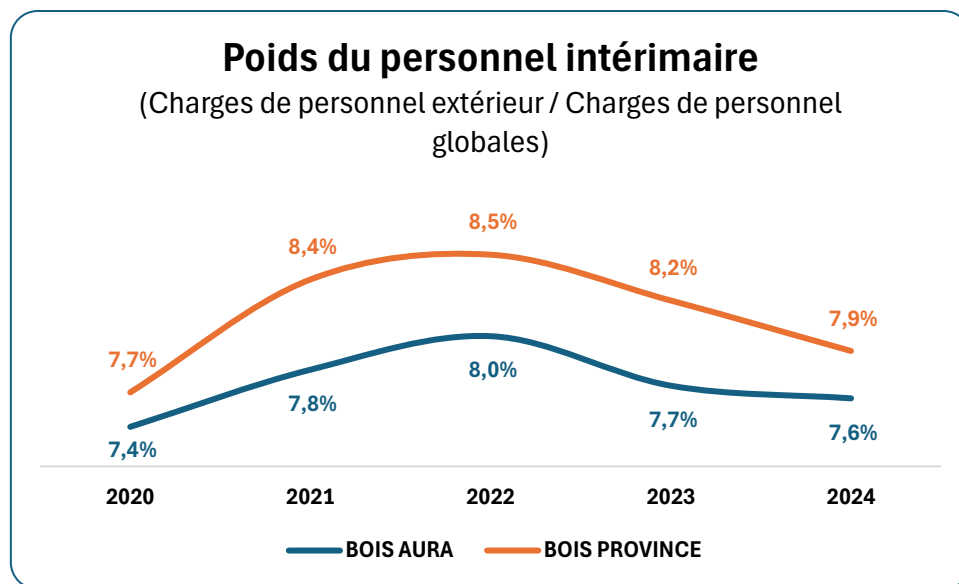
(Base 100 en 2020)



# POIDS DE L'INTÉRIM

Moindre recours à la main d'œuvre externe pour la filière régionale.

Amoindrissement de la part de l'intérim depuis 2023 pour les deux filières, tendance confirmée en dernière année, avec un retour à un niveau proche de celui observé pendant de la crise sanitaire.



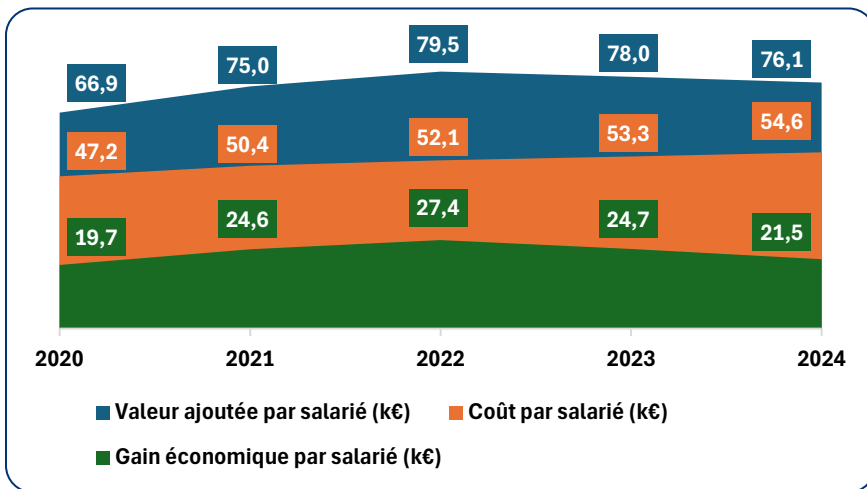
# RENDEMENT ET COÛT DE LA MAIN D'ŒUVRE DE LA FILIÈRE BOIS

Le coût salarial progresse sur l'ensemble de la période étudiée alors que le rendement individuel se tasse à compter de 2023.

En 2024 et par rapport à la filière nationale, la filière régionale continue d'afficher un meilleur gain économique par salarié (tous secteurs confondus).

*Gain économique par salarié = valeur ajoutée par salarié déduction faite de son salaire (k€)*

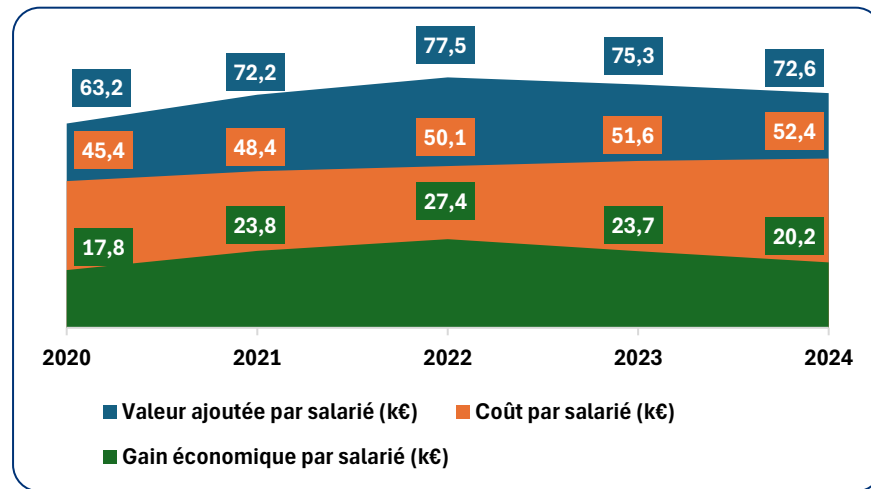
## Filière BOIS AURA



### Évolution 2020 – 2024

- Valeur ajoutée par salarié : + 13,8 %
- Salaire moyen : + 15,7 %

## Filière BOIS PROVINCE



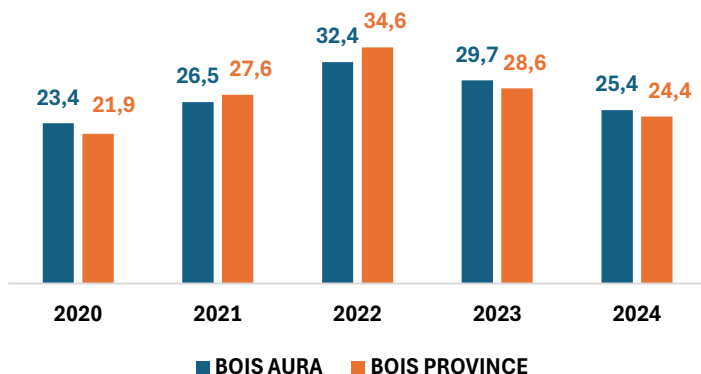
### Évolution 2020 – 2024

- Valeur ajoutée par salarié : + 14,9 %
- Salaire moyen : + 15,4 %

# GAIN ÉCONOMIQUE PAR SALARIÉ DANS L'INDUSTRIE ET PAR DIVISION

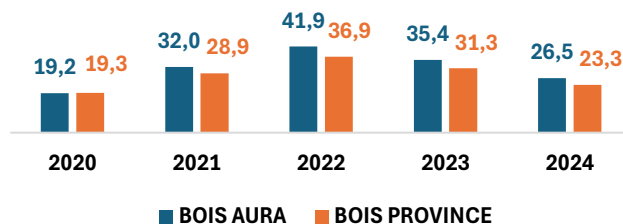
## Industrie

Gain économique après paiement des salaires (k€)



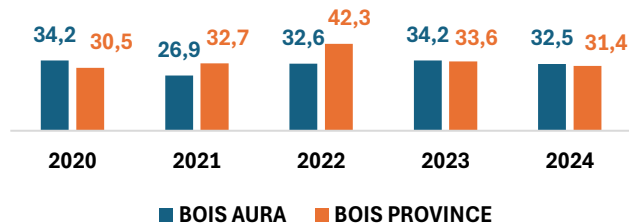
## Travail du bois

Gain économique après paiement des salaires (k€)



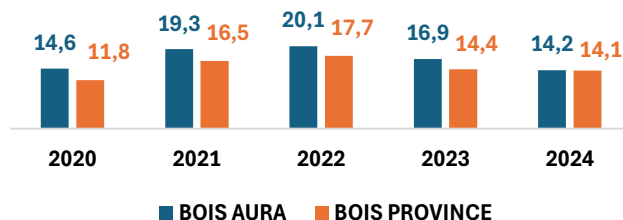
## Ind. Papier carton

Gain économique après paiement des salaires (k€)



## Fab. Meubles

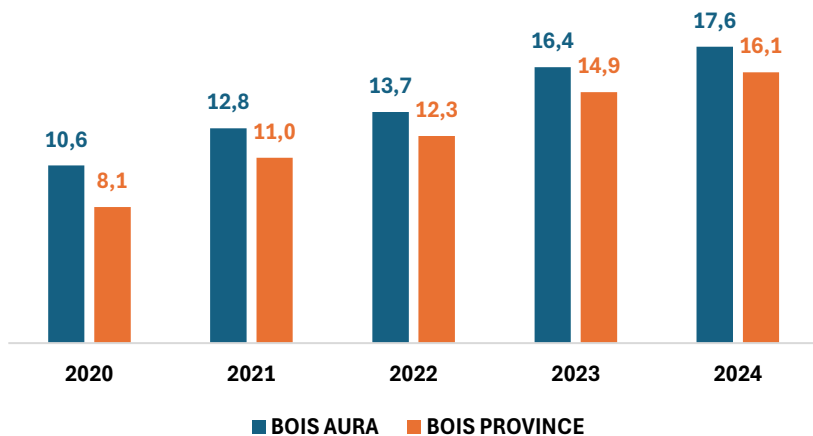
Gain économique après paiement des salaires (k€)



# GAIN ÉCONOMIQUE PAR SALARIÉ - BÂTIMENT ET COMMERCE

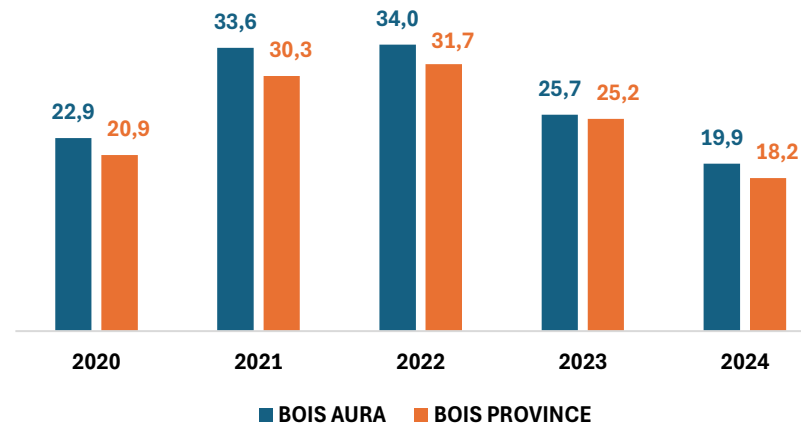
## Bâtiment

Gain économique après paiement des salaires (k€)



## Commerce

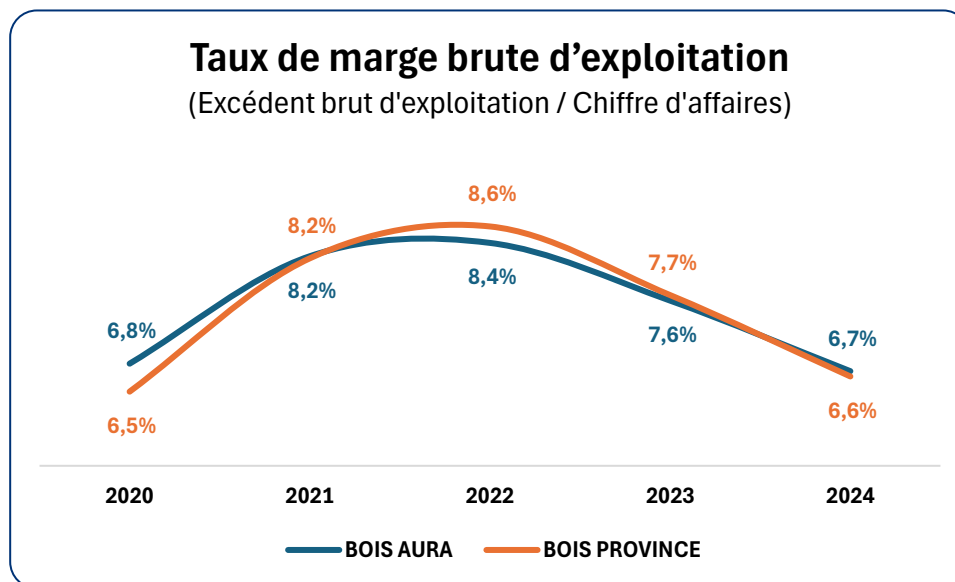
Gain économique après paiement des salaires (k€)



# TAUX DE MARGE BRUTE D'EXPLOITATION

À l'instar du taux de valeur ajoutée, le taux de marge brute d'exploitation de la filière régionale est comparable à celui de la filière nationale.

Les baisses répétées en 2023 puis en 2024 du rendement des salariés - dans un contexte d'augmentation du coût unitaire de la main d'œuvre - engendrent une érosion de ce taux qui revient au niveau affiché en début de période.



Médiane 2024 :

**Aura 6,2 %**

Province 5,9 %

# TAUX DE MARGE BRUTE D'EXPLOITATION - INDUSTRIE ET PAR DIVISION

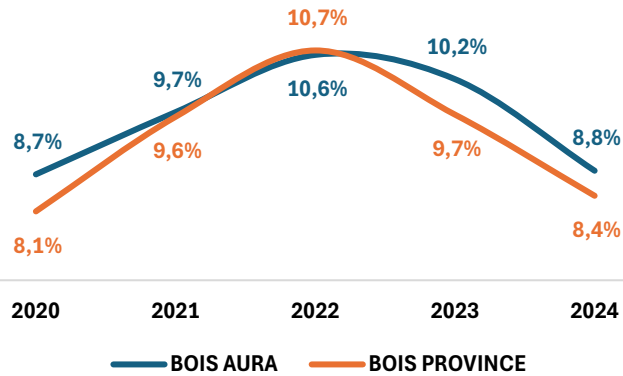
Industrie

42 % des effectifs de la filière

Travail  
du bois

## Taux de marge brute d'exploitation

(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)



Médiane en 2024 :

Aura 8,1 %  
Province 7,5 %

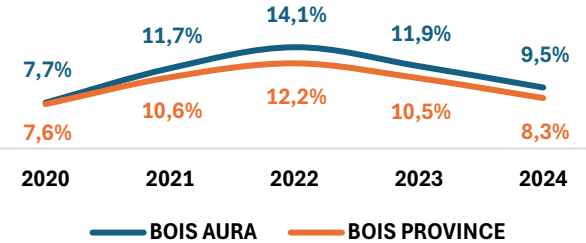
Médiane 2024 :

Aura 9,3 %  
Province 7,9 %

Ind.  
Papier  
carton

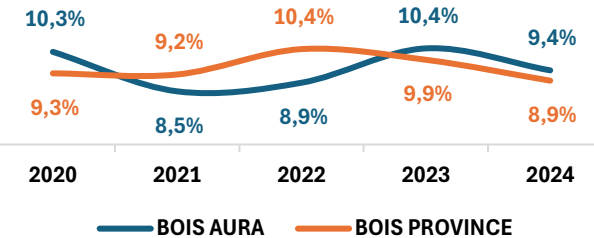
## Taux de marge brute d'exploitation

(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)



## Taux de marge brute d'exploitation

(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)



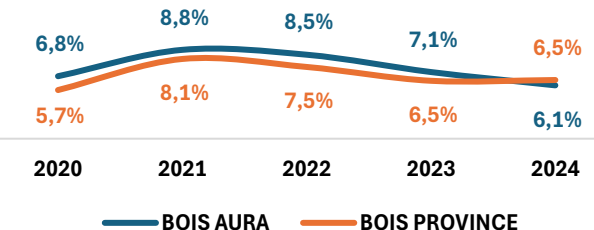
Médiane 2024 :

Aura 8,7 %  
Province 8,6 %

Fab.  
Meubles

## Taux de marge brute d'exploitation

(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)

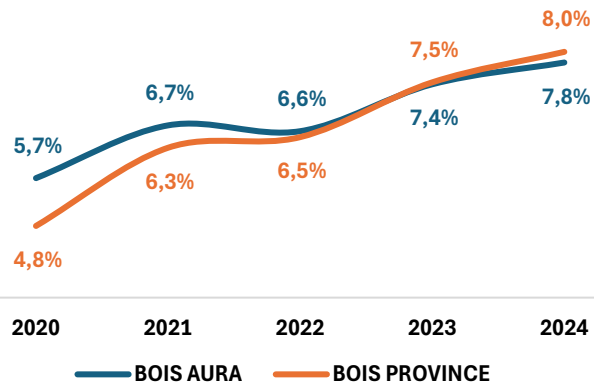


Médiane 2024 :

Aura 5,4 %  
Province 6,0 %

# TAUX DE MARGE BRUTE D'EXPLOITATION - BÂTIMENT ET COMMERCE

**Taux de marge brute d'exploitation**  
(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)



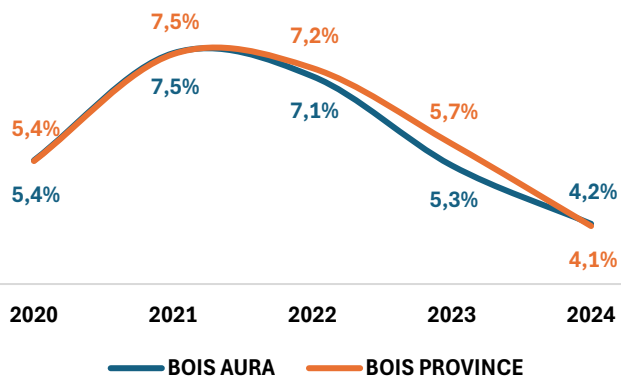
**Bâtiment**

**29 % des effectifs de la filière**

Médiane 2024 :

**Aura 6,9 %**  
Province 6,6 %

**Taux de marge brute d'exploitation**  
(Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires)



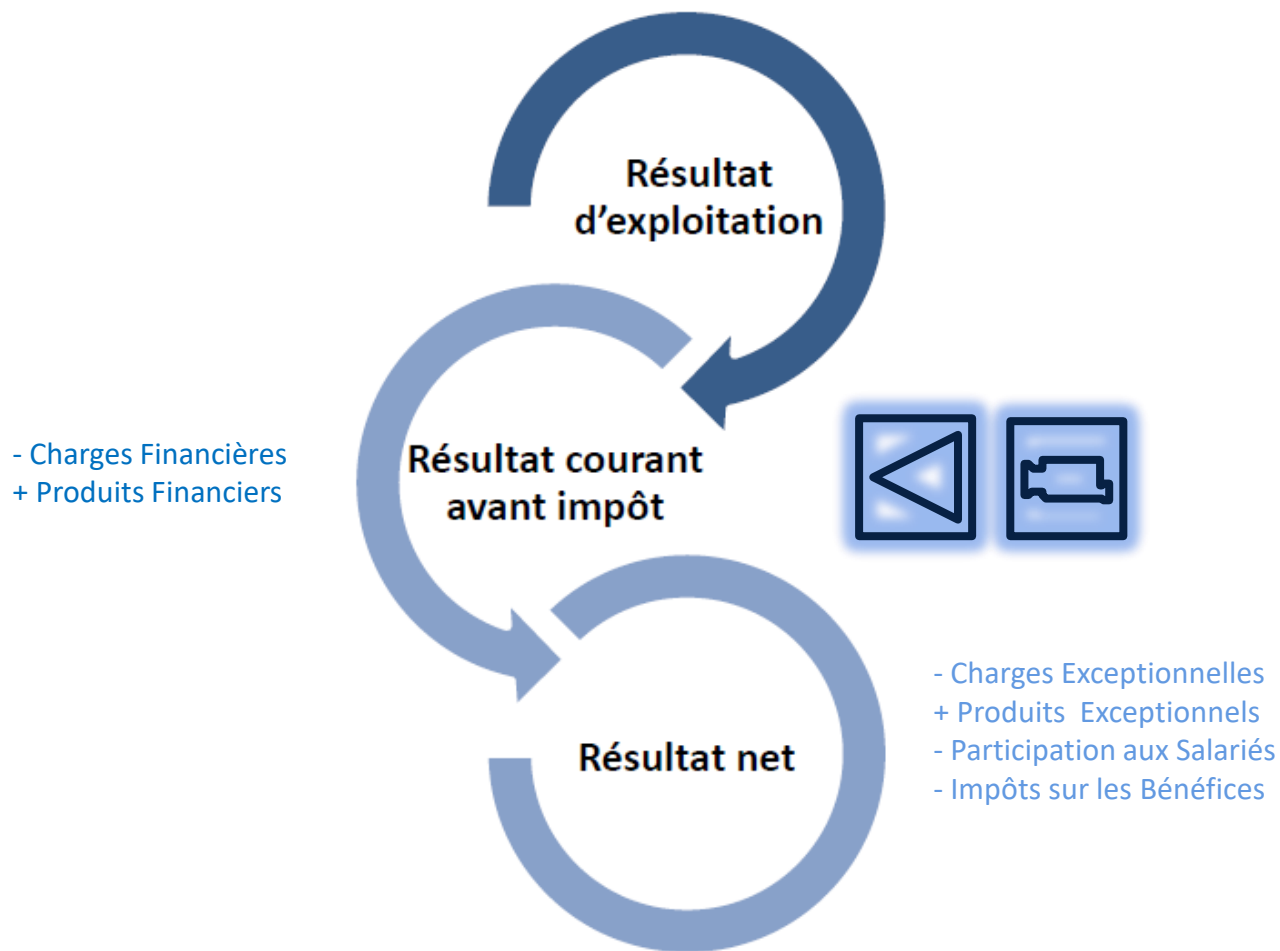
**Commerce**

**29 % des effectifs de la filière**

Médiane 2024 :

**Aura 3,9 %**  
Province 4,0 %

# DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

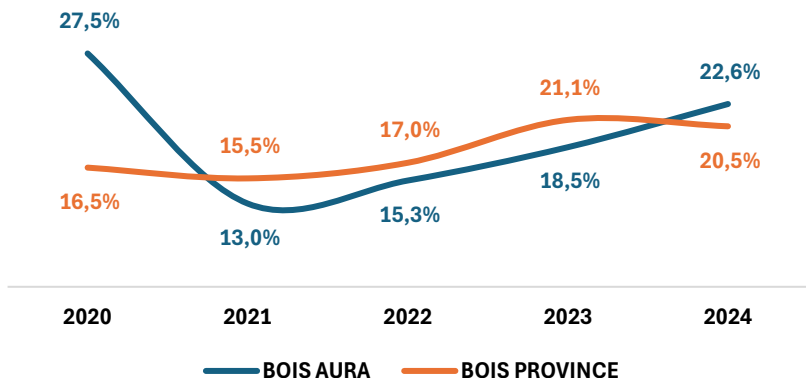


# TAUX D'INVESTISSEMENT D'EXPLOITATION

En moyenne sur la période étudiée, 19,4 % de la valeur ajoutée de la filière régionale a été réinvestie (vs 18,1 % pour la filière nationale).

Au niveau régional, la dynamique d'investissement apparaît plus forte en 2020 et, dans une moindre mesure, en 2024. Elle est portée par quelques gros acteurs.

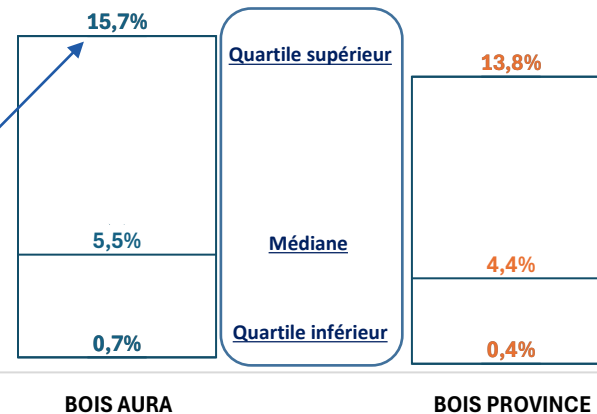
**Taux d'investissement d'exploitation**  
(Investissements d'exploitation / Valeur ajoutée)



En 2020, une poignée d'entreprises évoluant principalement dans l'industrie - et, dans une moindre mesure, dans le commerce de gros - investit massivement.

**2024**

**Distribution du taux d'investissement d'exploitation**

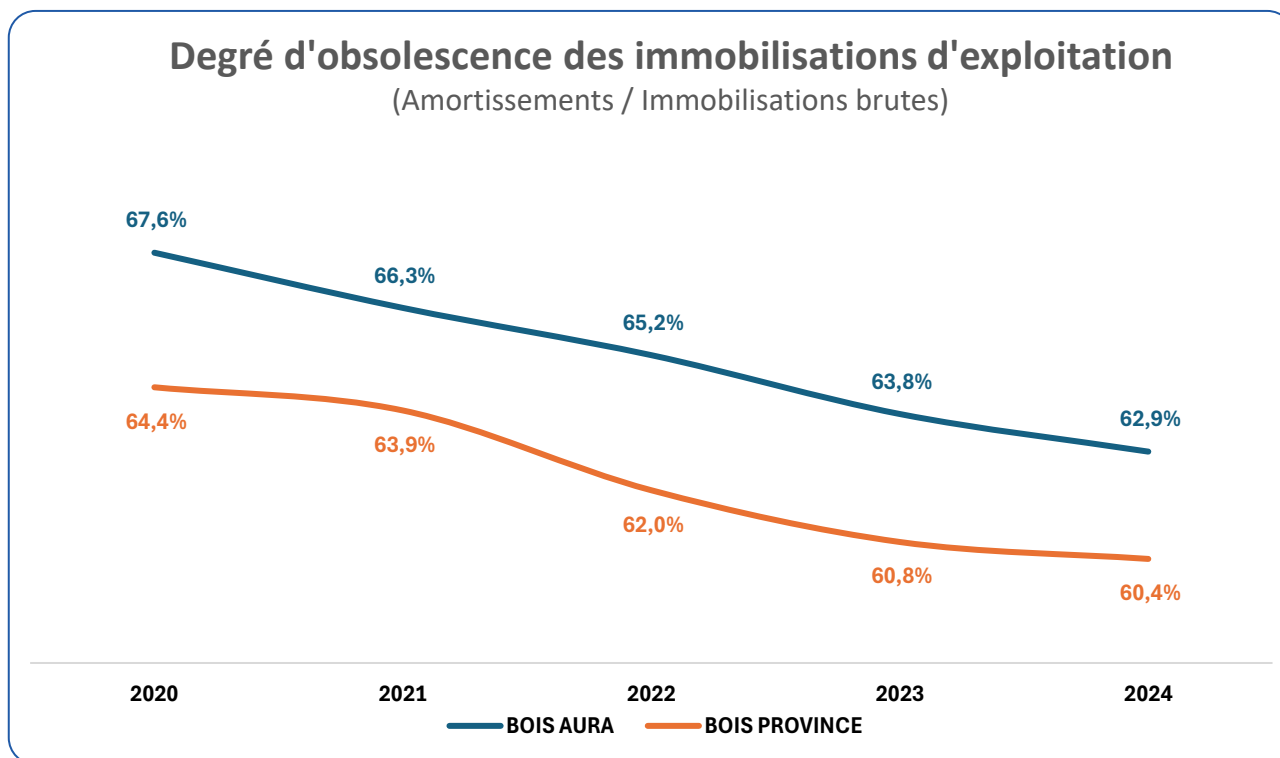


Dans la filière régionale, une entreprise sur quatre investit plus de 15,7 % de sa valeur ajoutée (vs 13,8 % pour la filière nationale).

# AMORTISSEMENT DES ÉQUIPEMENTS D'EXPLOITATION

Durant toute la période étudiée, tant pour la filière régionale que nationale, on observe un renouvellement des équipements. Celui-ci s'avère plus significatif dans l'industrie, notamment dans celle de la fabrication de meubles en région.

En corrélation avec des équipements en apparence plus anciens (davantage amortis), ce renouvellement est plus marqué en région AURA.

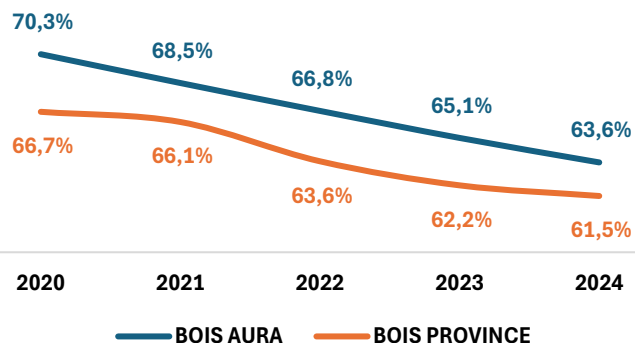


# AMORTISSEMENT DES ÉQUIPEMENTS D'EXPLOITATION - INDUSTRIE ET PAR DIVISION

## Industrie

### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

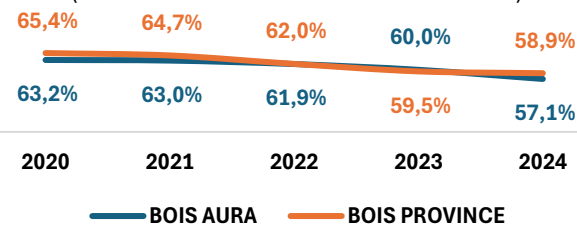
(Amortissements / Immobilisations brutes)



## Travail du bois

### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

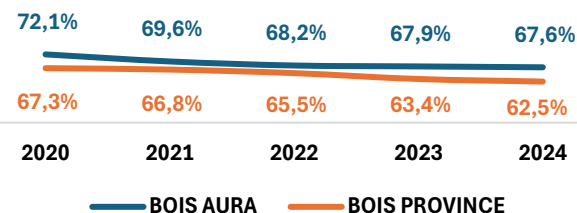
(Amortissements / Immobilisations brutes)



## Ind. Papier carton

### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

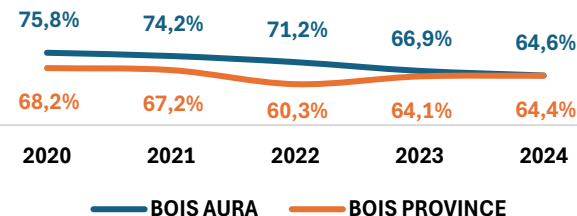
(Amortissements / Immobilisations brutes)



## Fab. Meubles

### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

(Amortissements / Immobilisations brutes)

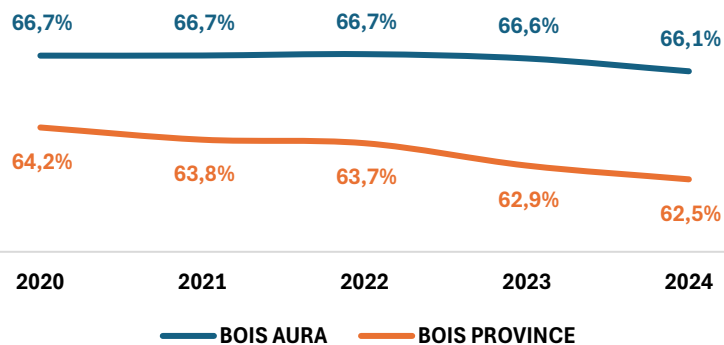


# AMORTISSEMENT DES ÉQUIPEMENTS D'EXPLOITATION - BÂTIMENT ET COMMERCE

## Bâtiment

### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

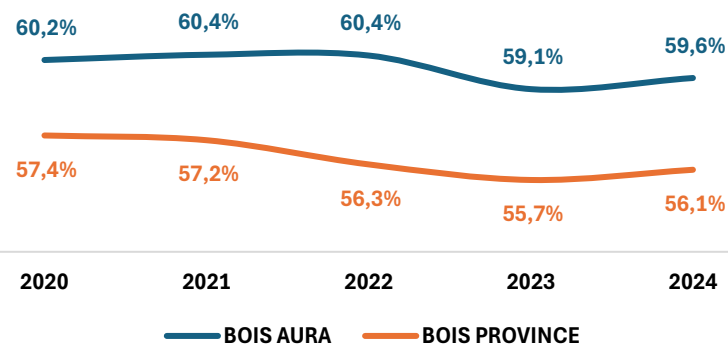
(Amortissements / Immobilisations brutes)



## Commerce

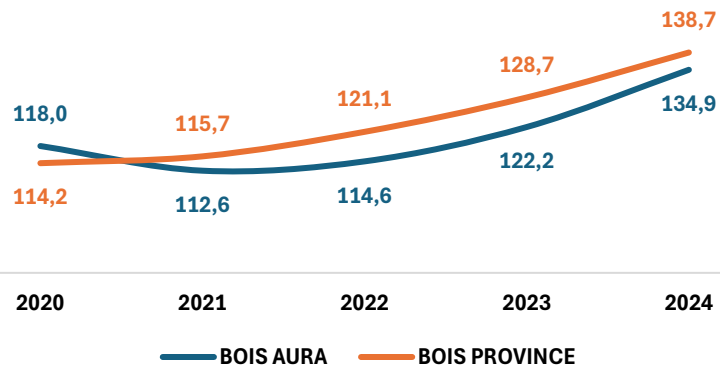
### Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation

(Amortissements / Immobilisations brutes)

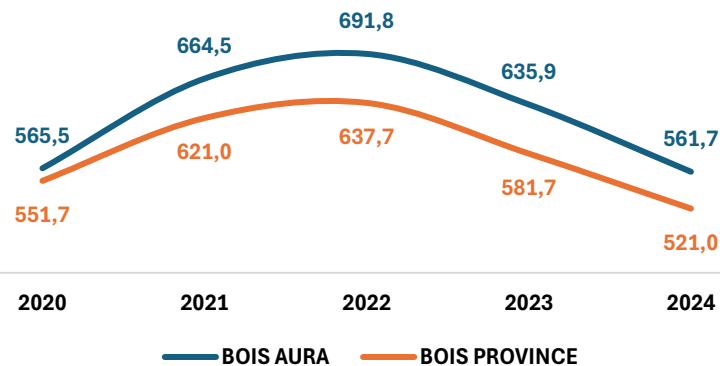


# INTENSITÉ CAPITALISTIQUE

## Immobilisations corporelles par salarié (en k€)

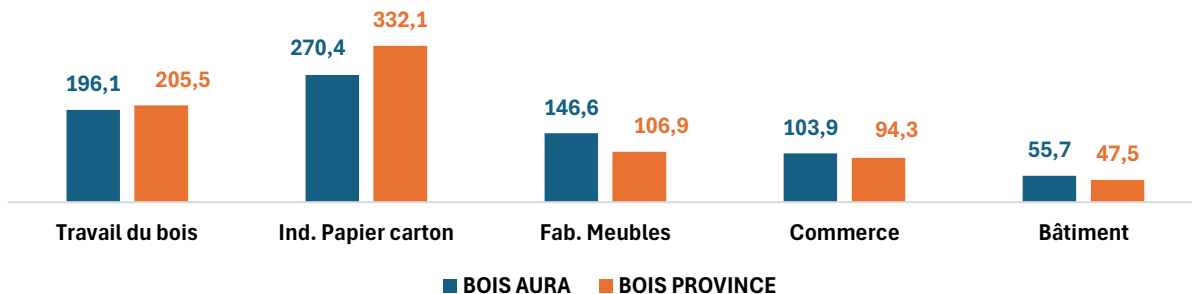


## Valeur ajoutée dégagée pour 1 000 € d'immobilisations corporelles (en €)



## Immobilisations corporelles par salarié (en k€)

2024

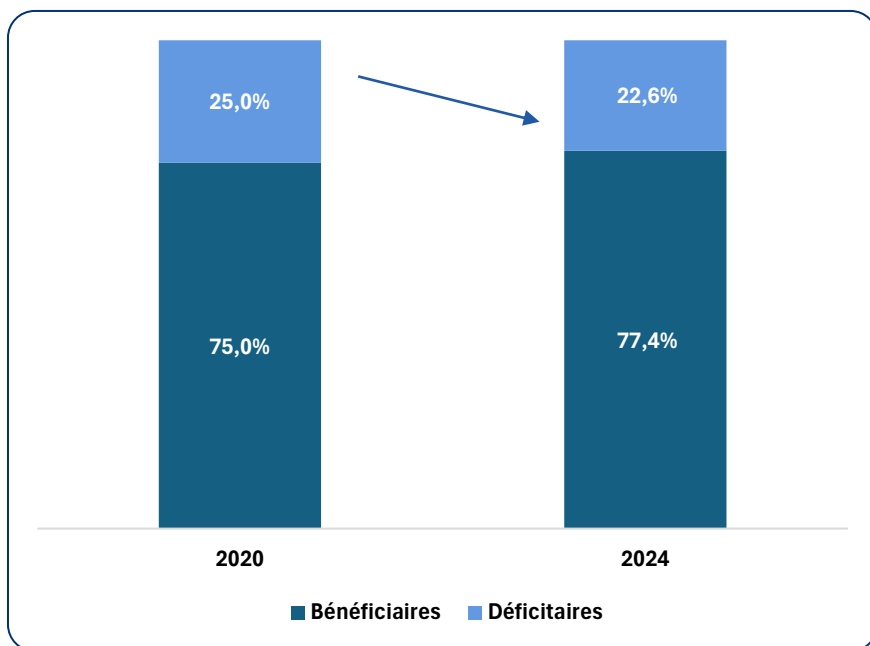


# ENTREPRISES DÉFICITAIRES : RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT NÉGATIF

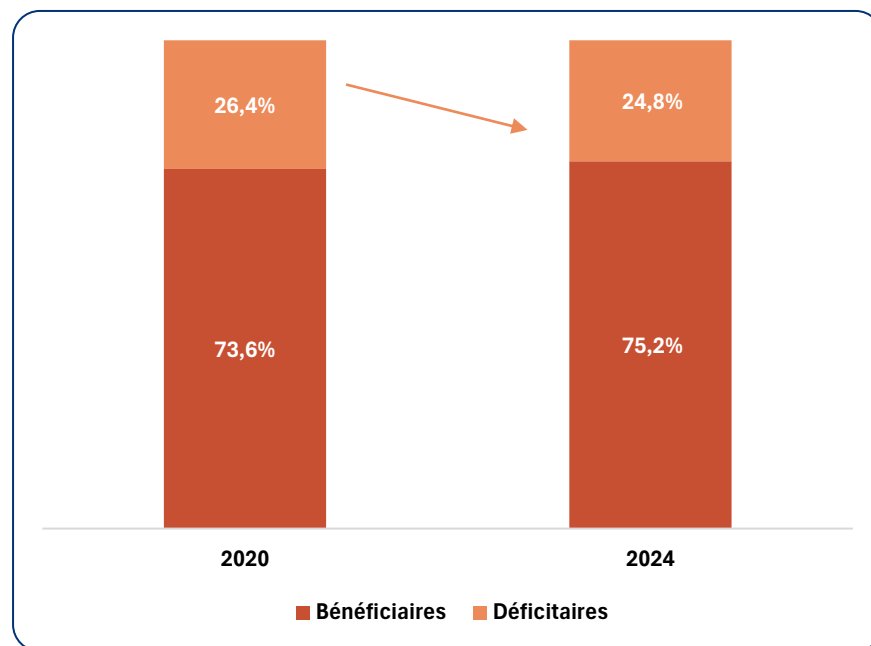
Entre 2020 et 2024, la part des entreprises déficitaires de la filière régionale a diminué (même tendance au niveau national).

En 2024, la part des entreprises déficitaires en AURA demeure moins élevée que dans la filière nationale (tous secteurs confondus).

## Filière BOIS AURA



## Filière BOIS PROVINCE

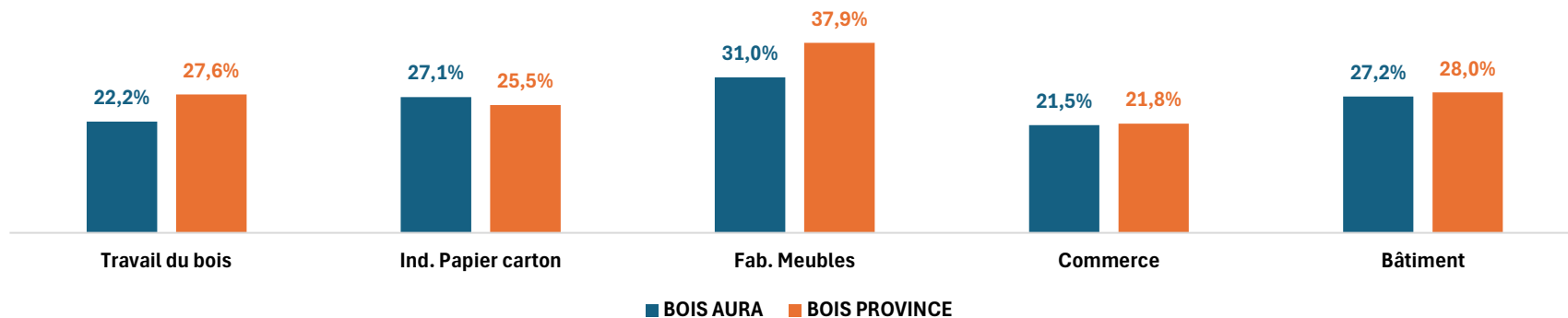


# FOCUS : ENTREPRISES DÉFICITAIRES PAR DIVISIONS

2020

## Part des entreprises déficitaires

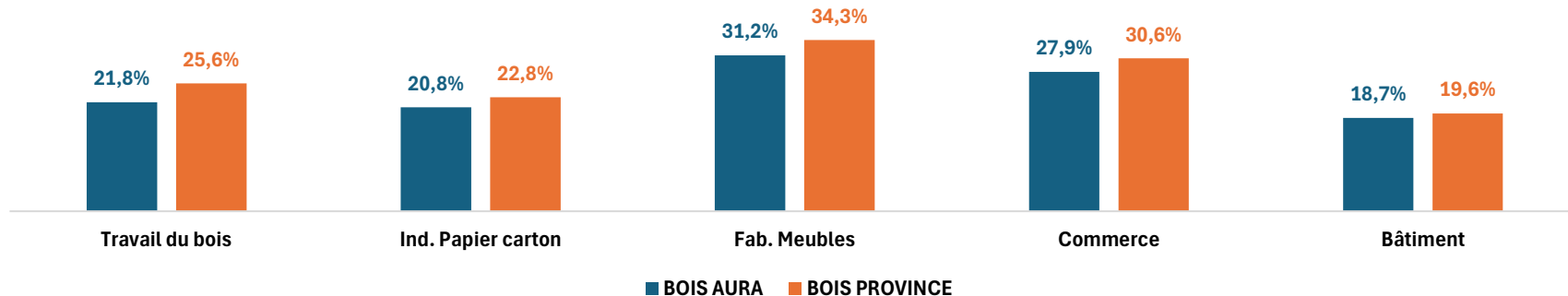
(Résultat Courant Avant Impôt négatif)



2024

## Part des entreprises déficitaires

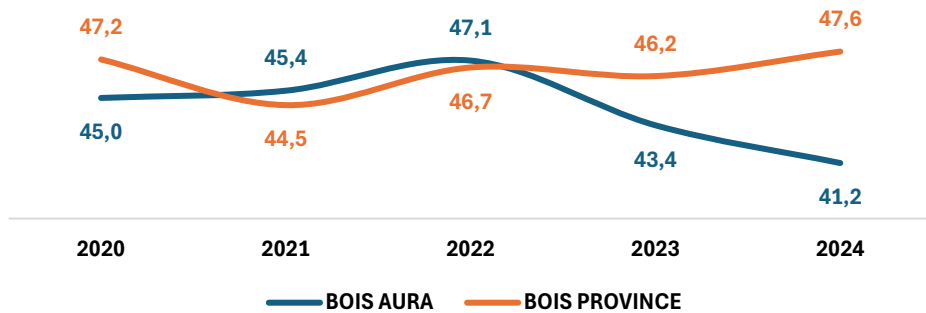
(Résultat Courant Avant Impôt négatif)



# BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION

Des besoins en fonds de roulement d'exploitation plutôt maîtrisés, plus particulièrement depuis 2023, à rapprocher principalement d'un moindre stockage.

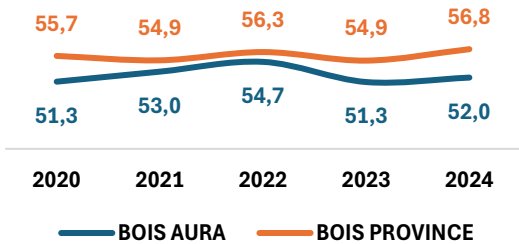
## Poids des Besoins en Fonds de Roulement d'Exploitation (en jours de chiffre d'affaires)



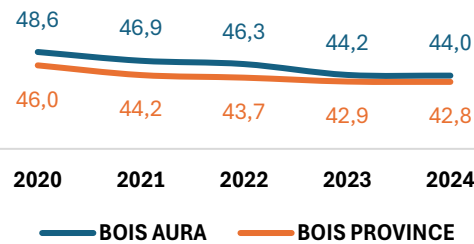
### En moyenne sur la période :

- 44,4 jours en AURA
- 46,4 jours au niveau national

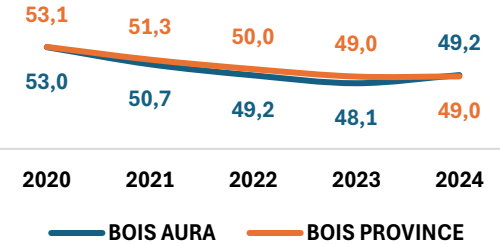
## Rotation des stocks (en jours de chiffre d'affaires)



## Délais de règlement clients (en jours de chiffre d'affaires)



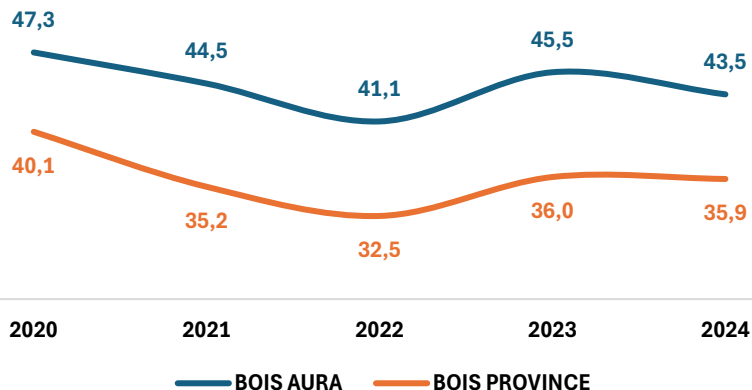
## Délais de règlement fournisseurs (en jours d'achats)



# TRÉSORERIE NETTE

Un niveau de trésorerie nette historiquement plus élevé dans la filière régionale.  
 En 2024, la trésorerie nette apparaît confortable dans le travail du bois et dans le bâtiment. Elle est jugée très correcte dans l'industrie de la fabrication de meubles.

**Trésorerie nette**  
 (en jours de chiffre d'affaires)



*Trésorerie nette = Trésorerie à l'actif moins la Trésorerie au passif (jours de CA)*

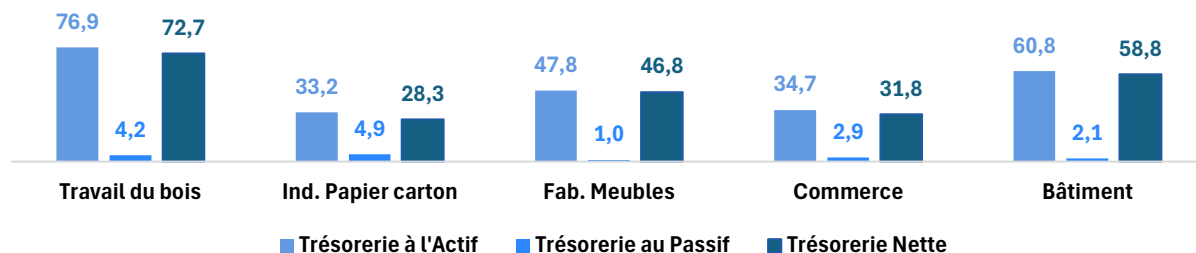
**En moyenne sur la période :**

- 44,4 jours en AURA
- 35,9 jours au niveau national

Filière BOIS AURA

2024

**Synthèse des trésoreries selon l'activité**  
 (en jours de chiffre d'affaires)

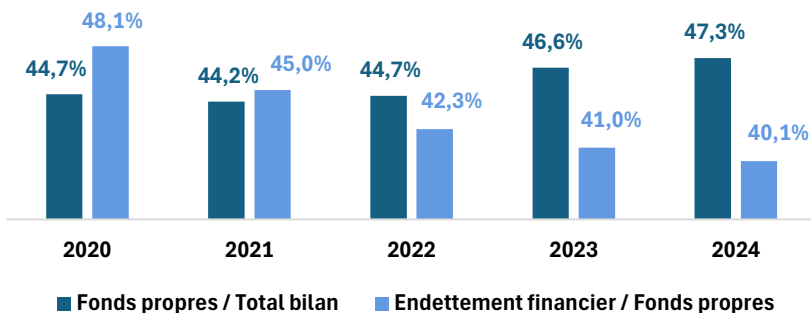


# STRUCTURE FINANCIÈRE

Pour la filière régionale, une structure financière solide, avec des fonds propres satisfaisants et un taux d'endettement financier bien maîtrisé.

## Filière BOIS AURA

### Degré de capitalisation et niveau d'endettement financier

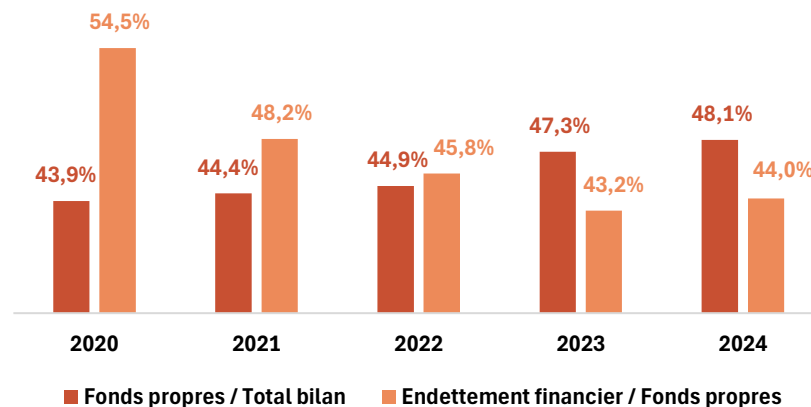


### Médiane 2024

- Fonds propres en Aura : 43,7 %
- Endettement en Aura : 31,0 %

## Filière BOIS PROVINCE

### Degré de capitalisation et niveau d'endettement financier



### Médiane 2024

- Fonds propres en Province : 43,4 %
- Endettement en Province : 29,0 %

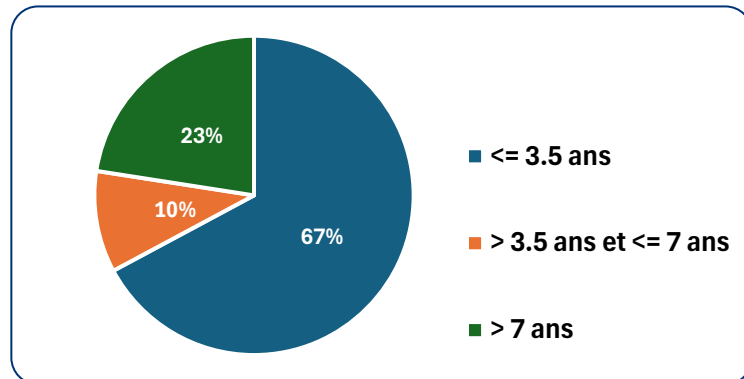
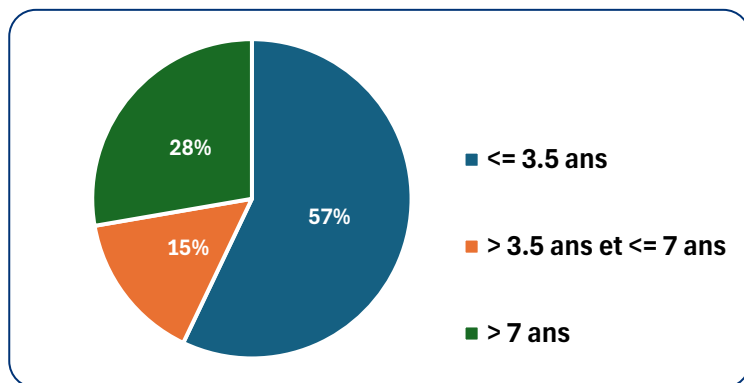
# RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LEUR CAPACITÉ DE REMBOURSEMENT

Au sein de la filière régionale, la capacité de remboursement est assurée pour quasiment 7 entreprises sur 10 en 2024. Elle s'est améliorée sur la période étudiée.

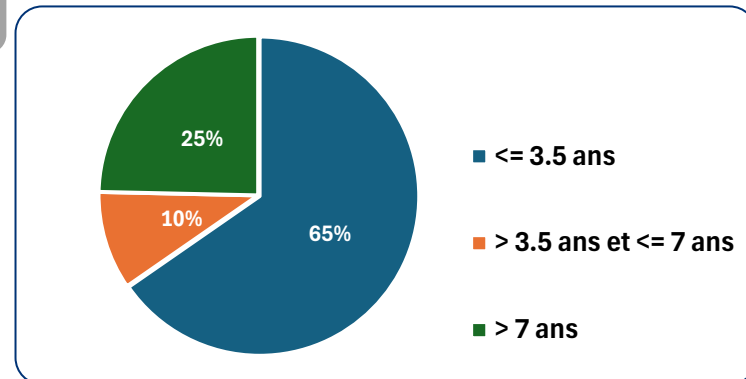
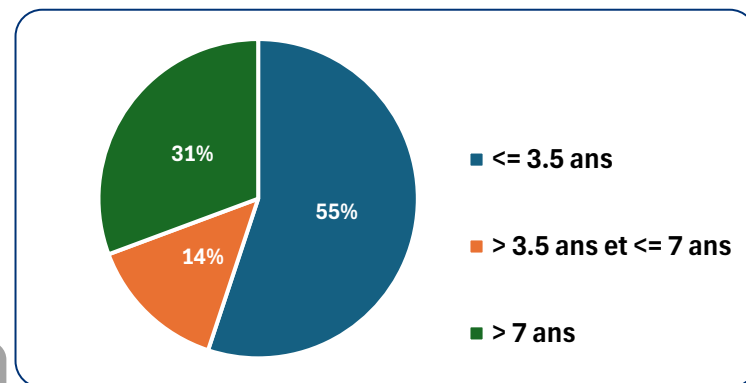
## Capacité de remboursement

(Endettement financier / Capacité d'autofinancement)

### Filière BOIS AURA



### Filière BOIS PROVINCE



2020

Évolution entre  
2020 et 2024

2024

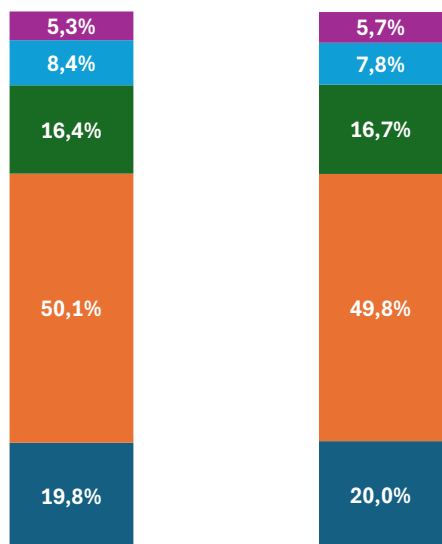
# COTATION BANQUE DE FRANCE

70 % des sociétés de la filière régionale - employant 72 % des effectifs - sont cotées favorablement (proportion très proche de la filière nationale).

14 % des sociétés de la filière régionale - employant 10 % des effectifs - sont jugés fragiles voire menacés (proportion également très proche de la filière nationale).

2024

## Ventilation des entreprises selon leur cotation Banque de France

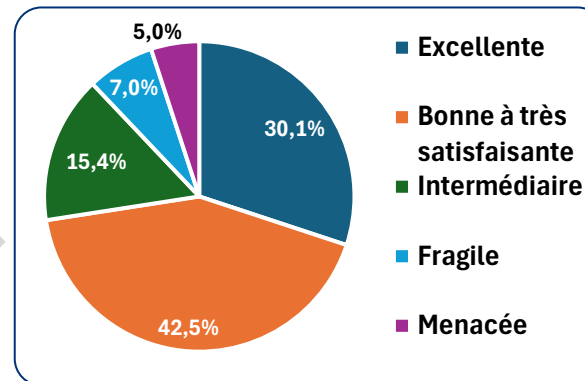
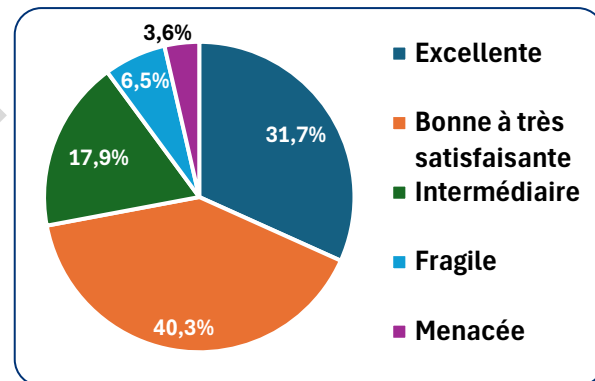


- Menacée
- Fragile
- Intermédiaire
- Bonne à très satisfaisante
- Excellente

Filière BOIS AURA

Filière BOIS PROVINCE

## Ventilation des effectifs selon la cotation BDF des entreprises qui les emploient en 2024



# ÉTUDE DE LA FILIÈRE RÉGIONALE AURA : CE QU'IL FAUT RETENIR

- ✓ Une filière bois régionale composée en grande partie d'entreprises de moins de 10 salariés, œuvrant majoritairement dans le secteur du bâtiment.
- ✓ Un renouvellement des entreprises légèrement plus élevé en région.
- ✓ Un réel enjeu de transmission, avec un vieillissement de la population des dirigeants et notamment une part croissante des plus de 60 ans en 2024.
- ✓ Une forte progression de l'activité en début de période puis un tassement du chiffre d'affaires dès 2023 suivie d'une baisse marquée en dernière année - évolution comparable en province.
- ✓ Davantage de richesse créée dans l'industrie (44 %), mais une contribution en baisse entre 2020 et 2024 au profit du bâtiment (+3 points, à hauteur de 29 %).
- ✓ Un renforcement des effectifs depuis 2020 - plus marqué que dans la filière nationale - mais aussi un tassement constaté en dernière année.
- ✓ Comme pour la filière nationale, une rentabilité d'exploitation qui se dégrade en 2024.
- ✓ Une dynamique d'investissement plus forte en région.
- ✓ Des besoins en fonds de roulement mieux maîtrisés dès 2023 (moins de stockages).
- ✓ Une trésorerie plus conséquente en AURA (presque 1,5 mois de CA en 2024).
- ✓ Des structures financières solides, en région comme en province.

## 1. Panorama de la filière bois AURA

Toutes entreprises, quelle que soit la taille de chiffre d'affaires (y compris l'exploitation forestière et la sylviculture)

## 2. Diagnostic financier

Entreprises avec un bilan - liasse fiscale complète collectée par la Banque de France en 2024

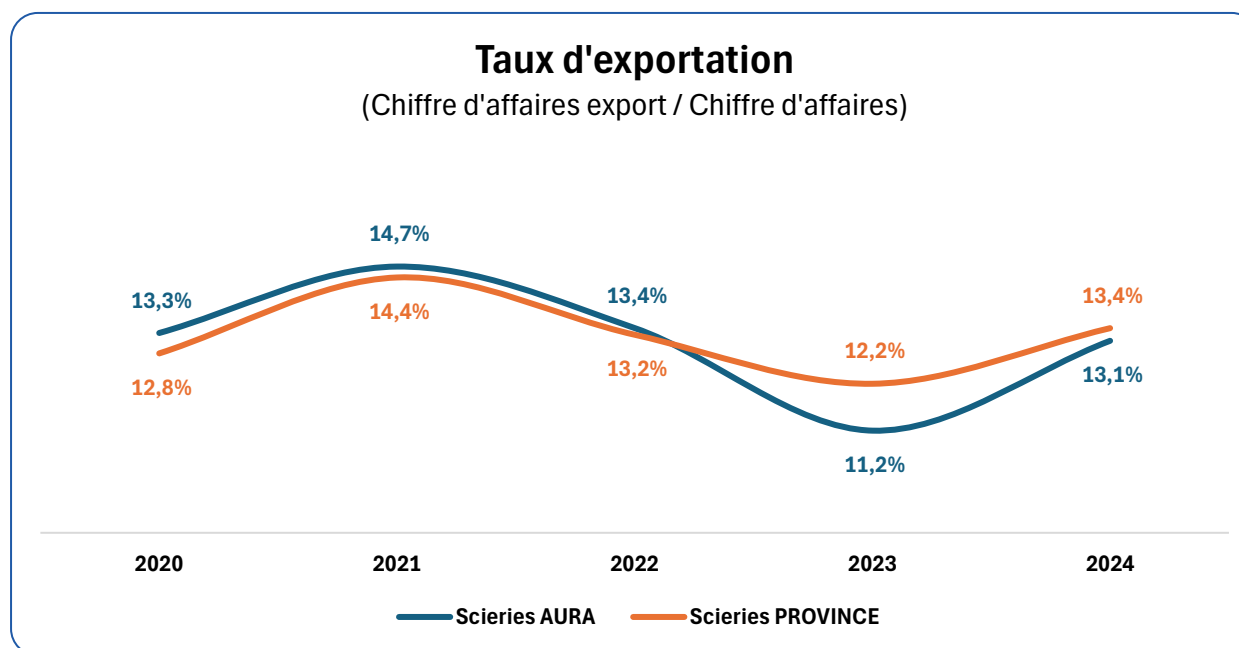
(Hors exploitation forestière et sylviculture)

## 3. Focus Industrie de la Première transformation du bois

Scieries en AURA vs Scieries de la France de Province (hors Île-de-France)

Un niveau d'exportation des scieries régionales et nationales assez comparable sur l'ensemble de la période étudiée.

À titre indicatif et en 2024, les scieries régionales exportent une part plus importante de leur chiffre d'affaires (13,1 %) que les entreprises industrielles œuvrant dans le travail du bois au sens large (9,7 %). Au niveau national, ce constat est différent (13,4 % pour les scieries vs 16,9 % pour l'ensemble des entreprises de l'industrie du bois).



Proportionnellement, entre 2020 et 2024, davantage d'embauches, de croissance et de création de richesse pour les scieries régionales.

Pour les scieries régionales et contrairement aux scieries nationales, des effectifs qui continuent de se renforcer après 2022 - tendance générale - alors que le chiffre d'affaires et la création de richesse diminuent dans les deux filières.

**2024**

## Scieries AURA :

137 entreprises avec un bilan, employant 2 184 salariés, et réalisant 171,5 M€ de valeur ajoutée.

## Part des scieries en AURA dans le total des scieries de PROVINCE :

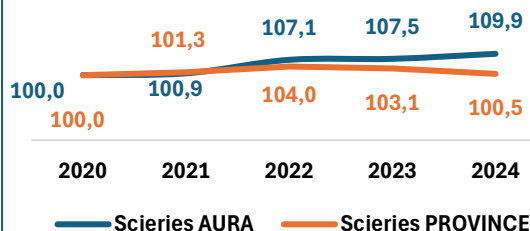
- 18 % des entreprises
- 16 % des effectifs
- 16 % de la valeur ajoutée

## Écart « AURA / PROVINCE » en dernière année (2024) :

- Effectifs : + 9,4 points
- Chiffres d'affaires : + 10,6 points
- Valeur ajoutée : + 12,8 points

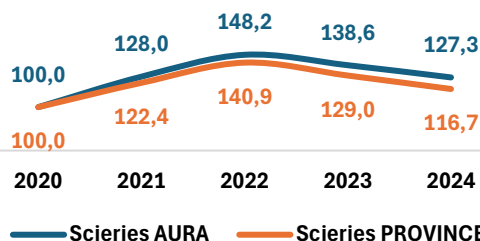
### Évolution des effectifs

(Base 100 en 2020)



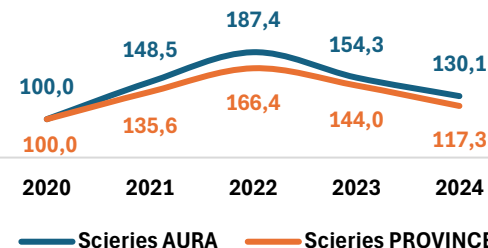
### Évolution du chiffre d'affaires

(Base 100 en 2020)



### Évolution de la valeur ajoutée

(Base 100 en 2020)



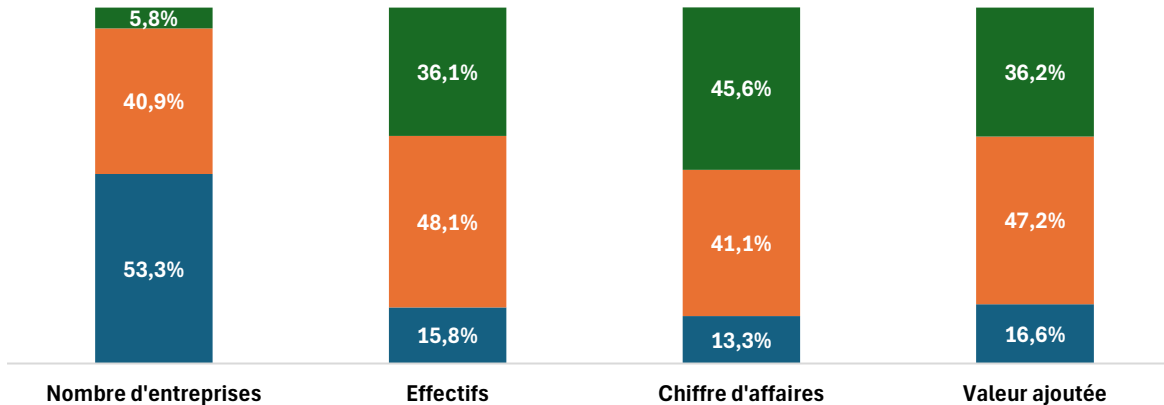
# RÉPARTITION PAR TAILLE DES ENTREPRISES, DES EFFECTIFS, DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE LA VALEUR AJOUTÉE

Avec Bilan

En 2024, moins de 6 % des scieries en AURA - celles de taille moyenne, soit de 50 à 249 salariés - emploient 36 % des effectifs totaux, réalisent 46 % du chiffre d'affaires et contribuent à hauteur de 36 % dans la création de richesse globale.

## Scieries AURA

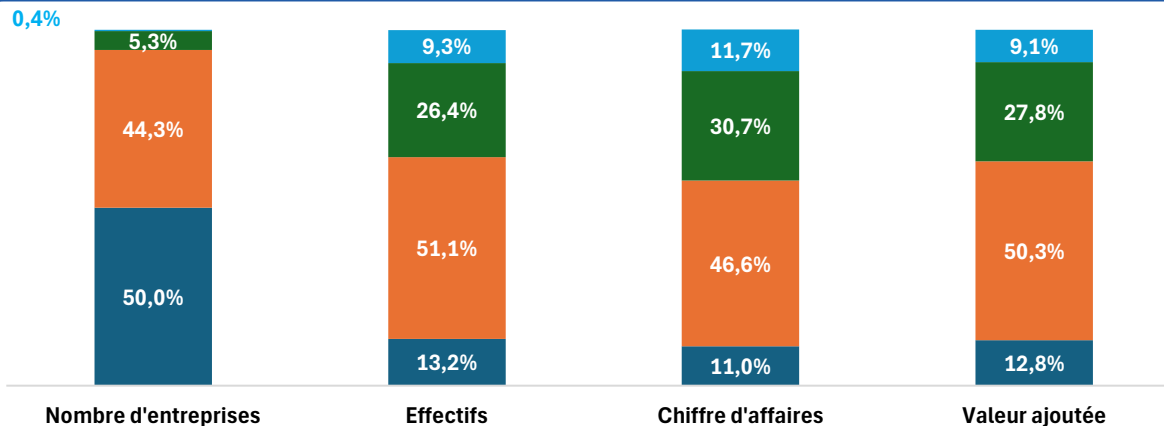
- Moyenne Entreprise (50 à 249 salariés)
- Petite Entreprise (10 à 49 salariés)
- Micro Entreprise (0 à 9 salariés)



2024

- Grande Entreprise (250 salariés et +)
- Moyenne Entreprise (50 à 249 salariés)
- Petite Entreprise (10 à 49 salariés)
- Micro Entreprise (0 à 9 salariés)

## Scieries PROVINCE



# GAIN ÉCONOMIQUE PAR SALARIÉ

Avec Bilan

En dernière année et par rapport à 2020, les scieries régionales et nationales affichent de meilleurs rendements individuels (respectivement +5,7 k€ et +5 k€).

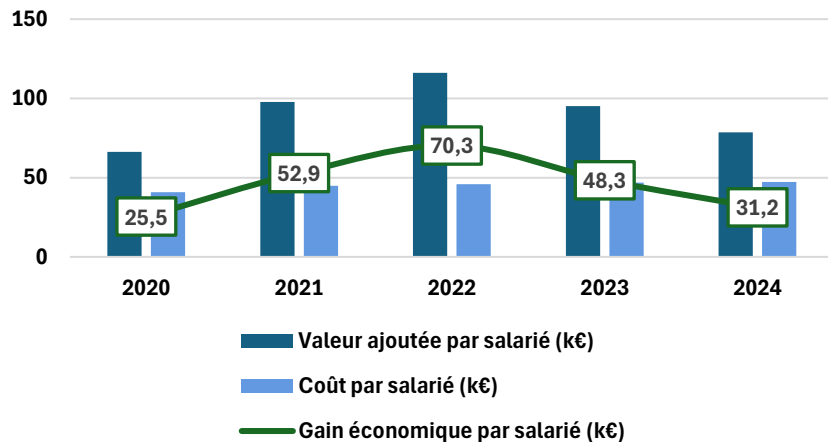
Pour autant, on constate en région comme au national un affaiblissement des performances individuelles en 2023. Cette tendance baissière se confirme en 2024.

*Gain économique par salarié = valeur ajoutée par salarié déduction faite de son salaire (k€)*

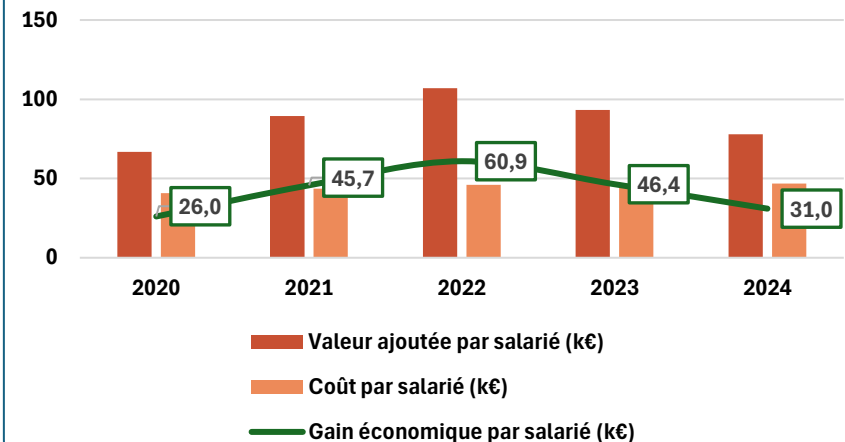
## Scieries AURA

## Scieries PROVINCE

### Gain économique par salarié (k€)



### Gain économique par salarié (k€)



### Évolution 2020 – 2024

Valeur ajoutée par salarié : + 18,4 %

Salaire moyen : + 15,8 %

### Évolution 2020 – 2024

Valeur ajoutée par salarié : + 16,6 %

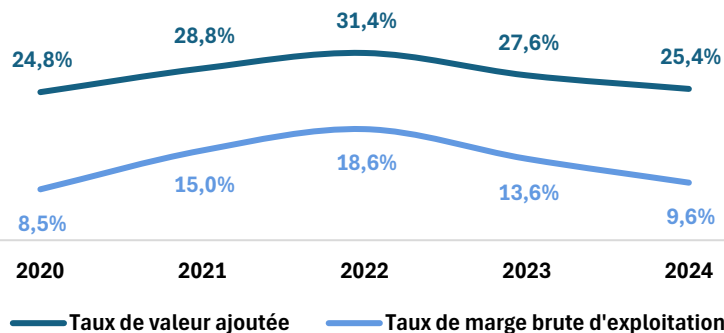
Salaire moyen : + 15,1 %

Comme pour le gain économique par salarié, les taux de valeur ajoutée et de marge brute en région comme au national s'améliorent légèrement entre 2020 et 2024.

Ces taux se resserrent en 2023 dans les deux périmètres, avec une tendance baissière qui se confirme en dernière année.

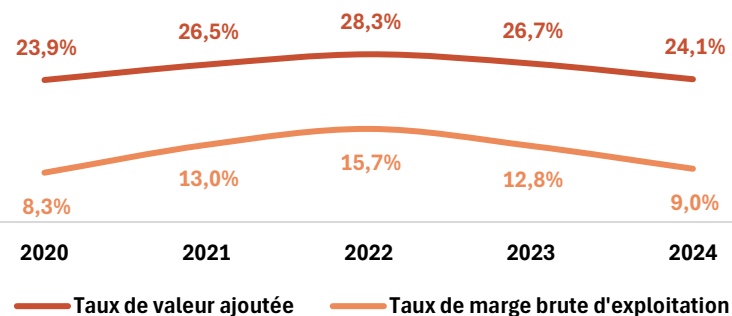
## Scieries AURA

### Valeur ajoutée et excédent brut d'exploitation ramenés au chiffre d'affaires



## Scieries PROVINCE

### Valeur ajoutée et excédent brut d'exploitation ramenés au chiffre d'affaires



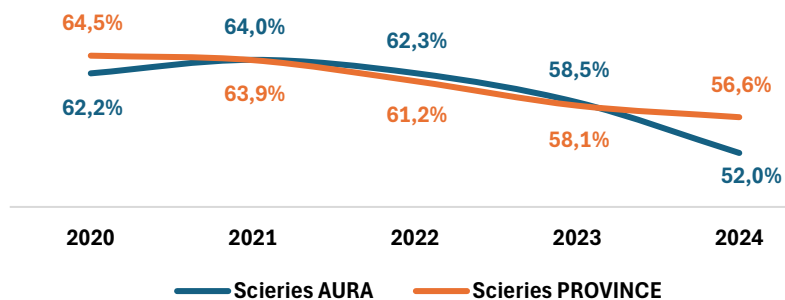
# AMORTISSEMENT DES ÉQUIPEMENTS D'EXPLOITATION / INTENSITÉ CAPITALISTIQUE

Avec Bilan

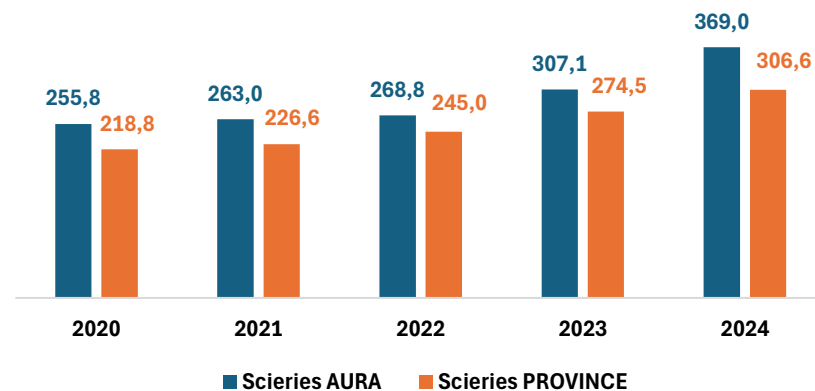
En région comme au national, le renouvellement des immobilisations d'exploitation est comparable entre 2021 et 2023. En région, il apparaît plus important en dernière année.

En 2024, cela se traduit notamment par une plus forte intensité capitaliste.

**Degré d'obsolescence des immobilisations d'exploitation**  
(Amortissements / Immobilisations brutes)



**Immobilisations corporelles par salarié (en k€)**



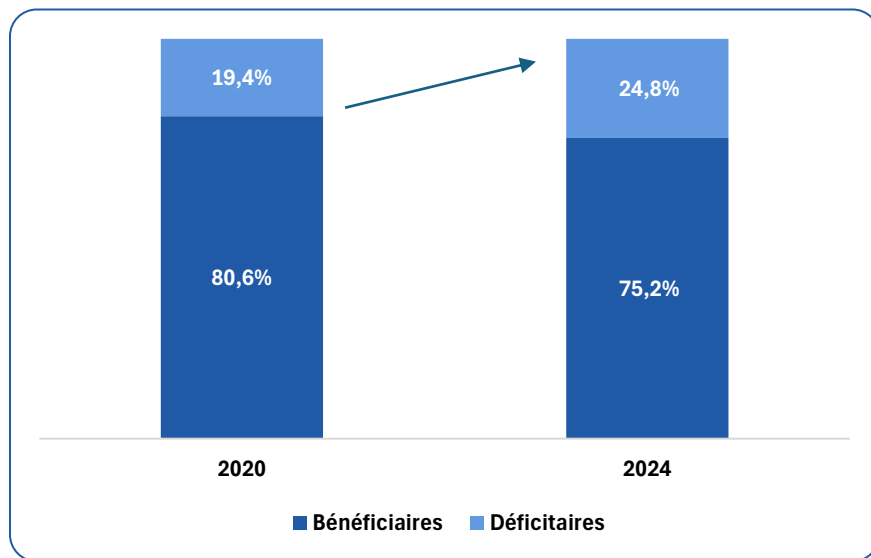
# ENTREPRISES DÉFICITAIRES : RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT NÉGATIF

Avec Bilan

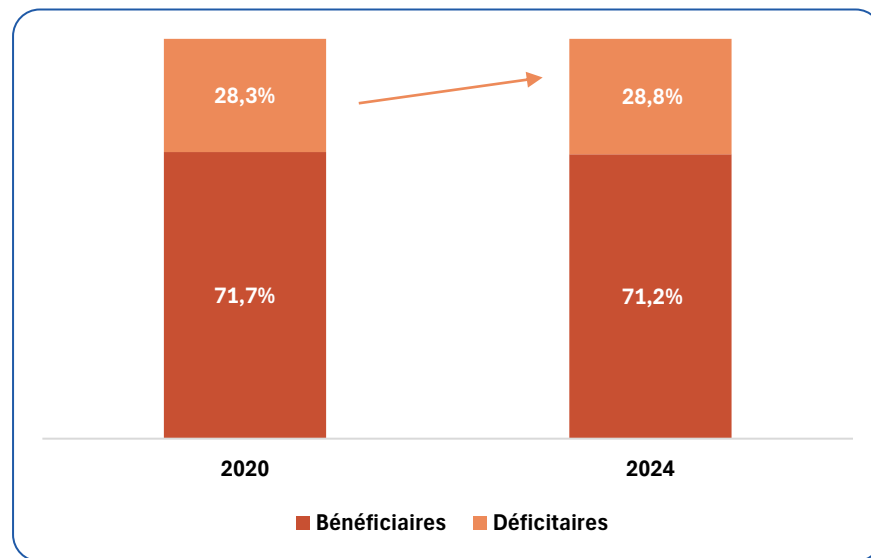
Entre 2020 et 2024, la part des scieries régionales déficitaires a augmenté bien plus fortement que celle des scieries nationales (respectivement +5,4 % vs +0,5 %). À noter en région des investissements massifs réalisés en dernière année (avec pour conséquence un alourdissement de l'amortissement et des charges financières).

Toutefois, en 2024, la part des scieries régionales déficitaires demeure moins élevée que celle des scieries nationales (24,8 % vs 28,8 %).

## Scieries AURA

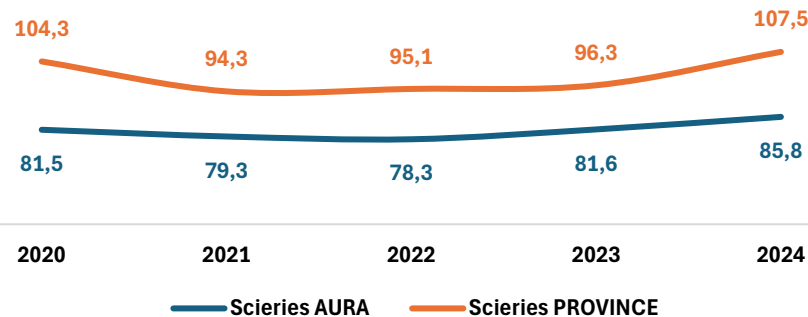


## Scieries PROVINCE



Des besoins en fonds de roulement d'exploitation bien mieux maîtrisés en région, sur toute la période étudiée, à rapprocher d'un moindre stockage et d'un crédit fournisseurs plus accommodant.

## Poids des Besoins en Fonds de Roulement d'Exploitation (en jours de chiffre d'affaires)

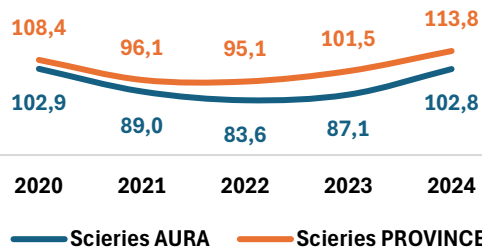


### En moyenne sur la période :

- 81,3 jours en AURA
- 99,5 jours au niveau national

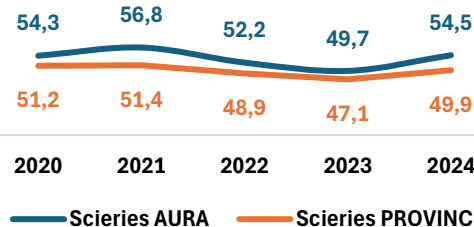
## Rotation des stocks

(en jours de chiffre d'affaires)



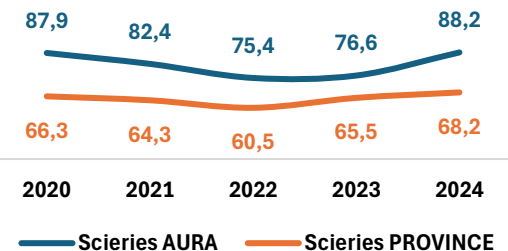
## Délais de règlement clients

(en jours de chiffre d'affaires)



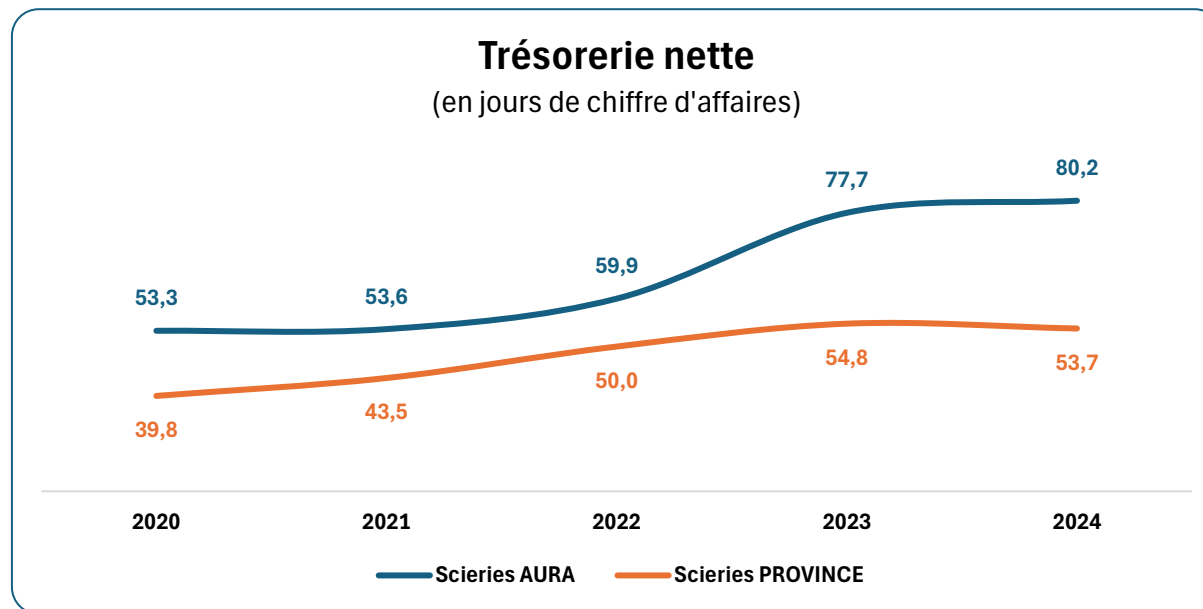
## Délais de règlement fournisseurs

(en jours d'achats)



Des trésoreries - en région comme au niveau national - qui progressent sur la période étudiée.

Une trésorerie nette confortable et historiquement plus élevée pour les scieries régionales, avec un écart favorable qui s'accroît sensiblement en fin de période.



**En moyenne sur la période :**

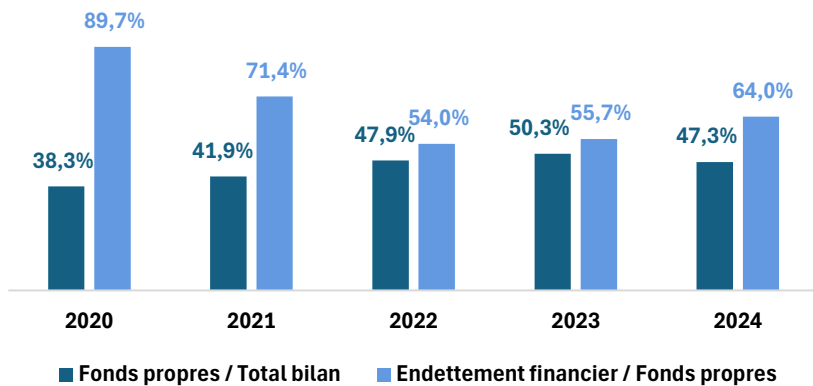
- 64,9 jours en AURA
- 48,4 jours au niveau national

*Trésorerie nette = Trésorerie à l'actif moins la Trésorerie au passif (jours de CA)*

Une structure financière solide, avec des fonds propres satisfaisants et un taux d'endettement financier bien maîtrisé pour les scieries régionales et nationales.

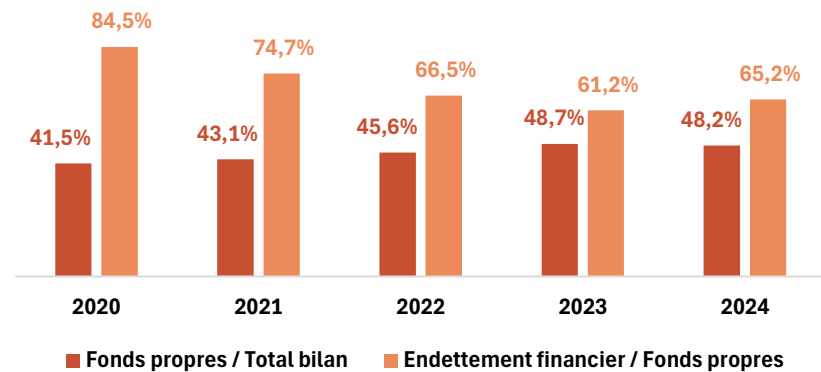
## Scieries AURA

### Degré de capitalisation et niveau d'endettement financier



## Scieries PROVINCE

### Degré de capitalisation et niveau d'endettement financier



# RÉPARTITION DES ENTREPRISES SELON LEUR CAPACITÉ DE REMBOURSEMENT

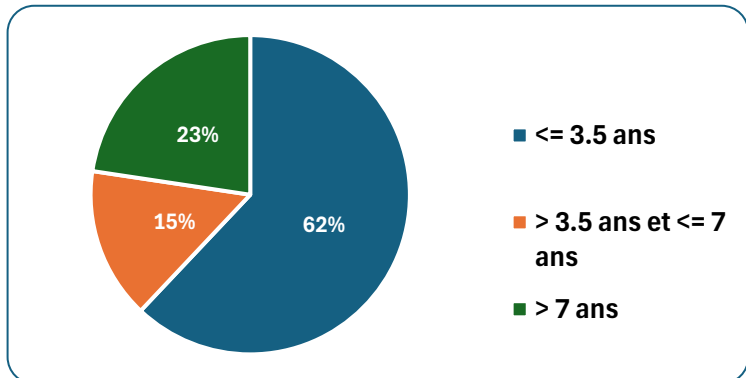
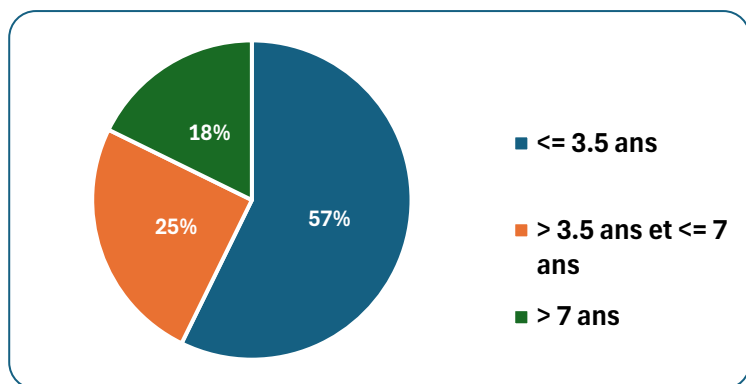
Avec Bilan

En 2024, la capacité de remboursement des scieries régionales est assurée pour un peu plus de 6 entreprises sur 10. Par rapport à 2020, la situation s'améliore un peu. Elle demeure plus favorable que pour les scieries nationales.

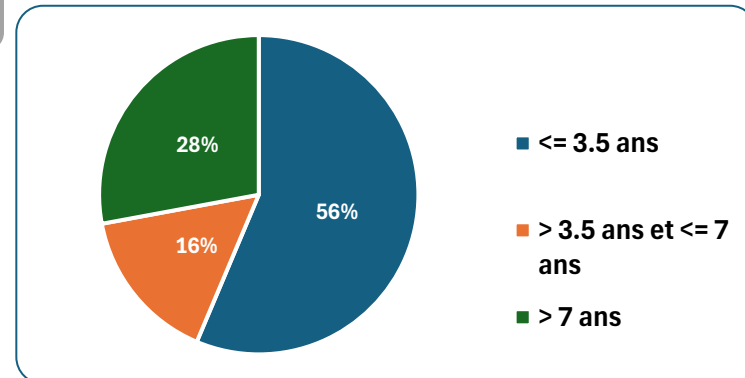
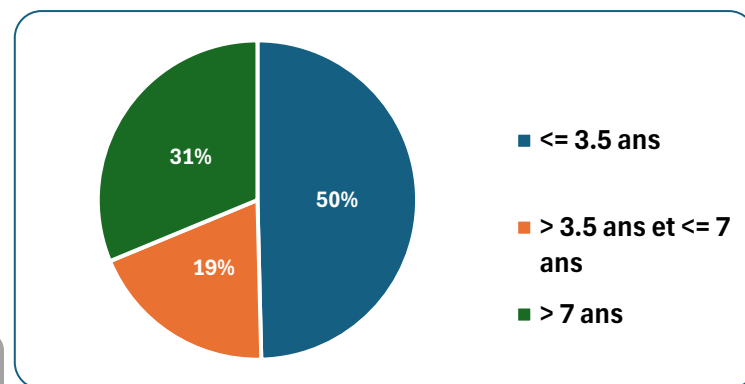
## Capacité de remboursement

(Endettement financier / Capacité d'autofinancement)

### Scieries AURA



### Scieries PROVINCE



2020

Évolution entre  
2020 et 2024

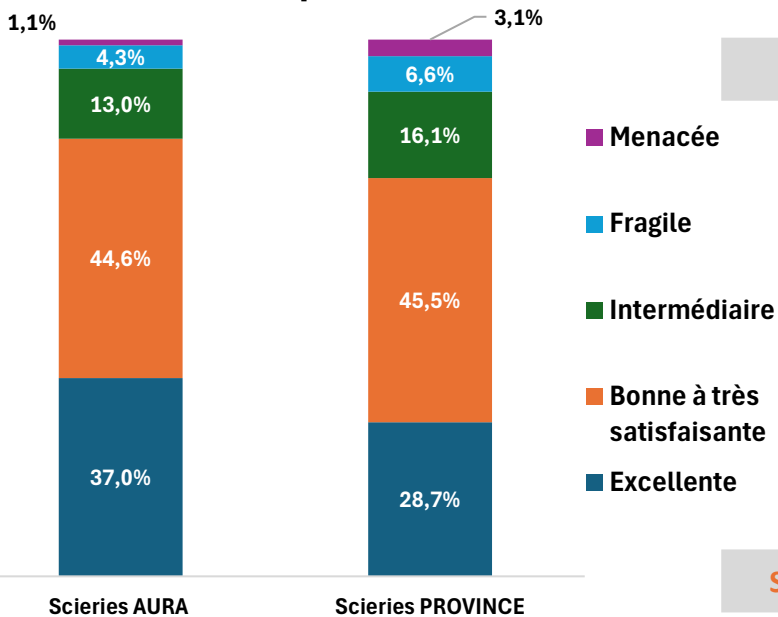
2024

82 % des scieries régionales - employant 79 % des effectifs - sont cotées favorablement (vs 74 % des scieries nationales employant 72 % des effectifs).

5 % des scieries régionales - employant 7 % des effectifs - sont jugées fragiles voire menacées (vs 10 % des scieries nationales employant 12 % des effectifs).

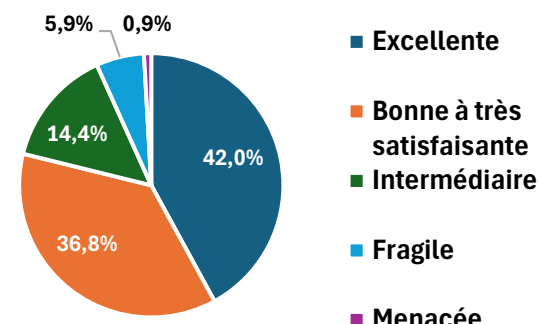
2024

## Ventilation des entreprises selon leur cotation Banque de France

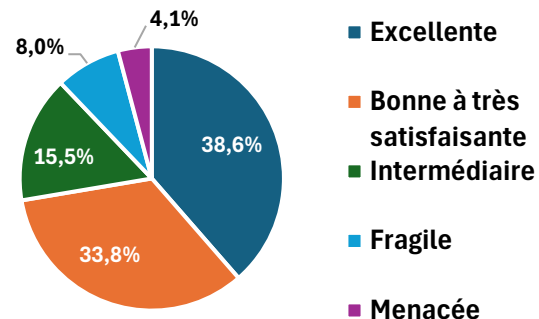


Scieries AURA

## Ventilation des effectifs selon la cotation BDF des entreprises qui les emploient en 2024



Scieries PROVINCE



# FOCUS SCIERIES AURA VS SCIERIES FRANCE DE PROVINCE : CE QU'IL FAUT RETENIR

- ✓ Un taux d'exportation comparable pour les scieries régionales et nationales.
- ✓ Des scieries en AURA qui embauchent davantage, mais qui - sur la période étudiée - génèrent aussi plus de croissance et de richesse que les scieries de province.
- ✓ En AURA, 6 % des scieries - celles qui embauchent plus de 50 salariées - concentrent plus d'un tiers des effectifs, presque la moitié de l'activité et plus d'un tiers de la richesse créée.
- ✓ Une rentabilité d'exploitation légèrement plus élevée qu'en début de période, tant pour les scieries régionales que nationales, mais également une tendance baissière à compter de 2023, qui se confirme en dernière année.
- ✓ Un renouvellement des immobilisations d'exploitation un peu plus important en AURA, qui se traduit en 2024 par une intensité capitalistique encore plus forte.
- ✓ Des besoins en fonds de roulement bien mieux maîtrisés dans les scieries régionales, en raison d'un moindre stockage et d'un crédit fournisseurs plus accommodant.
- ✓ Une trésorerie nettement plus confortable pour les scieries régionales, à plus de 2,5 mois de CA en 2024.
- ✓ Des scieries régionales bien capitalisées, présentant des niveaux d'endettement maîtrisés.
- ✓ Des scieries régionales affichant davantage de bonnes cotations Banque de France que les scieries de province et que les filières bois régionales et nationales.

# Merci pour votre attention...

