



SITUATION ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE DES ENTREPRISES DE LA FILIÈRE BOIS RÉGIONALE ET DES SCIERIES DE BOURGOGNE-FRANCHE-COMTÉ

Période sous revue : 2015-2019

FRANÇOIS BAVAY
DIRECTEUR RÉGIONAL BOURGOGNE-FRANCHE-COMTÉ
GUILLAUME MAURY
RÉFÉRENT ACSEL

VENDREDI 22 JANVIER 2021

SOMMAIRE

1. Filière bois BFC

- **Panorama** (toutes les entreprises quel que soit leur chiffre d'affaires, y compris l'exploitation forestière et la sylviculture)
- **Diagnostic financier** (entreprises avec CA supérieur à 750 k€, hors exploitation forestière et sylviculture)
- **Impact du 1er confinement mars-mai 2020**
- **Impact de la crise sanitaire à fin novembre 2020**

2. Scieries BFC

- **Panorama**
- **Diagnostic financier**
- **Impact de la crise sanitaire à fin novembre 2020**



1. FILIÈRE BOIS BFC



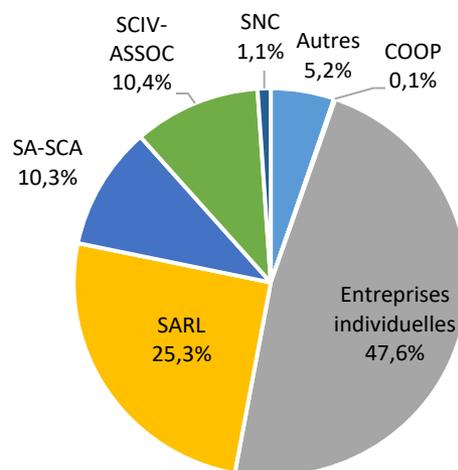
LA FILIÈRE BOIS BFC REPRÉSENTE 7 % DE LA FILIÈRE BOIS NATIONALE EN NOMBRE D'ENTREPRISES

Toutes tailles
de CA

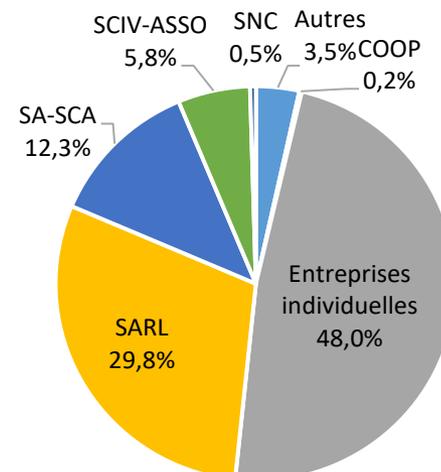
	Filière bois BFC	Filière bois PROVINCE
Nombre d'entreprises	9 681	138 159
<i>Dont entreprises individuelles</i>	<i>4 607</i>	<i>66 281</i>

Répartition des entreprises par nature juridique en 2019

Bois BFC

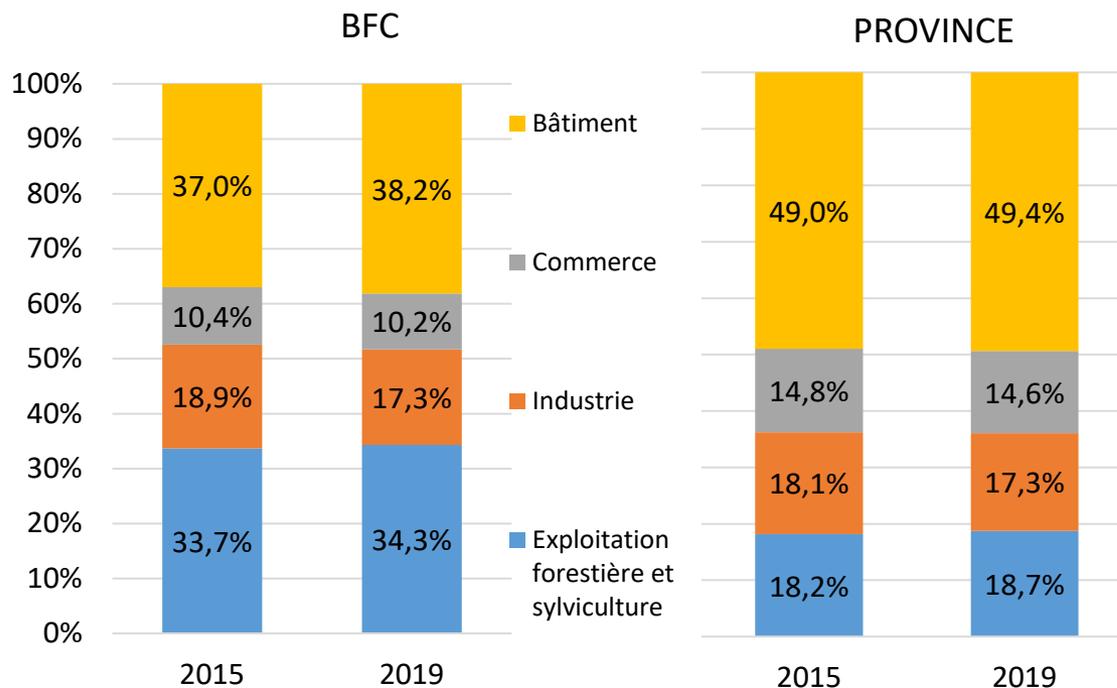


Bois Province



STRUCTURE DU TISSU D'ENTREPRISES

Toutes tailles
de CA

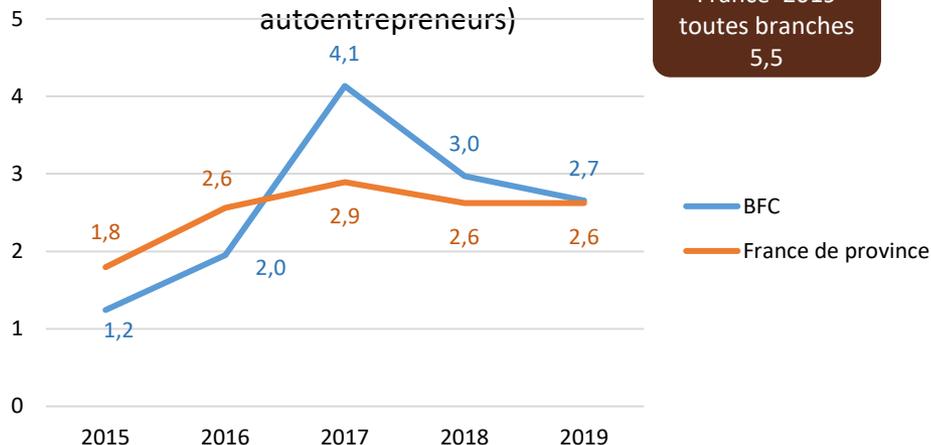


- Prépondérance du bâtiment, en progression
- Léger recul du poids de l'industrie
- Au sein de la filière régionale, 1 entreprise sur 3 exerce une activité d'exploitation forestière ou de sylviculture, c'est 2 fois plus qu'au niveau national (la région n'est pas particulièrement boisée : en 2018 la surface boisée en BFC était de 35,9% vs France : 33,9%. Source: CGDD-SDES)

UN TAUX DE RENOUVELLEMENT CORRECT

Toutes tailles de CA
hors entreprise
individuelle et
autoentrepreneurs

Renouvellement du tissu (hors entreprises individuelles et autoentrepreneurs)



Taux de renouvellement
(Nombre de créations / nombre de défaillances)

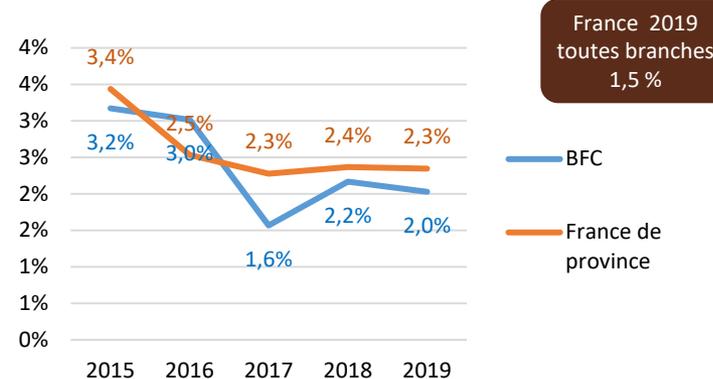
La filière régionale est marquée par un taux de renouvellement du tissu d'entreprises en baisse, devenu similaire au taux national

Depuis 2 ans, le taux de renouvellement de la filière bois nationale se stabilise

Des créations moins dynamiques



Des défaillances un peu moins fréquentes



LA PROBLÉMATIQUE DE LA TRANSMISSION SE POSE AVEC DAVANTAGE D'ACUITÉ AU SEIN DE LA FILIÈRE RÉGIONALE

Toutes tailles
de CA

Âge des dirigeants

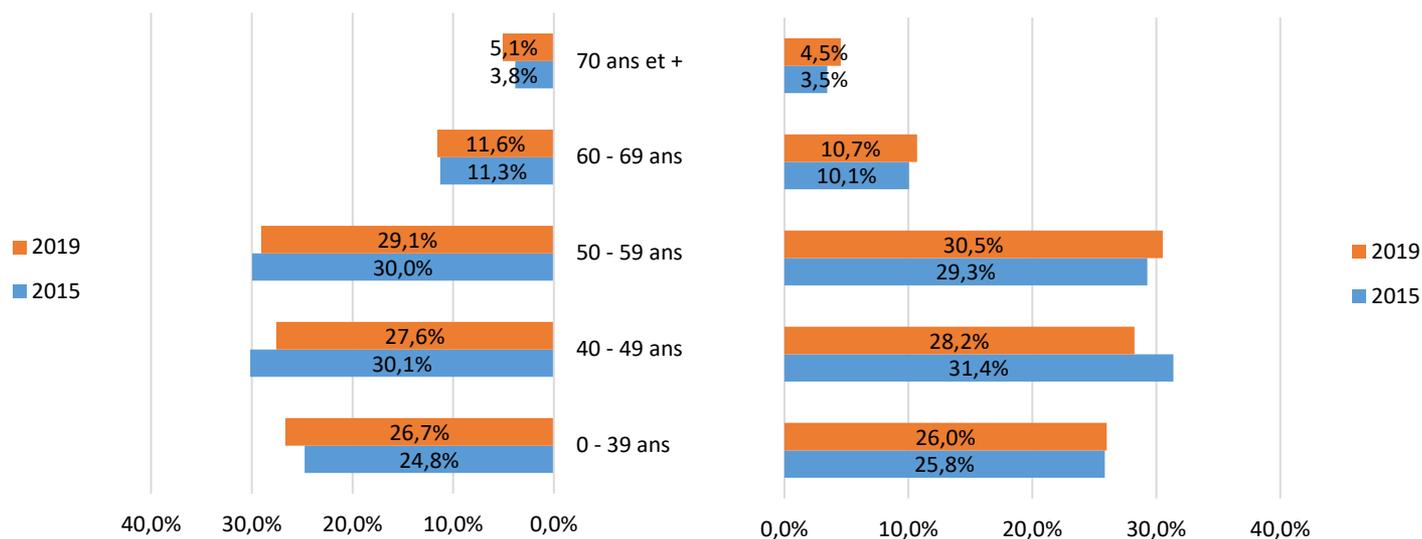
Répartition des dirigeants selon leur âge
(hors entrepreneurs individuels)

3 498 dirigeants
en 2019

Bois BFC

Bois Province (hors IDF)

56 407 dirigeants
en 2019



Dans la région, 583 dirigeants soit 16,7% sont âgés de plus de 60 ans
dont 178 âgés de plus de 70 ans en 2019

Périmètres de l'étude financière

Toutes tailles
de CA

698 entreprises structurantes (avec CA > 750 k€) en 2019

Réalisant **1,01 Mds €** de valeur ajoutée

Et employant **16 550 salariés**,
soit **74,8%** des effectifs recensés par Pôle Emploi

ACTIVITÉS INDUSTRIELLES

285 sociétés – 10 382 salariés

COMMERCE

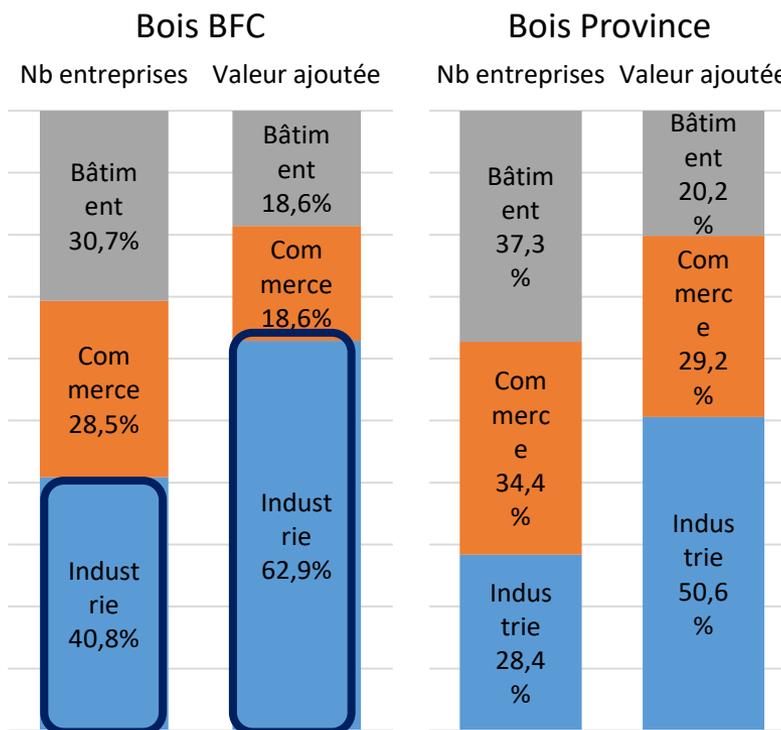
199 sociétés – 2 968 salariés

ACTIVITÉS DU BÂTIMENT

214 sociétés – 3 200 salariés

Part de la filière bois BFC dans la
filière bois nationale :

- ↳ 7,5% des entreprises
- ↳ 6,5% de la valeur ajoutée
- ↳ 7% des effectifs



Un poids supérieur
de l'industrie en BFC

DES EXPORTATIONS DYNAMIQUES

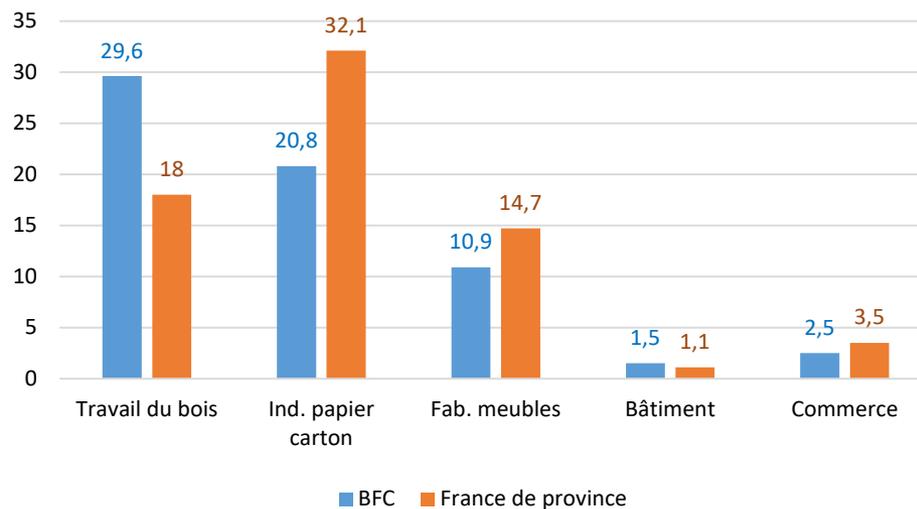
CA > 750 K€

La part des exportations directes a progressé de 1,4 point sur la période. Les exportations sont concentrées dans l'industrie (94% des exportations) où 63% des entreprises exportent (contre 39% dans l'ensemble de la filière)

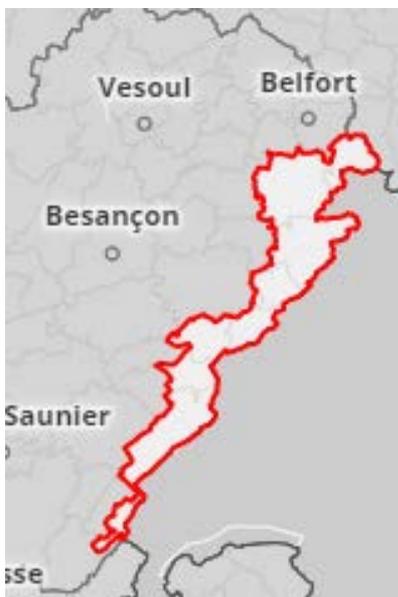
Taux d'exportation en % : CA export / CA



Taux d'export par secteur en 2019 en %



Les entreprises situées dans la zone frontalière (10,3% des entreprises de la filière régionale, 10,7% des effectifs, 10% du CA 2019, 11,4% de la VA 2019) sont légèrement plus exportatrices que la moyenne régionale avec un taux d'export de 19,1% en 2019.



FOCUS INDUSTRIE 2019 : LA STRUCTURE DE LA FILIÈRE BOIS PAR TAILLE SELON LE SECTEUR : LA PREMIÈRE TRANSFORMATION PLUS ATOMISÉE, CAR PLUS PROCHE DE LA RESSOURCE

CA > 750 K€

0 à 9 10 à 49 50 à 249 250 et +

		0 à 9	10 à 49	50 à 249	250 et +
TRAVAIL DU BOIS	Nb Entreprises	27%	67%	7%	
	Chiffre d'Affaires	7%	57%	36%	
	Effectifs	7%	61%	32%	
PAPIER CARTON	Nb Entreprises	9%	52%	33%	6%
	Chiffre d'Affaires	1%	15%	52%	32%
	Effectifs	1%	16%	47%	37%
MEUBLES	Nb Entreprises	24%	50%	22%	4%
	Chiffre d'Affaires	3%	14%	37%	46%
	Effectifs	2%	17%	36%	44%

- Dans le travail du bois, l'activité se concentre sur les petites structures (<50 employés)
- Dans l'industrie du papier-carton et la fabrication de meubles, les entreprises de plus de 50 salariés représentent plus de 80% de l'activité.

UNE DÉCÉLÉRATION DE LA CROISSANCE DANS L'ENSEMBLE DE LA FILIÈRE BOIS EN 2018-2019

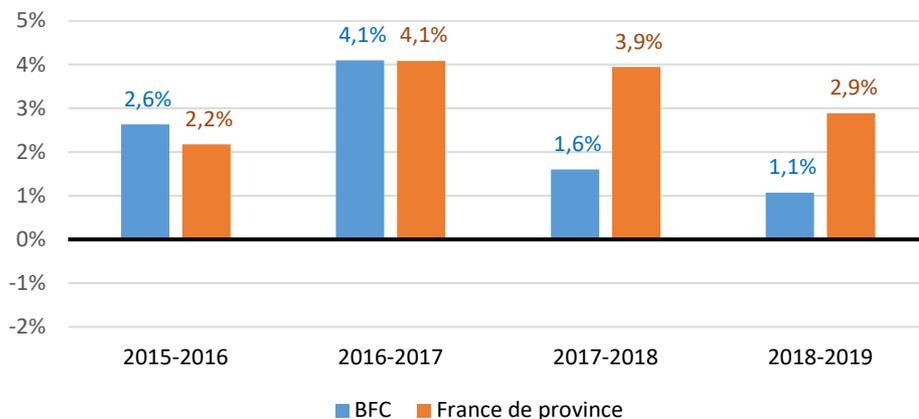
CA > 750 K€

Variation du chiffre d'affaires

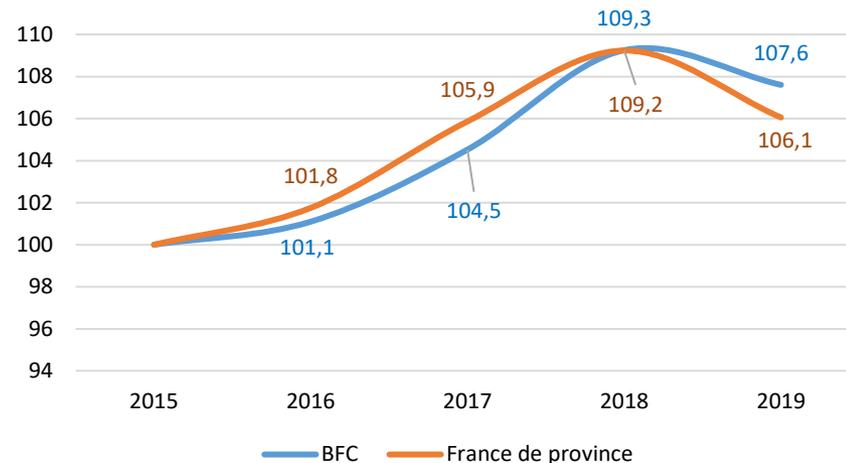
Croissance organique (graphique de gauche) : Après une accélération de l'activité en 2016-2017, une décélération et un décrochage en 2018-2019 par rapport à la moyenne observée dans la filière bois nationale

Variations du chiffre d'affaires tenant compte des variations de l'échantillon des entreprises (graphique de droite) : Le dynamisme de la filière régionale est similaire au niveau national, voire légèrement plus vigoureux en 2019.

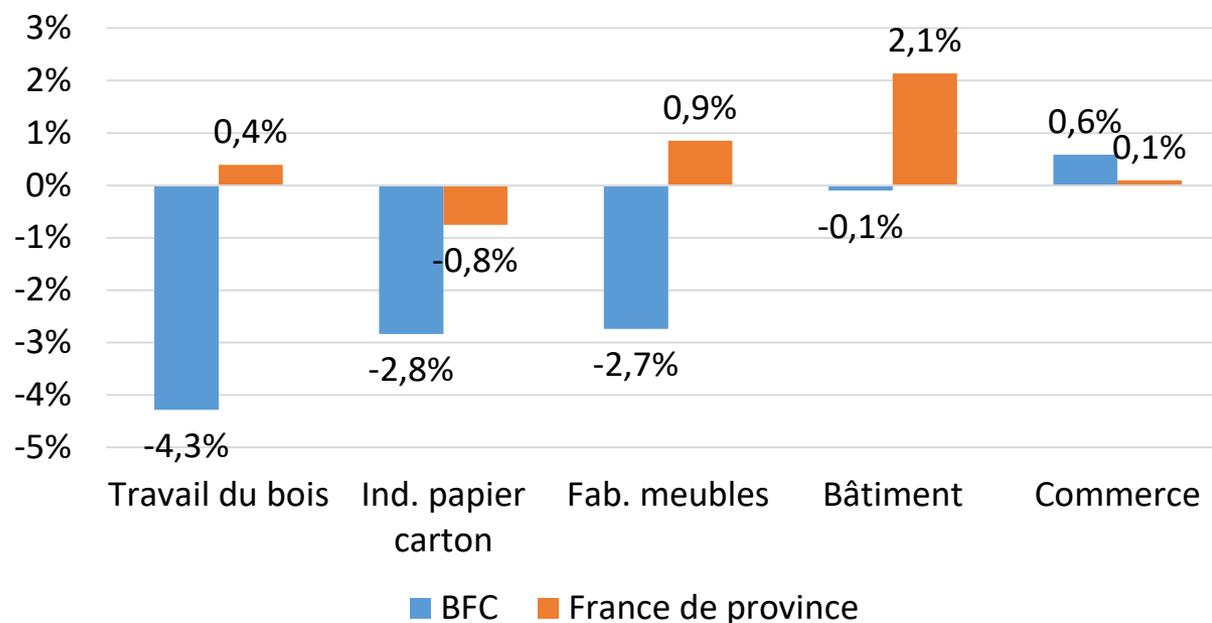
Variation des chiffres d'affaires en échantillon constant 2 ans par 2 ans en %



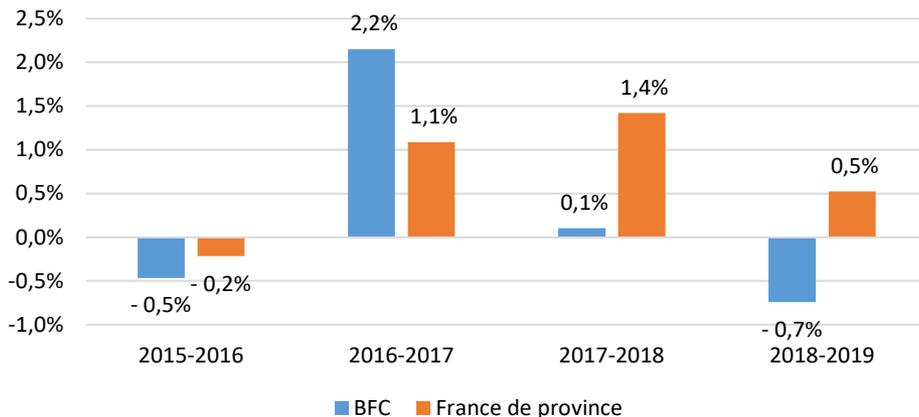
Variation des chiffres d'affaires en indice 100



Variation du chiffre d'affaires par secteur en 2018-2019 à échantillon constant en %



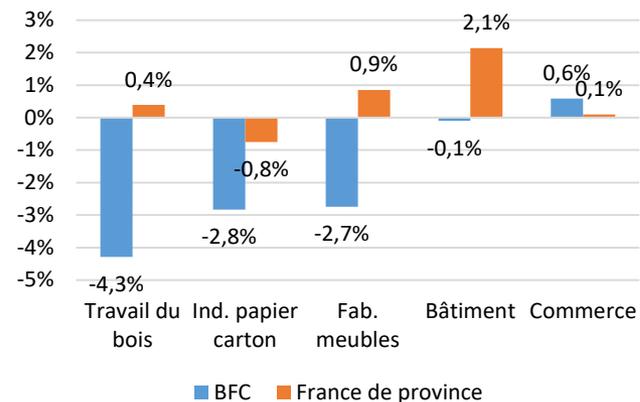
Variation des effectifs à échantillon constant 2 ans par 2 ans



Évolution de moyenne période : les effectifs ont été particulièrement sensibles à la décélération de l'activité enregistrée depuis 2018. Les ajustements sont donc plus soutenus en région (-3,7%) que dans la filière bois nationale (-2,8%)

En 2019, seules les branches du bâtiment et du commerce ont globalement stabilisé leurs effectifs

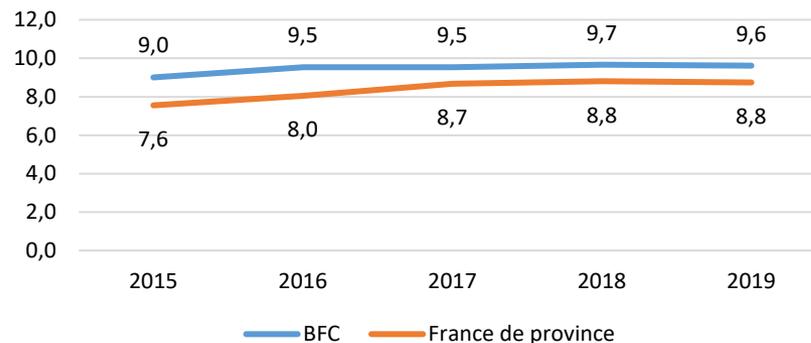
Variation des effectifs 2018-2019, échantillon constant, en %



Stabilité du recours à l'intérim

Le recours au personnel intérimaire est comparable à la moyenne nationale et observe également la même tendance haussière

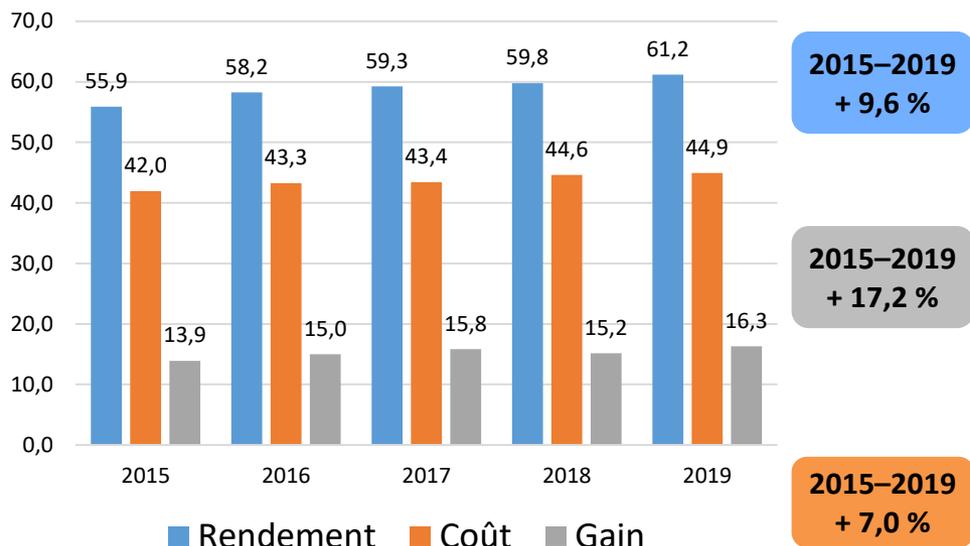
Poids des intérimaires dans les charges de personnel en %



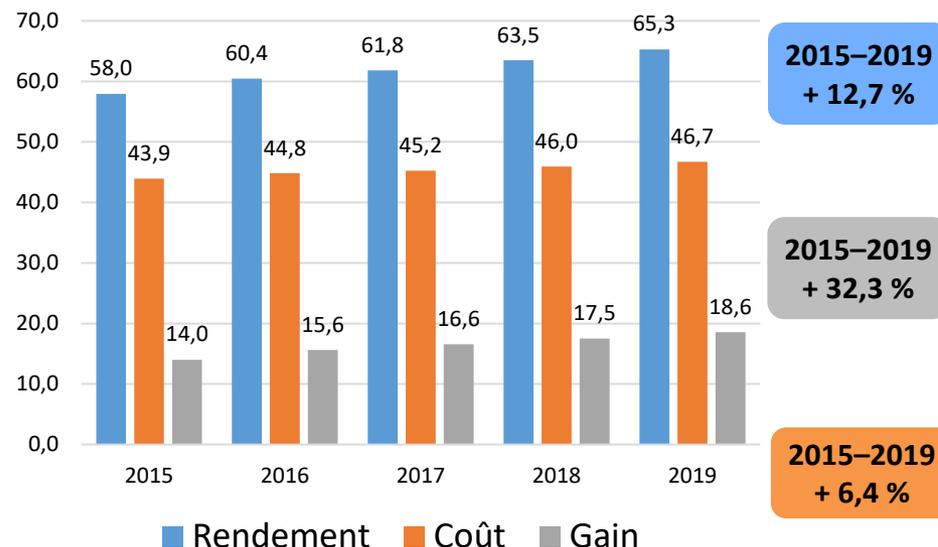
FIN 2019, LE RENDEMENT APRÈS PAIEMENT DES SALAIRES EST INFÉRIEUR DE 12% À LA MOYENNE NATIONALE

CA > 750 K€

BFC
milliers d'euros



France de province
milliers d'euros



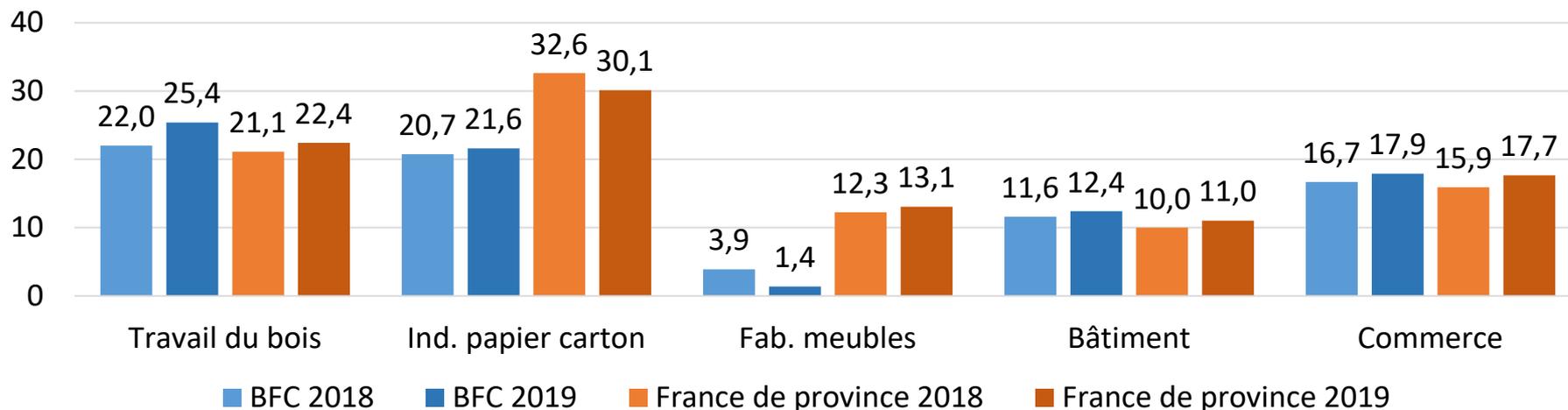
Rendement = valeur ajoutée / nombre de salariés
Coût = masse salariale / nombre de salariés
Gain = Rendement - Coût

Dans un contexte de reprise d'activité, la productivité s'est accrue sensiblement. La charge moyenne par salarié a cependant progressé moins rapidement que la moyenne nationale

UN GAIN ÉCONOMIQUE PAR EMPLOYÉ CONTRASTÉ SELON LES BRANCHES, LÉGÈREMENT SUPÉRIEUR À LA MOYENNE NATIONALE ET QUI PROGRESSE EN 2019, HORMIS DANS LA FABRICATION DE MEUBLES

CA > 750 K€

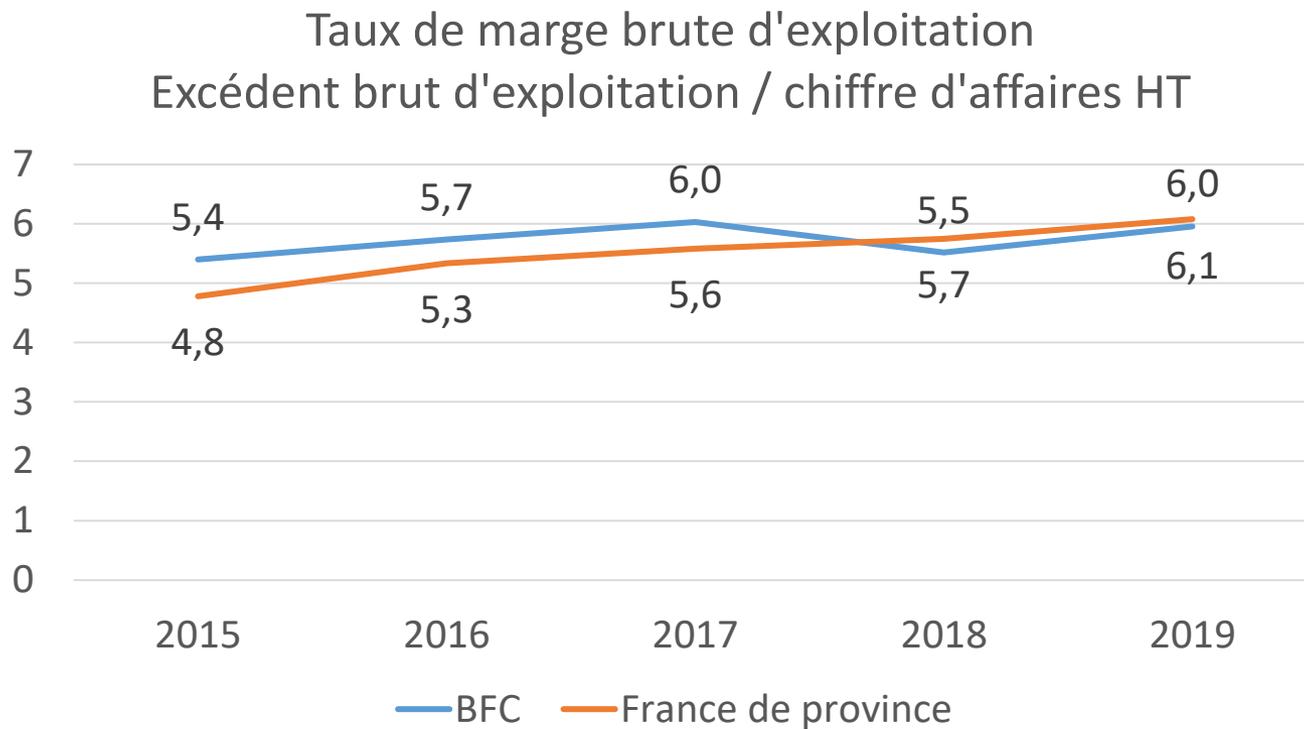
Evolution 2018-2019 du gain annuel par employé, par branche
en milliers d'euros



Gain annuel par employé = (valeur ajoutée totale – masse salariale) / nombre de salariés

LA RENTABILITÉ D'EXPLOITATION PROGRESSE RÉGULIÈREMENT DEPUIS QUATRE ANS

CA > 750 K€

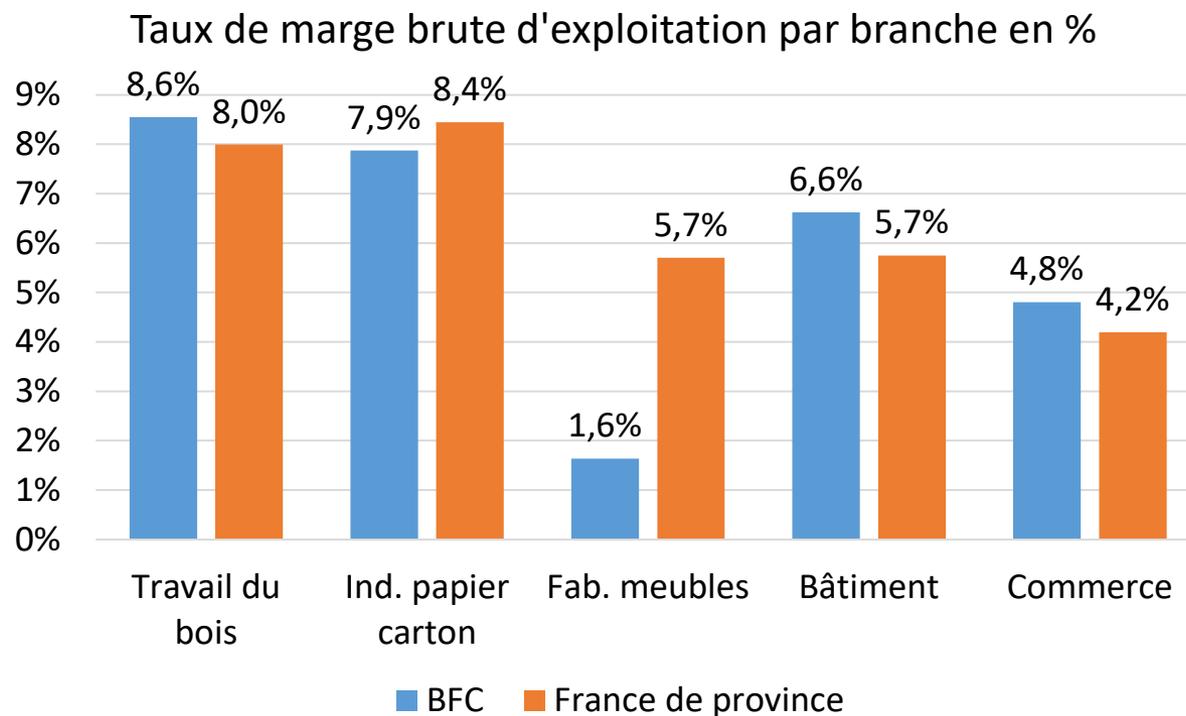


- 2%

Écart de
2% en
défaveur
de la BFC

La rentabilité d'exploitation est comparativement supérieure sur les branches bâtiment et commerce de la filière régionale – la fabrication de meubles en retrait

CA > 750 K€



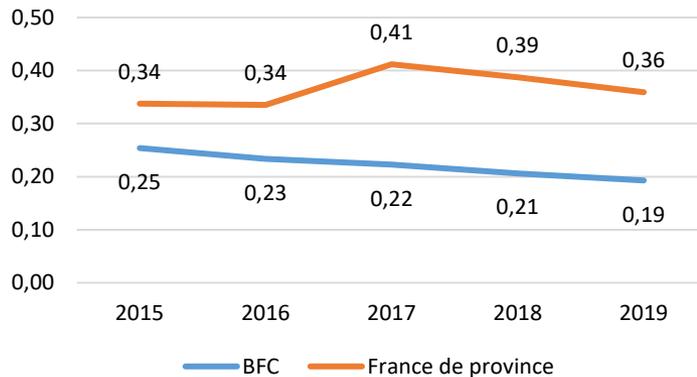
Situation particulière dans la fabrication de meubles en BFC : un certain nombre d'acteurs importants traversent des difficultés

UN EFFORT D'INNOVATION À AMPLIFIER

CA > 750 K€

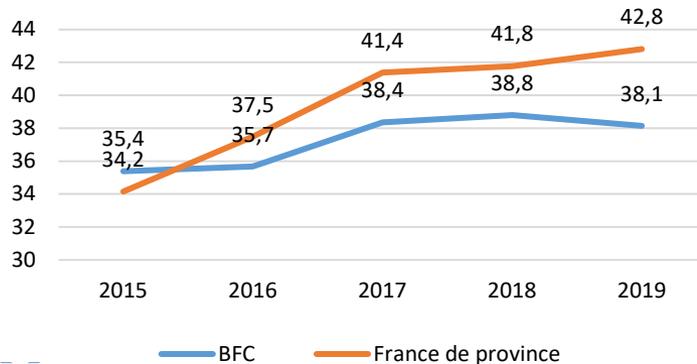
Poids de la recherche et développement en %
Frais R&D nets / chiffre d'affaires HT

*Hors R&D
comptabilisée en
charges courantes*



La part de chiffre d'affaires consacrée aux programmes de R&D et Brevets est deux fois inférieure à la moyenne de la filière bois nationale.

Poids des brevets dans les immobilisations incorporelles en %
BrevConc / Immo_Inc_Brutes

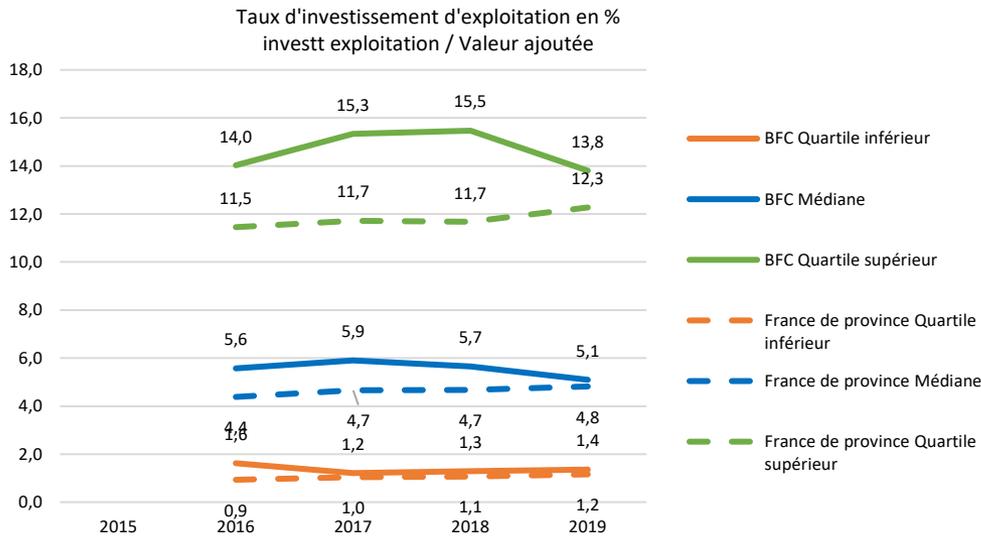


Le poids des brevets dans les immobilisations incorporelles brutes tend à diverger entre la BFC et la France de province.

UN EFFORT D'INVESTISSEMENT SUPÉRIEUR À LA MOYENNE NATIONALE

CA > 750 K€

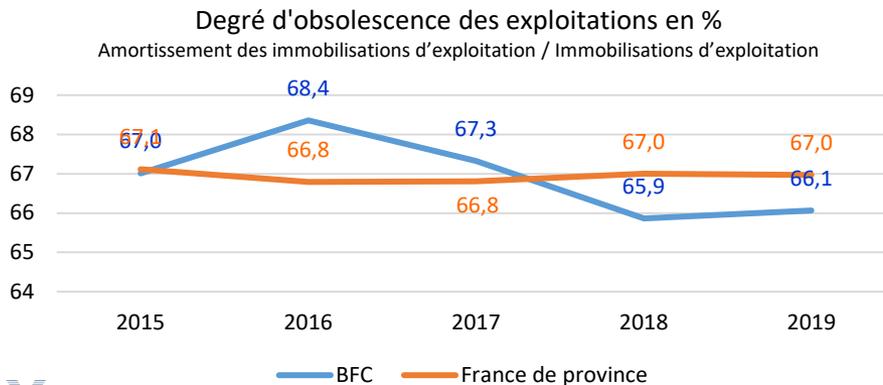
En moyenne sur les 4 dernières années, l'investissement d'exploitation représente 18% de la valeur ajoutée, effort supérieur à la moyenne de la filière bois en Province (14,8%)



En 2019, l'effort d'investissement dans la filière régionale est resté très concentré :

- ← Une entreprise sur deux a investi moins de 5,1% de sa valeur ajoutée
- ← Comme sur l'ensemble du territoire, une entreprise sur quatre consacre à l'investissement moins de 1,4% de sa valeur ajoutée

Amortissement des équipements : un léger rajeunissement



L'investissement régulier sur la période entraine un maintien en l'état des équipements d'exploitation, amortis à plus de 65% fin 2019

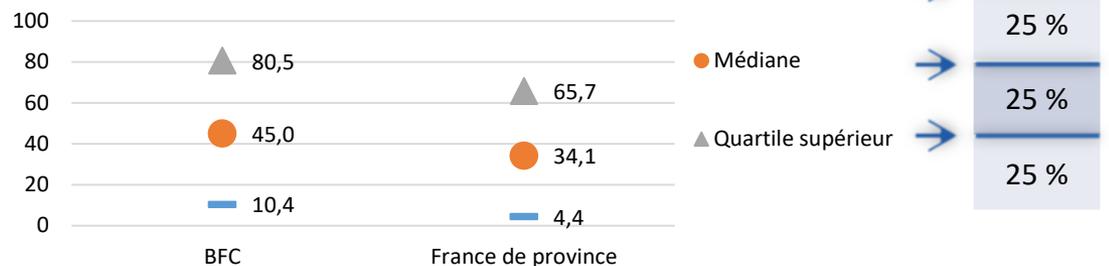
DES BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT PLUS ÉLEVÉS DU FAIT DU POIDS DES STOCKS

CA > 750 K€

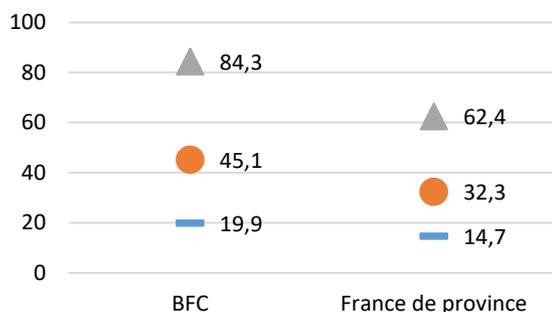
Les besoins en fonds de roulement sont au-dessus de la moyenne nationale.

Cela s'explique par le fait que le poids des stocks est plus élevé, tandis que les conditions du crédit interentreprises sont dans la moyenne de la filière bois nationale.

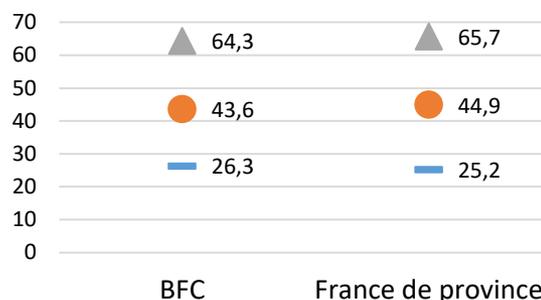
Poids des besoins en fonds de roulement d'exploitation en 2019 en jours de chiffre d'affaires HT BFRE / Chiffre d'affaires HT



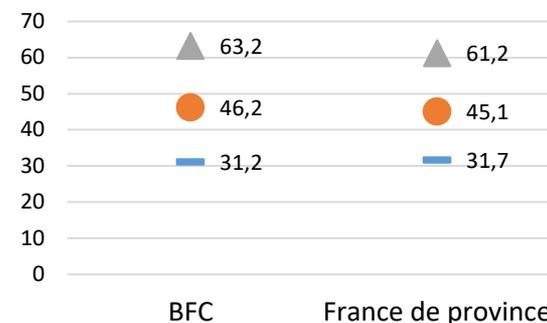
Poids des stocks en 2019 en jours de chiffre d'affaires HT Stocks / Chiffres d'affaires HT



Délai règlement clients en 2019 en jours de chiffre d'affaires TTC Clients / Chiffre d'affaires TTC



Délai règlement fournisseurs en 2019 en jours d'achats TTC Fournisseurs / Total achats TTC

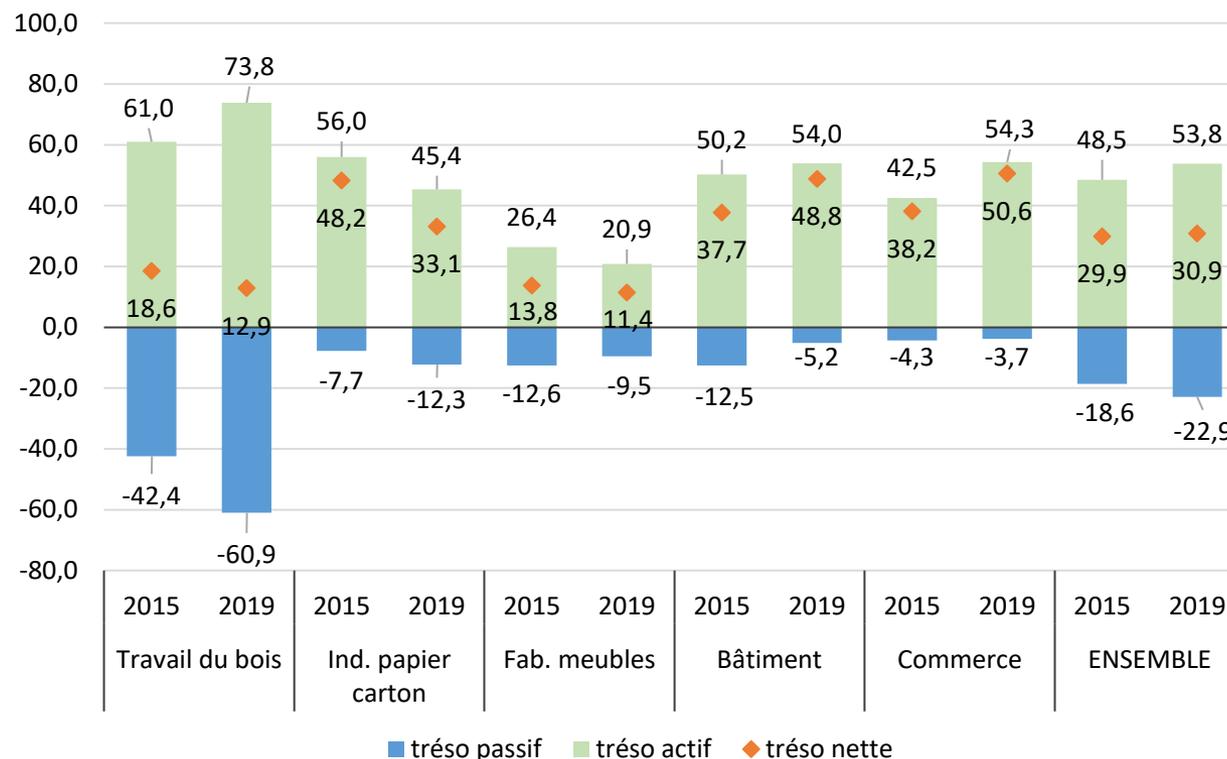


LES TRÉSORERIES SE DÉGRADENT DANS L'INDUSTRIE ET PROGRESSENT DANS LE BÂTIMENT ET LE COMMERCE

CA > 750 K€

Les trésoreries sont importantes et stables sur la période, mais cela recouvre des disparités selon les branches.

Trésorerie en jours de chiffres d'affaires
2015-2019, BFC



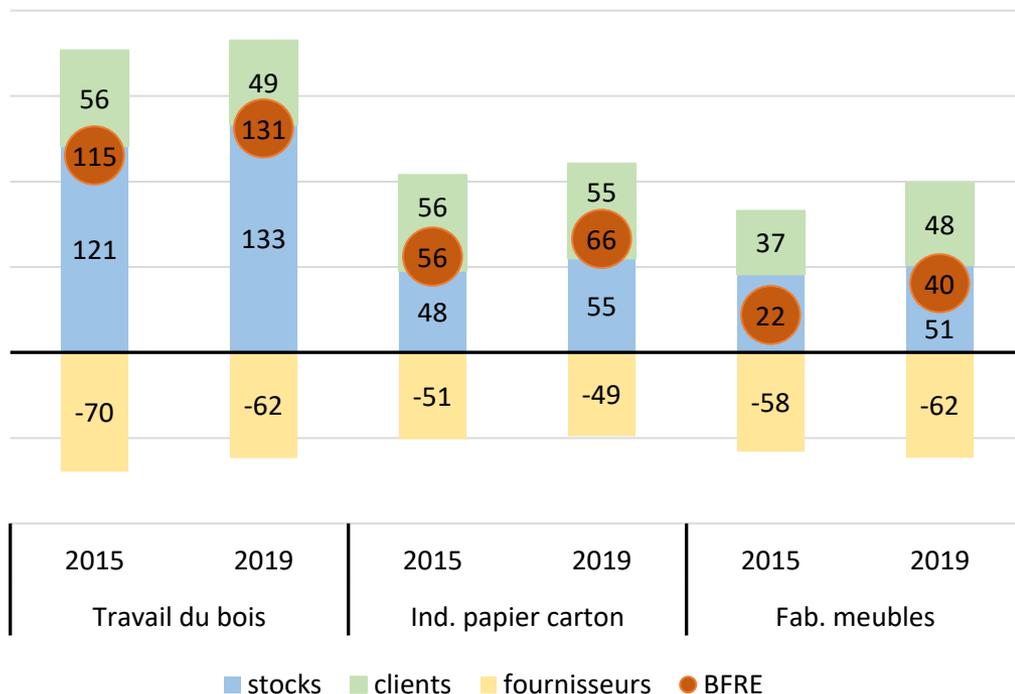
FOCUS SUR LA DÉGRADATION DES TRÉSORERIES DANS LA FILIÈRE RÉGIONALE INDUSTRIE ENTRE 2015 ET 2019

CA > 750 K€

La baisse de la trésorerie nette dans les secteurs industriels de la filière bois régionale entre 2015 et 2019 reflète l'augmentation des besoins en fonds de roulement d'exploitation (BFRE).

Les BFRE ont globalement augmenté plus rapidement (+30%) que les chiffres d'affaires (+5%).

Besoins en fonds de roulement en jours de chiffre d'affaires
BFC Filière Bois Industrie 2015-2019



Si l'on observe l'évolution des composantes du BFRE, les facteurs déterminant de son augmentation sont :

- le poids des stocks dans le travail du bois et dans l'industrie du papier-carton
- le poids des crédits clients dans la fabrication de meubles

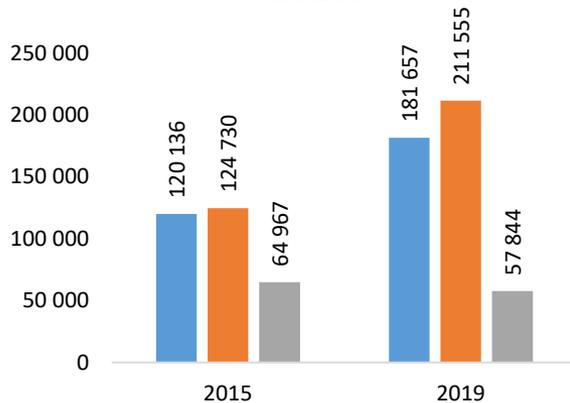
■ stocks ■ clients ■ fournisseurs ● BFRE

FOCUS ENDETTEMENT BANCAIRE

CA > 750 K€

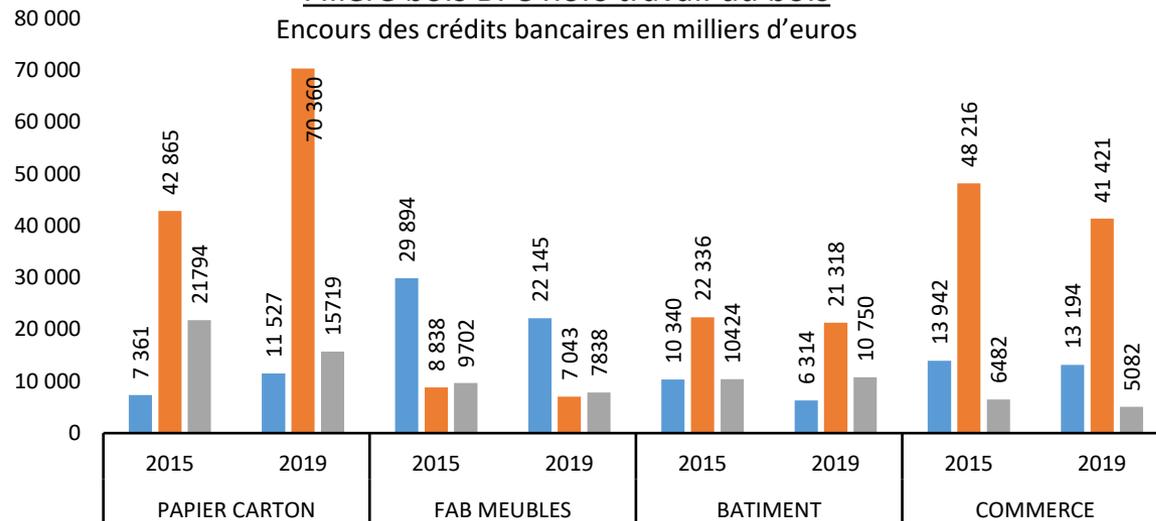
BFC Travail du Bois

Encours des crédits bancaires milliers d'euros



Filière bois BFC hors travail du bois

Encours des crédits bancaires en milliers d'euros



■ Crédits mobilisés CT

■ Crédits mobilisés à MLT

■ CB + LOA

- Très forte croissance du crédit court terme et du crédit de moyen et long terme dans le travail du bois
- La fabrication de meubles, le bâtiment et le commerce se désendettent

Des fonds propres importants, qui se renforcent et un endettement globalement faible, qui diminue...

CA > 750 K€

1 entreprise sur 4 dispose de plus de 58 % de fonds propres

Ratio moyen
2015 : 43,7%
2019 : 45,7%

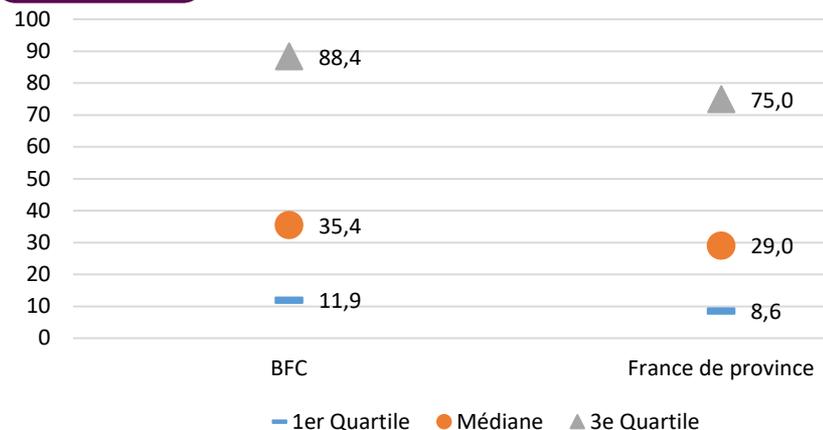
Poids des fonds propres en 2019
Fonds propres / Total bilan en %



1 entreprise sur 2 a un taux d'endettement inférieur à 35,4%

Ratio moyen
2012 : 55,0%
2016 : 61,5%

Poids de l'endettement en 2019
Endettement / Total bilan en %

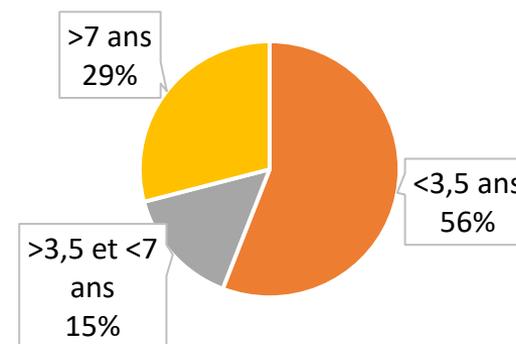


Fin 2019, la capacité de remboursement est assurée pour quasiment 6 entreprises sur 10.

Mais 29% des entreprises de la filière régionale ont une capacité de remboursement compromise (endettement représentant plus de 7 ans d'autofinancement) :

- 23% des entreprises du bâtiment
- 33% des entreprises du commerce
- 31% des entreprises de l'industrie

Répartition des entreprises selon leur capacité de remboursement en 2019

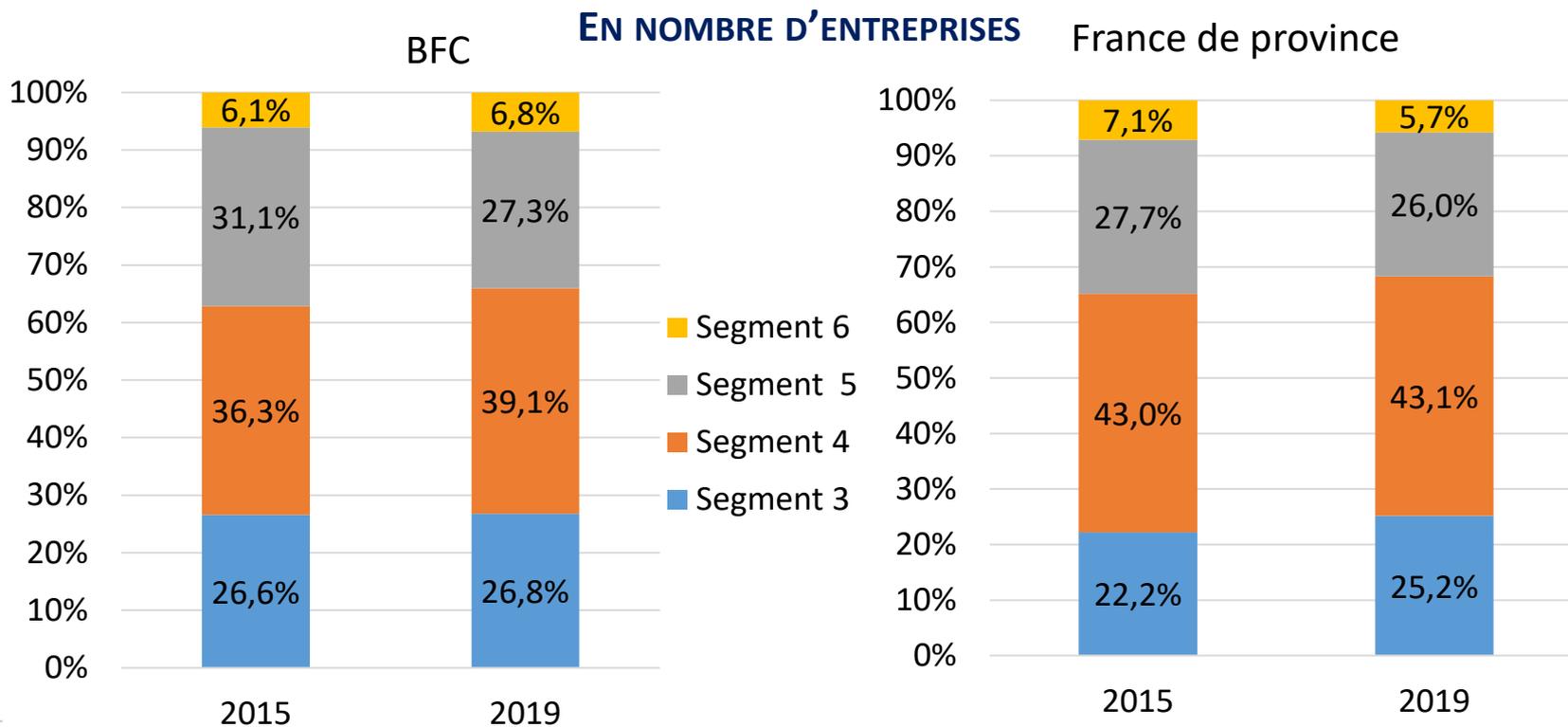


En 2019, 24,1% des entreprises de la filière bois régionale, soit 230 entreprises employant 6 410 salariés, sont en zone de fragilité (segments 5 et 6)

(39,4% des effectifs de la filière bois régionale)

dont 46 entreprises (1 534 salariés) en zone de grande fragilité (segment 6)

soit 9,4% des effectifs recensés dans la filière régionale





SYNTHÈSE FILIÈRE BOIS

La filière bois régionale est marquée par :

- Un taux de renouvellement correct du tissu d'entreprises comparable aux niveaux nationaux
- Une forte orientation à l'export, notamment dans le travail du bois
- Décélération importante de l'activité globale depuis 2018, en raison d'un recul de l'industrie
- Un taux d'investissements d'exploitation supérieur à la moyenne nationale, mais des efforts de R&D insuffisants
- Des ajustements réguliers en effectifs et des efforts de productivité contribuant à une augmentation des marges brutes d'exploitation
- Mais un faible niveau d'utilisation des équipements : un rendement en baisse depuis 4 ans, et un écart croissant avec le niveau national, de 10% en 2019
- Des structures financières correctes offrant une capacité d'endettement en partie contrainte par la faiblesse de la rentabilité chez certains acteurs, notamment dans la fabrication de meubles

IMPACT DU 1^{ER} CONFINEMENT MARS-MAI 2020 SUR LA FILIÈRE BOIS

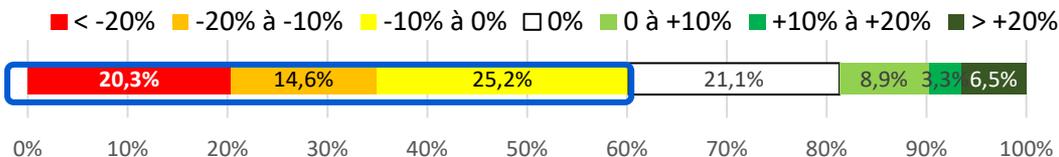
SONDAGE RÉGIONAL AUPRÈS DES CHEFS D'ENTREPRISE JUILLET-SEPTEMBRE 2020

2/2

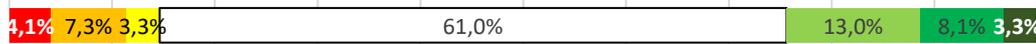
CA > 750 K€

- Si 60% des répondants prévoient une baisse du chiffre d'affaires en 2020, 27% prévoient un résultat net négatif.
- Les répondants ont massivement eu recours aux aides d'Etat (chômage partiel : 80%) et se sont endettés (PGE : 39% et hausse de l'endettement pour 28% des répondants)

Évolution du Chiffre d'affaires annuel 2020 / 2019



Évolution des Stocks à fin 2020 / 2019



Évolution du Résultat net 2020 / 2019



Évolution de l'Endettement 2020 / 2019



Évolution de la Trésorerie 2020 / 2019



Risque de résultat prévisionnel négatif	26,7%
Renégociation de prêts bancaires	22%
Nouvelles lignes court terme	6,6%
Obtention d'un PGE	38,5%
Autres sources de flexibilité financière	15,1%
Décalage paiement dettes fiscales et sociales	35%
Report / suspension investissements	30%
Délais paiement allongés / retards partenaires commerciaux	22%
Chômage partiel	80%
Licenciements	1,6%
Arrêt des contrats intérim ou prestataires externes	19%
Besoin de renforts d'effectifs	13,8%

IMPACT DE LA CRISE SANITAIRE SUR LA FILIÈRE BOIS NOVEMBRE 2020

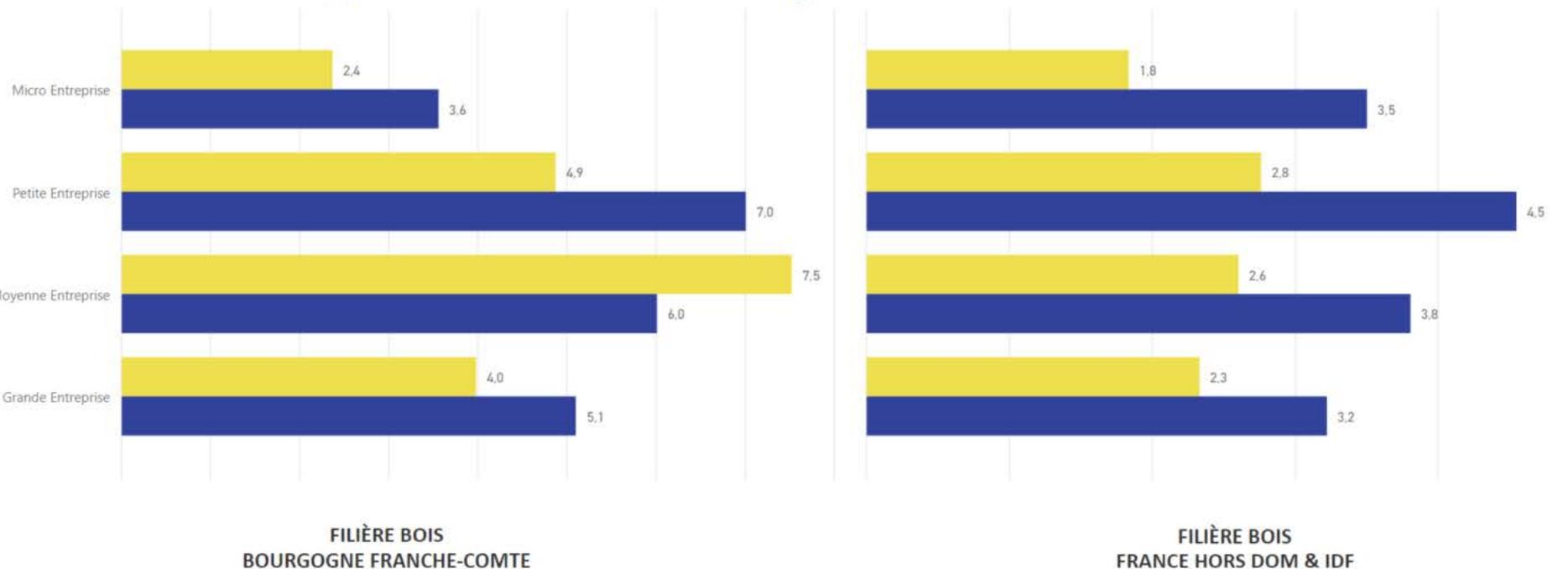
3/4 ALLONGEMENT DE LA DURÉE DE REMBOURSEMENT DES DETTES

CA > 750 K€

CAPACITÉ DE REMBOURSEMENT DES CRÉDITS BANCAIRES

(EN NOMBRE D'ANNÉES)

● Capacité de remboursement bancaire 2019 ● Capacité de remboursement bancaire estimée 2020



IMPACT DE LA CRISE SANITAIRE SUR LA FILIÈRE BOIS NOVEMBRE 2020

4/4 DÉFAILLANCES COMPRIMÉES GRÂCE AUX MESURE DE SOUTIEN

CA > 750 K€

ÉVOLUTION DU CUMUL DES DÉFAILLANCES SUR L'ANNÉE

