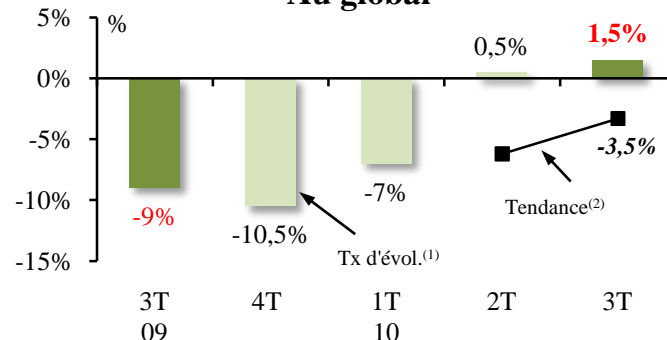


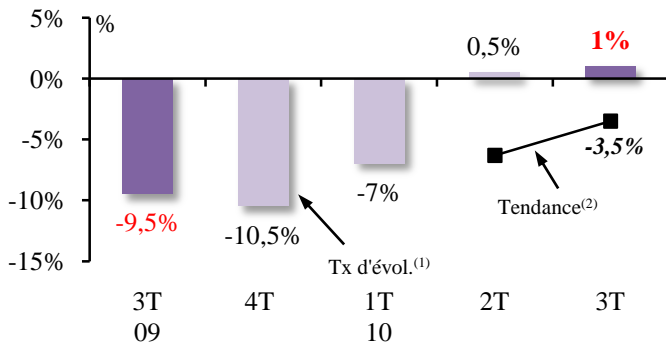
I. CHIFFRE D'AFFAIRES

Evolution du chiffre d'affaires

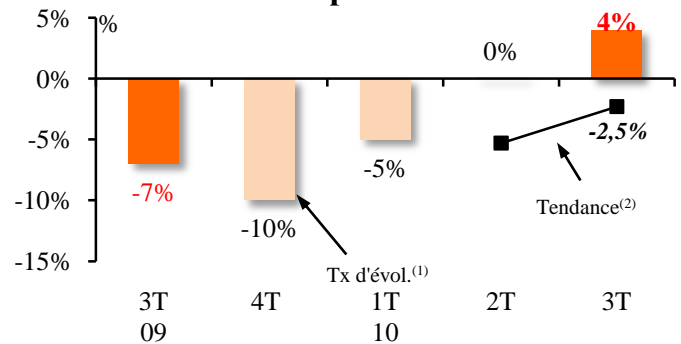
Au global



En France



A l'export

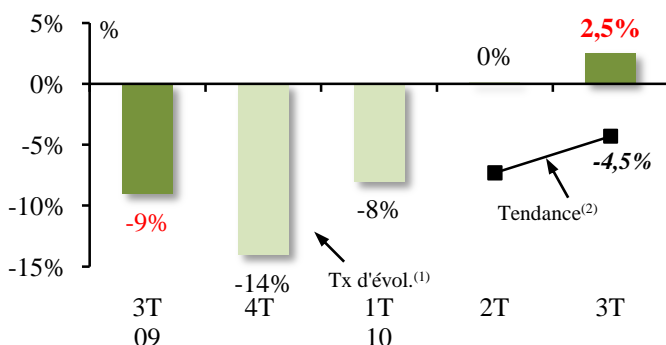


Leger regain d'activité

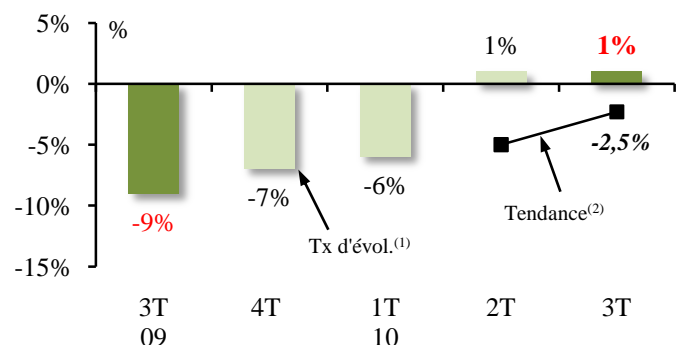
- Progression modérée du chiffre d'affaires (+ 1,5 %) au cours de la saison estivale comparée à la même période de l'année précédente.
- Tendance annuelle en baisse de près de - 3,5 % à l'issue du trimestre sous revue.
- Meilleure orientation des ventes à l'export qu'en France.
- Petites entreprises désormais plus dynamiques que leurs consœurs de plus de 20 salariés.

Evolution* du chiffre d'affaires selon la taille des entreprises

Entreprises de moins de 20 salariés



Entreprises de 20 salariés et plus

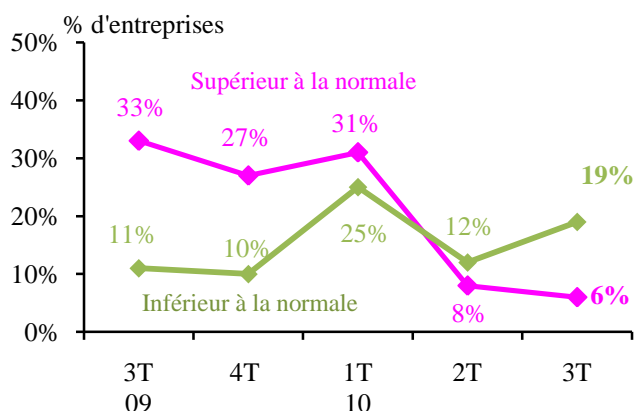


⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente

⁽²⁾ Evolutions sur quatre trimestres cumulés

II. OPINIONS DES PROFESSIONNELS

- Sur le niveau des stocks



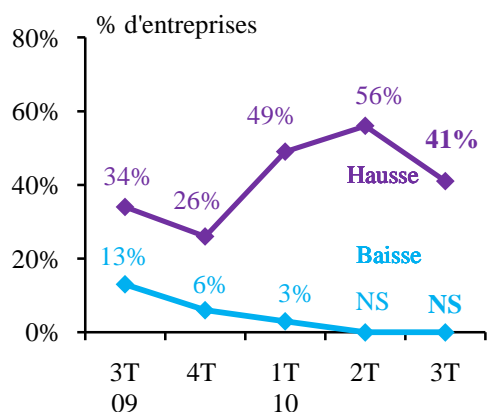
- Près d'un cinquième des responsables soulignent un niveau des stocks inférieur à la normale et seulement 6 % font le constat inverse.

- Pour plus de la moitié des intervenants, le niveau des stocks est conforme à la normale.

- Sur l'orientation des prix d'achat par rapport au trimestre précédent

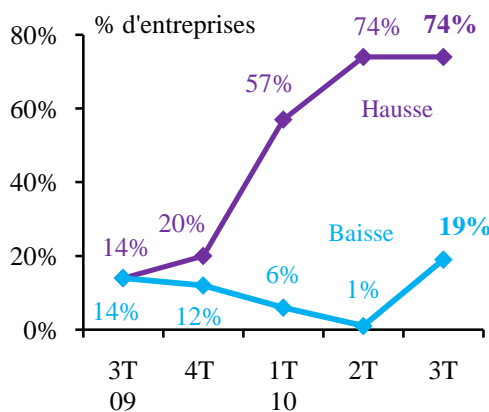
• Résineux

(activité dominante)



• Feuillus

(activité complémentaire)

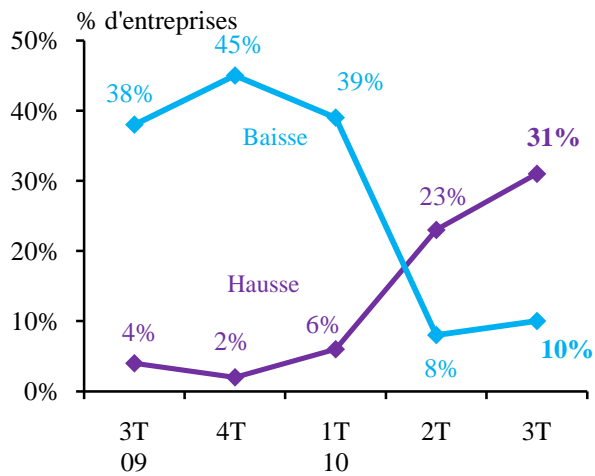


• Exotique

Pas concernés

- La hausse des prix d'achat demeure élevée au cours de l'été. De fait, plus de quatre responsables sur dix constatent une augmentation du prix d'achat des résineux et près des trois quarts d'entre eux font ce constat en ce qui concerne les feuillus.

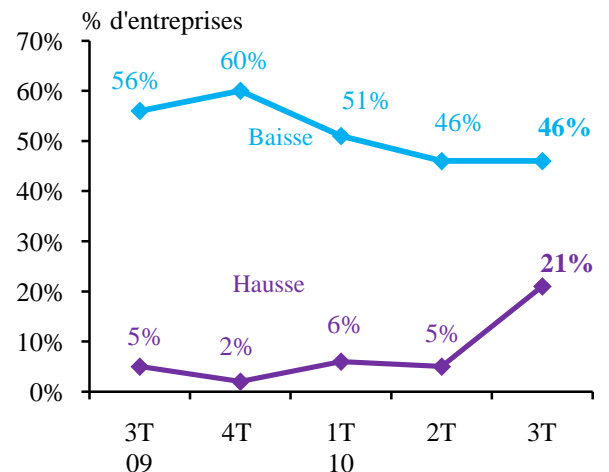
- Sur l'orientation des prix de vente par rapport au trimestre précédent



- La tendance amorcée au printemps se confirme trois mois après : les professionnels de l'exploitation-scieirie à dominante résineux sont désormais nettement plus nombreux (à remarquer la hausse des prix de vente durant ce troisième trimestre, alors que seulement un sur dix observe l'inverse).
- Cette tendance ne se retrouve pas pour l'exploitation-scieirie à dominante feuillus.

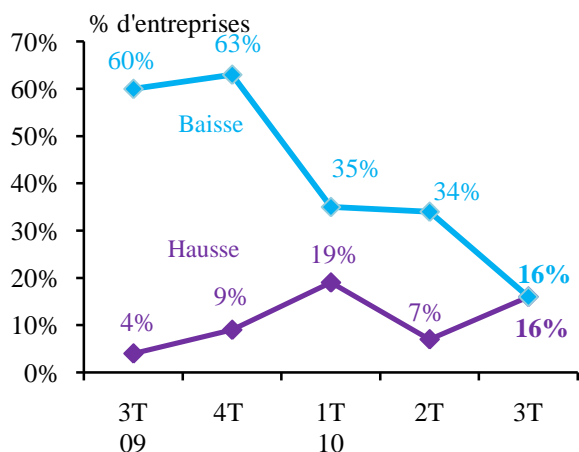
- Sur l'orientation des marges par rapport au trimestre précédent

- Toujours près de la moitié des professionnels de l'exploitation-scieirie à dominante résineux font état d'une réduction de leurs marges.
- L'opinion des professionnels de l'exploitation-scieirie à dominante résineux demeure comparable à celle de leurs confrères de l'exploitation-scieirie à dominante feuillus.



III. CARNETS DE COMMANDES

Evolution des carnets de commandes par rapport au trimestre précédent



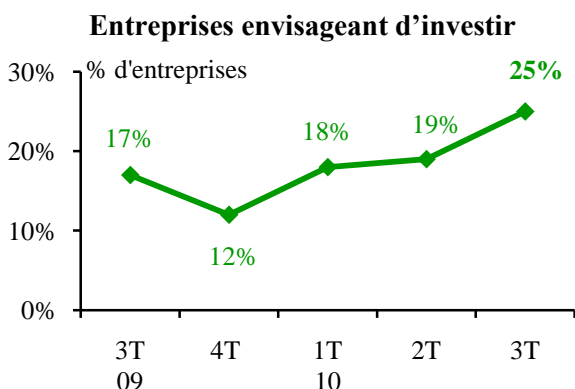
Nombre de semaines de travail : **2,8**

Rappel 2T10 : **2.5**

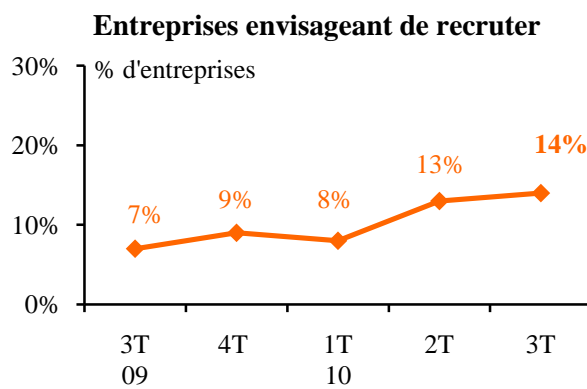
- Les professionnels sont désormais partagés sur l'état de leur carnet de commandes.
- Les intentions d'investissement se renforcent au cours de l'été. Un quart des entreprises envisagent d'investir dans les six mois à venir (principalement dans le matériel de production).
- Les intentions d'embauche progressent légèrement : 14 % des chefs d'entreprise ont l'intention d'embaucher dans les prochains mois.

Anticipations

Intentions d'investissement à 6 mois



Intentions d'embauche à 6 mois



Matériel de production	Transport manutention	Bâtiments (achat, travaux)	Informatique	Autres*	Ensemble
21%	1%	8%	2%	1%	25%

Remplacement	Accroissement	Les deux	Ensemble
4%	6%	4%	14%

Total supérieur à 100 % du fait des réponses multiples
* petit matériel, terrain, téléphone, ...



IV. PREOCCUPATIONS DU MOMENT

TOP 10 des préoccupations des chefs d'entreprise

		% d'entreprises	Evolution du classement à 3 mois d'intervalle
1	Approvisionnement	38 %	=
2	Carnets de commandes	26 %	+ 1 place
3	Difficultés de trésorerie	23 %	- 1 place
4	Charges sociales et fiscales	16 %	=
5	Difficultés de recrutement	8 %	+ 3 places
6	Hausse des prix Transports	8 %	+ 1 place
7	Relations avec les banques	7 %	+ 2 places
8	Pérennité de l'entreprise à court terme	4 %	- 3 places
9	Contraintes règlementaires et environnementales	3 %	entrée
10	Transmission d'entreprises	2 %	entrée

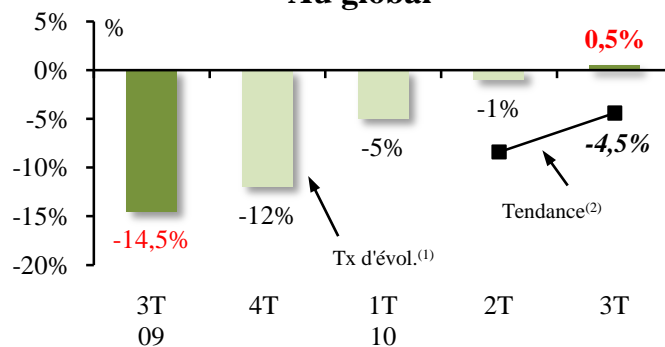
Total supérieur à 100 % du fait des réponses multiples

- L'approvisionnement reste le principal sujet de préoccupation des responsables de l'exploitation-scierie à dominante résineux. Toujours un quart d'entre eux se soucient également de l'état de leur carnet de commandes et une proportion comparable met en avant ses difficultés de trésorerie.
- Les contraintes règlementaires et environnementales ainsi que la transmission d'entreprises refont leur entrée dans le classement.

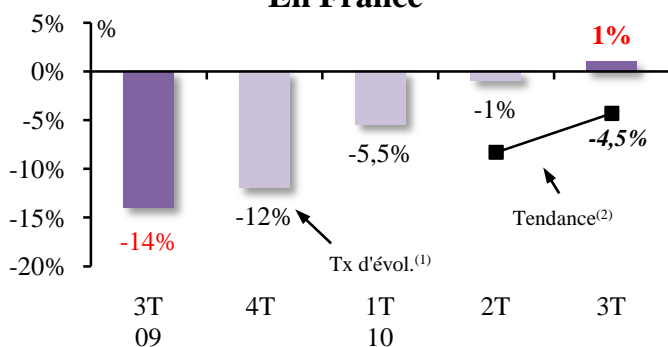
I. CHIFFRE D'AFFAIRES

Evolution* du chiffre d'affaires

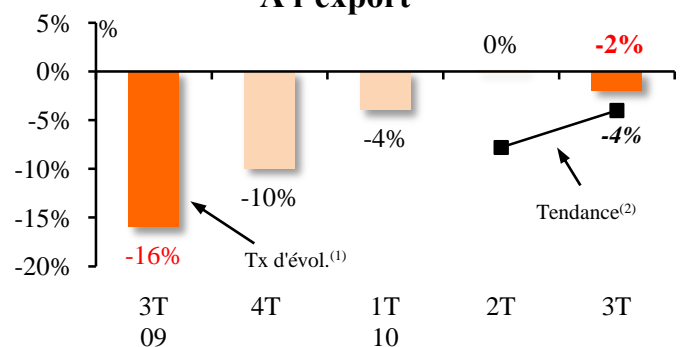
Au global



En France



A l'export

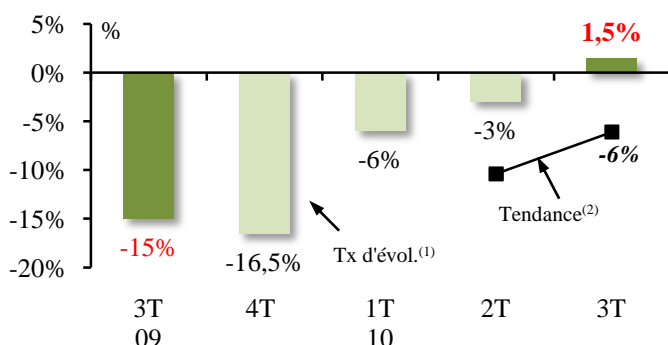


Stabilisation des ventes

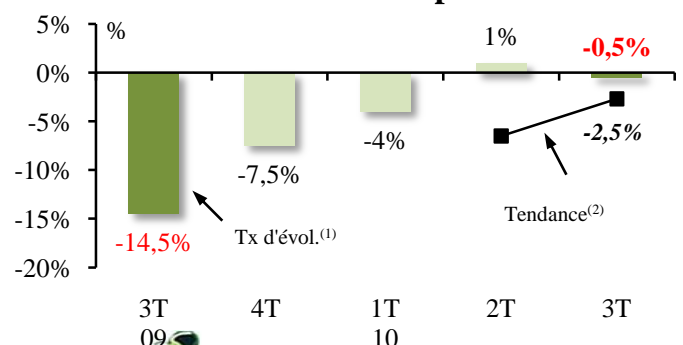
- Poursuite du raffermissement de l'activité exploitation-scierie à dominante feuillus enregistré au printemps. Renouvellement presque à l'identique du chiffre d'affaires (+ 0,5 %) entre le troisième trimestre 2009 et le troisième trimestre 2010.
- Rythme annuel d'évolution proche de - 4,5 % à l'issue de la saison estivale.
- Progression un peu plus limitée que pour l'activité exploitation-scierie à dominante résineux.
- Fléchissement des ventes à l'export compensé par la timide reprise des ventes en France.
- Comme pour l'exploitation à dominante résineux : saison estivale plus animée pour les entreprises de moins de 20 salariés que pour celles de plus grande taille.

Evolution* du chiffre d'affaires selon la taille des entreprises

Entreprises de moins de 20 salariés



Entreprises de 20 salariés et plus

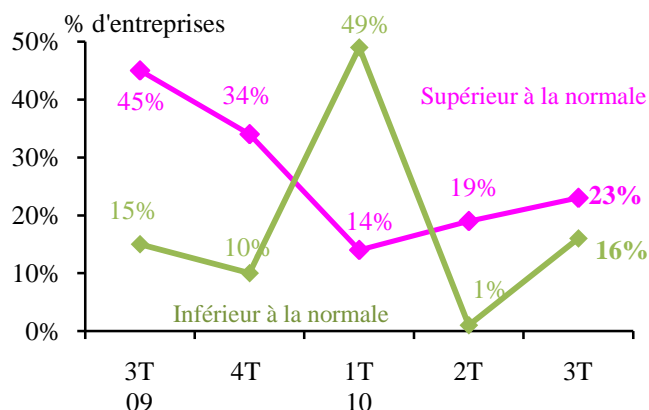


⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente

⁽²⁾ Evolutions sur quatre trimestres cumulés

II. OPINIONS DES PROFESSIONNELS

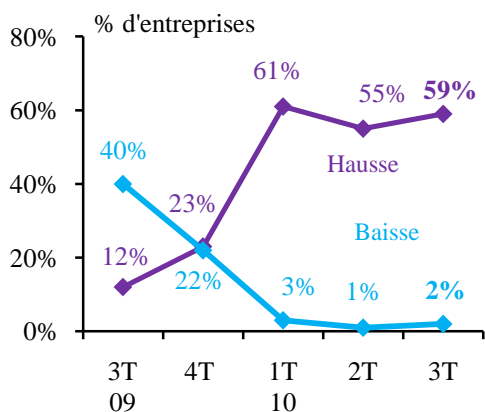
- Sur le niveau des stocks



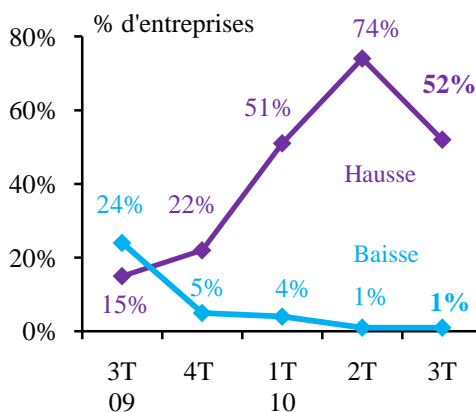
- Toujours la majorité des responsables de l'exploitation-scierie à dominante feuillus considèrent que le niveau des stocks est conforme à la normale.
- De manière contraire à l'exploitation-scierie à dominante résineux, près d'un quart des responsables d'entreprise soulignent une hausse de cet indicateur.

- Sur l'orientation des prix d'achat par rapport au trimestre précédent

• Feuillus (activité dominante)



• Résineux (activité complémentaire)

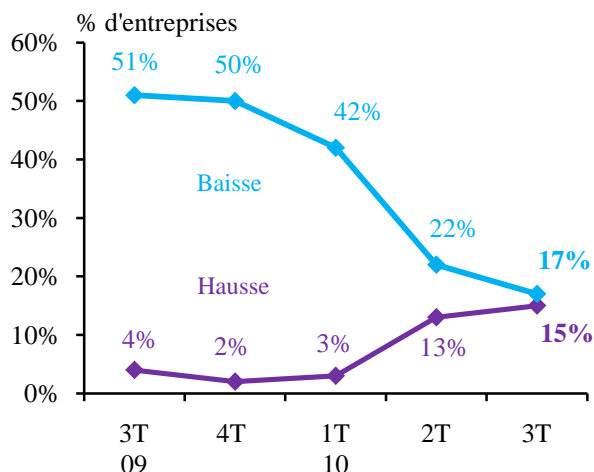


• Exotique

Pas concernés

- La hausse des prix d'achat se maintient aussi chez les professionnels de l'exploitation-scierie à dominante feuillus (selon plus de la moitié des responsables).

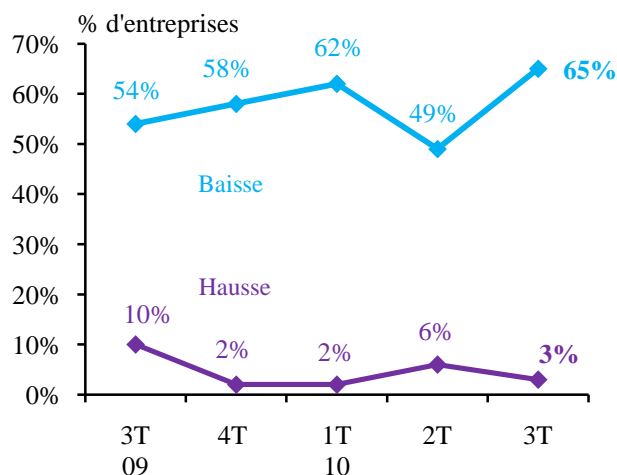
- Sur l'orientation des prix de vente par rapport au trimestre précédent



- L'opinion des intervenants de l'exploitation-scieurie à dominante feuillus sur l'orientation des prix de vente est partagée au cours de la saison estivale. Les responsables constatant une dégradation des prix de vente sont désormais aussi nombreux que ceux soulignant une hausse.
- Les intervenants de l'exploitation-scieurie à dominante résineux remarquent, pour leur part, une hausse de cet indicateur.

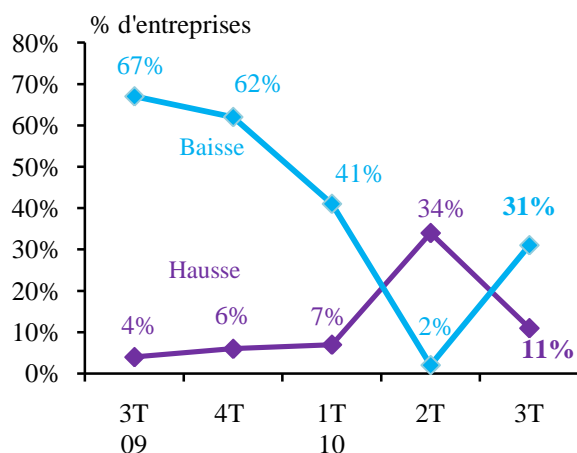
- Sur l'orientation des marges par rapport au trimestre précédent

- De manière similaire au début d'année, près des deux tiers des professionnels continuent de faire état d'une dégradation de leurs marges.
- Cette dégradation est désormais plus élevée que celle observée par les professionnels de l'exploitation-scieurie à dominante résineux.



III. CARNETS DE COMMANDES

Evolution des carnets de commandes par rapport au trimestre précédent



Nombre de semaines de travail : 3

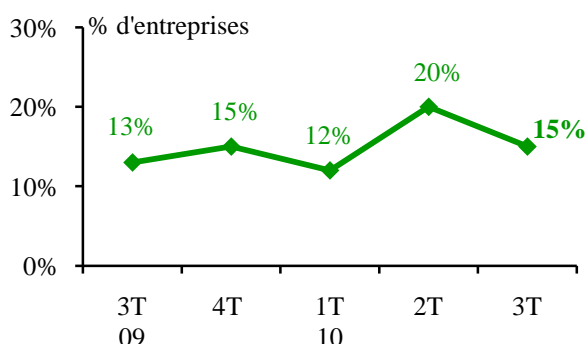
Rappel 2T10 3.7

- Les carnets de commandes se détériorent au cours de l'été 2010, et ce, pour près d'un tiers des responsables.
- En parallèle, les intentions d'investissement émanant des professionnels de l'exploitation – scierie à dominante feuillus se réduisent à trois mois d'intervalle.
- En revanche, les intentions d'embauche s'accroissent sur cette période.

Anticipations

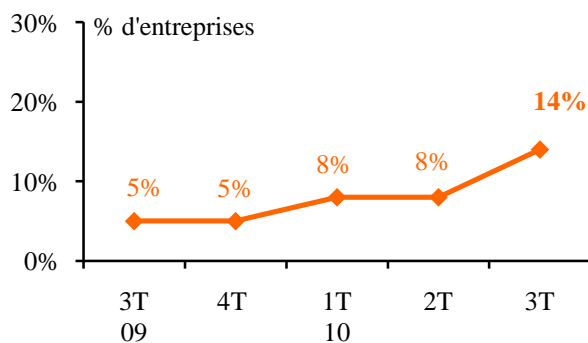
Intentions d'investissement à 6 mois

Entreprises envisageant d'investir



Intentions d'embauche à 6 mois

Entreprises envisageant de recruter



Matériel de production	Transport manutention	Bâtiments (achat, travaux)	Informatique	Autres*	Ensemble
14 %	2 %	3 %	-	2 %	15 %

Remplacement	Accroissement	Les deux	Ensemble
7 %	6 %	1 %	14 %

Total supérieur à 100 % du fait des réponses multiples

* petit matériel, terrain, téléphone, ...

IV. PREOCCUPATIONS DU MOMENT

TOP 10 des préoccupations des chefs d'entreprise

		% d'entreprises	Evolution du classement à 3 mois d'intervalle
1	Carnets de commandes	49 %	+ 2 places
2	Approvisionnement	39 %	- 1 place
3	Difficultés de trésorerie	26 %	- 1 place
4	Charges sociales et fiscales	12 %	=
5	Pérennité de l'entreprise à court terme	11 %	+ 1 place
6	Difficultés de recrutement	4 %	+ 1 place
7	Relations avec les banques	4 %	- 2 places
8	Manque de visibilité	3 %	entrée
9	Transmission d'entreprises	2 %	entrée
10	Contraintes règlementaires et environnementales	2 %	- 2 places

Total supérieur à 100 % du fait des réponses multiples

- A l'image de l'exploitation-scierie à dominante résineux, les carnets de commandes et l'approvisionnement constituent les deux premiers sujets de préoccupation des professionnels.
- Les difficultés de trésorerie sont évoquées par plus d'un quart des intervenants.
- Le manque de visibilité et la transmission d'entreprises font leur entrée dans ce classement, mais avec des taux très limités.