

RAPPORT FINANCIER

1^{ER} SEMESTRE 2023



Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 3 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à l'Herbergement,

Le 11 octobre 2023

Le Président du Directoire

Benoît Hennaut

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2023

1. Événements de la période

Reprise par la branche Menuiserie des actifs des sociétés Coferm'Ing et Coferm'Prod

En date du 15 février 2023, la société Atlantem enrichit son offre volets roulants et élargit son portefeuille clients avec la reprise des actifs des sociétés Coferm'Ing et Coferm'Prod. Fondée en 2001 et implantée en Vendée, Coferm'Ing est spécialisée dans la production et commercialisation de coffres en bois sur mesure pour volets roulants, à hautes performances acoustiques et thermiques. En 2005, cette société se dote d'une unité de production des coffres de volets conçus par son service R&D, sous la dénomination Coferm'Prod, implantée dans le même lieu. En 2021, le périmètre affiche un chiffre d'affaires de 7,7 M€.

Résilience du Groupe dans un marché de la construction qui se contracte

Dans un environnement conjoncturel caractérisé par le repli marqué de la construction neuve, HERIGE a démontré sa capacité à consolider son niveau de performance opérationnelle. Le Groupe s'appuie sur la pertinence de son positionnement stratégique orienté sur les marchés de la rénovation et de la réhabilitation, ses actions commerciales et industrielles ainsi que sur une offre adaptée aux enjeux énergétiques et de décarbonation. Dans ce contexte de baisse de marché, compensé par l'inflation, le Groupe affiche ainsi une stabilité de son chiffre d'affaires à périmètre comparable, un maintien de son taux de marge, et une relative inertie de ses charges liée à ses projets de transformation vs. gains de productivité à venir.

Poursuite de l'engagement du Groupe dans sa démarche RSE

Le Groupe HERIGE a renouvelé au premier semestre 2023 son adhésion au Pacte Mondial des Nations-Unies, témoignant de l'alignement de sa stratégie RSE sur les principes portés par l'organisation en matière de Droits de l'Homme, de conditions de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption. Il a achevé par ailleurs la formalisation de sa stratégie climat en la soumettant à la validation de l'initiative SBT (Science-Based Targets), avec l'accompagnement du Fonds Mondial pour la Nature (WWF) et l'appui d'I Care & Consult.

2. Activité et résultats au 30 juin 2023

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires en M€	30-juin-2023	30-juin-2022	Variation %	
			courant	comparable ⁽¹⁾
1 ^{er} trimestre	227,1	193,8	+17,2%	+6,2%
2 ^{ème} trimestre	228,0	219,2	+4,0%	-5,1%
TOTAL	455,0	413,0	10,2%	0,2%
Négoce de matériaux	212,9	225,5	-5,6%	-5,6%
Industrie du Béton	79,2	72,6	+9,1%	+3,6%
Menuiserie industrielle	148,4	102,7	+44,5%	+8,4%
Autres	32,0	29,3	+9,0%	+9,0%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>-17,5</i>	<i>-17,2</i>	-	-

(1) Retraité de la société Audoin & Fils Bétons pour le Béton, de la société MGT et de la société PORALU pour la Menuiserie industrielle.

Au 30 juin 2023, le chiffre d'affaires s'établit à 455,0 M€ en augmentation de +10,2% par rapport au premier semestre 2022, soit +0,2% à périmètre comparable en retraçant les acquisitions du Béton (Audoin et Fils Bétons) et de la Menuiserie (MGT et Poralu). Dans un contexte de repli du marché du logement neuf individuel et, dans une moindre mesure, du neuf collectif, le Groupe reste vigilant et s'attache à consolider ses actions de performance industrielle et commerciale, notamment la conquête de parts de marché sur la rénovation/réhabilitation.

L'activité Négoce de matériaux s'inscrit en baisse de -5,6% sur le 1er semestre par rapport à la même période en 2022 et subit, d'une part, un effet volume défavorable dans un marché de la construction neuve en baisse et, d'autre part, une diminution du pouvoir d'achat des ménages couplée à une agressivité prix de la concurrence.

L'Industrie du Béton réalise une progression de +9,1% (+3,6% à périmètre comparable) bénéficiant de l'intégration des centrales Audoin & Fils en semestre plein (vs. 2 mois en 2022), d'une orientation favorable du Béton Prêt-à-l'Emploi et du maintien de ses parts de marché.

La Menuiserie industrielle affiche une croissance de +44,5% (+8,4% à périmètre comparable) portée par les 3 dernières acquisitions et les produits d'ouverture.

Une performance confirmant la résilience du Groupe dans un marché qui se contracte

Compte de résultat (en M€)	30-juin-2023	30-juin-2022	Variation
Chiffres d'affaires	455,0	413,0	42,0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	18,3	22,5	-4,2
Marge d'exploitation	4,0%	5,4%	-1,4%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-1,5	-1,4	-0,1
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	16,9	21,1	-4,3
Résultat financier	-2,3	-0,6	-1,6
Résultat exceptionnel	-0,5	-0,4	-0,1
Impôts sur les résultats	-4,2	-5,7	1,5
Résultat net des sociétés intégrées	9,9	14,4	-4,5
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0,0	-0,0	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	9,9	14,4	-4,5
Marge nette	2,2%	3,5%	-1,3%
Résultat net part du Groupe	9,842	14,356	-4,5

Marge

La marge brute en valeur augmente de +22,3 M€ dont -0,3 M€ à périmètre comparable et +22,6 M€ à périmètre courant porté par les opérations de croissance externe sur les branches Menuiserie (MGT et Poralu) et Béton (Audoin et Fils Bétons). En taux, la marge brute s'améliore de +1,2 points grâce aux acquisitions industrielles et aux actions de performance commerciale et industrielle. Par activité, le Négoce et le Béton subissent une baisse de taux identique de -0,7 point en raison principalement d'une inflation subie partiellement répercutée, tandis que la Menuiserie, portée par le marché de la rénovation, conserve un taux identique à 2022.

Charges

Les charges augmentent de -26,9 M€ à périmètre courant dont -6,9 M€ à périmètre comparable. Rapportées au chiffre d'affaires, les charges sont en hausse de +2,8 points (+1,6 points à périmètre comparable) essentiellement sous l'effet de l'inflation et de la relative inertie des charges liées aux projets de transformation vs. gains de productivité à venir.

L'EBITDA du Groupe s'établit ainsi à 28,8 M€ au 30 juin 2023, en baisse de -2,2 M€ par rapport au 30 juin 2022 (-6,0 M€ à périmètre comparable).

Le résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ressort au 30 juin 2023 à 18,3 M€ soit 4,0 % du chiffre d'affaires (à périmètre comparable 15,7 M€ représentant 3,8% CA) contre 22,5 M€ soit 5,4 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2022.

Les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition s'établissent à -1,5 M€ au 30 juin 2023 contre -1,4 M€ au 30 juin 2022. Les écarts d'acquisition du Béton sont amortis sur 15 ans depuis le 31 décembre 2021, en raison de l'entrée en vigueur en janvier 2022 de la réglementation RE 2020 remettant en question l'hypothèse d'une pérennité à l'infini des modèles d'affaires de l'activité Béton.

Le résultat financier au 30 juin 2023 s'élève à -2,25 M€ contre -0,6 M€ au 30 juin 2022, soit une diminution de -1,6 M€ principalement due à la hausse des charges d'intérêts sur l'affacturage, le taux de Commission Spéciale de Financement étant indexé sur l'Euribor 3 mois.

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2023 s'élève à -0,5 M€ contre -0,4 M€ au 30 juin 2022 en raison des coûts de transformation informatique du Groupe.

L'impôt sur les bénéfices s'élève à -4,2 M€ au 30 juin 2023 contre -5,7 M€ au 30 juin 2022, soit une variation de +1,5 M€ résultant principalement de la baisse du résultat courant avant impôt de -6,3 M€.

Le résultat net consolidé s'établit à +9,9 M€ au 30 juin 2023 contre +14,4 M€ au 30 juin 2022, soit une baisse de -4,5 M€.

Situation financière

Actif (en M€)	30-juin-2023	30-juin-2022	Variation	Passif (en M€)	30-juin-2023	30-juin-2022	Variation
Immobilisations	216,5	171,9	44,6	Capitaux propres	145,2	133,5	11,7
Stocks	132,4	122,9	9,5	Provisions	25,0	25,1	-0,1
Clients	113,0	102,1	10,9	Dettes financières	182,5	146,8	35,7
Autres créances	55,7	51,0	4,7	Dettes fournisseurs	128,6	126,8	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18,0	32,5	-14,5	Autres passifs	54,4	48,3	6,1
Total Actif	535,6	480,4	55,2	Total Passif	535,6	480,4	55,2

Les investissements hors croissance externe s'élèvent à 10,3 M€ au 1er semestre 2023 contre 9,3 M€ au 1er semestre 2022.

Le BFR publié du Groupe s'élève à 114,8 M€ au 30 juin 2023 contre 96,2 M€ au 30 juin 2022, soit une augmentation de +18,6 M€ résultant d'un effet volume d'activité de -1,8 M€, d'un effet rotation de +5,7 M€ lié à l'augmentation des stocks (+4.07 jours) et d'un effet périmètre de +14,7 M€.

Au 30 juin 2023, le Groupe présente des fonds propres de 145,2 M€ et un endettement net de 164,4 M€ contre 114,2 M€ au 30 juin 2022.

3. Parties liées

Les relations avec les parties liées n'ont pas été modifiées au cours du 1^{er} semestre 2023.

4. Développements et perspectives

Dans un environnement plus incertain, marqué par un marché de la construction qui a accentué son décrochage, l'attention du Groupe reste focalisée au cours des prochains trimestres sur :

- son positionnement stratégique orienté sur les marchés de la rénovation et de la réhabilitation, notamment ses actions de conquête commerciale sur ces segments
- le renforcement de ses actions de performance commerciale et de productivité industrielle
- son offre adaptée aux enjeux énergétiques et de décarbonation
- l'accélération des synergies attendues de ses dernières acquisitions dans la Menuiserie Industrielle et l'activité de Béton circulaire

5. Principaux risques et incertitudes pour le second semestre

Le Groupe est soumis aux risques et aléas propres à ses activités. Les principaux facteurs de risques auxquels le Groupe pourrait être exposé sont détaillés en note 13 - Gestion des risques du rapport de gestion du rapport financier 2022. Il n'est pas anticipé de risques ou incertitudes autres que ceux présentés dans ce document.

Comptes consolidés normes françaises condensés au 30 juin 2023

Bilan consolidé

Actif

En K€	Notes	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles		68 862	45 828	70 534
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	5	57 232	32 980	58 905
Immobilisations corporelles		143 908	122 516	144 211
Immobilisations financières		3 714	3 549	3 700
Titres mis en équivalence		-8	1	-12
Total actif immobilisé		216 476	171 894	218 433
Actif circulant				
Stocks et en-cours		132 448	122 912	123 024
Clients et comptes rattachés	6	112 956	102 080	87 238
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾		55 700	50 991	49 697
Valeurs mobilières de placement	7	1 671	691	1 560
Disponibilités	8-9	16 326	31 816	55 991
Total actif circulant		319 102	308 489	317 510
Total Actif		535 578	480 383	535 943

(1) dont impôts différés actifs

Passif

En K€	Notes	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Capitaux propres (Part du Groupe)				
Capital	10	4 490	4 490	4 490
Réserves consolidées		133 997	118 031	117 209
Actions autodétenues	10	-4 197	-4 337	-4 325
Résultat part du Groupe		9 842	14 356	21 875
Total capitaux propres (Part du Groupe)	11	144 132	132 540	139 251
Intérêts minoritaires				
Réserves		922	850	850
Résultat		101	69	109
Total intérêts minoritaires	11	1 022	918	959
Fonds propres de l'ensemble consolidé		145 155	133 458	140 209
Provisions				
Provisions pour risques et charges	12	25 026	25 098	24 174
Total provisions		25 026	25 098	24 174
Dettes				
Emprunts et dettes financières	13	182 457	146 757	202 326
Dettes fournisseurs		128 567	126 768	114 887
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽¹⁾		54 373	48 301	54 347
Total dettes		365 397	321 826	371 560
Total Passif		535 578	480 383	535 943

(1) dont impôts différés passifs

Compte de résultat consolidé

En K€	Notes	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	14	455 037	412 992	792 939
Autres produits d'exploitation		8 664	8 775	14 311
Achats consommés		-270 916	-251 711	-481 332
Charges de personnel		-84 022	-73 397	-143 375
Autres charges d'exploitation		-68 033	-55 175	-111 596
Impôts et taxes		-4 748	-4 451	-8 866
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-17 645	-14 528	-24 829
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		18 337	22 504	37 251
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-1 473	-1 360	-2 832
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		16 864	21 143	34 419
Charges et produits financiers		-2 250	-643	-1 786
Charges et produits exceptionnels	15	-491	-363	-1 647
Impôts sur les résultats		-4 185	-5 711	-8 987
Résultat net des sociétés intégrées		9 938	14 427	22 000
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		5	-2	-15
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 942	14 425	21 985
Intérêts minoritaires		101	69	109
Résultat net (Part du Groupe)		9 842	14 356	21 875
Résultat par action	16	3,44 €	5,03 €	7,66 €
Résultat dilué par action	16	3,44 €	5,03 €	7,66 €

Note aux états financiers consolidés condensés

- 1. Informations générales**
- 2. Référentiel comptable**
- 3. Principes comptables liés au périmètre de consolidation**
- 4. Arrêté semestriel**
- 5. Ecart d'acquisition**
- 6. Clients**
- 7. Equivalents de trésorerie**
- 8. Trésorerie**
- 9. Tableau des flux de trésorerie**
- 10. Capital apporté**
- 11. Variation des capitaux propres**
- 12. Provisions**
- 13. Emprunts**
- 14. Informations sectorielles**
- 15. Résultat exceptionnel**
- 16. Résultats par action**
- 17. Dividendes par action**
- 18. Engagement hors bilan**
- 19. Taux de conversion**
- 20. Liste des filiales et participations**
- 21. Evolution du périmètre**
- 22. Evénements post-clôture**

1. Informations générales

Le Groupe HERIGE est centré sur l'univers du bâtiment, à travers trois domaines d'activité :

- le Négoce de matériaux : distribution de matériaux de construction pour le bâtiment et les travaux publics, au travers d'un réseau de points de vente spécialisés s'adressant à une clientèle de professionnels ou d'auto-construc-teurs,
- l'industrie du Béton : le Béton Prêt à l'Emploi, le Béton Préfabriqué Industriel et plus récemment la production de granulats recyclés à travers une plateforme de négoce de granulats, de traitement d'inertes et d'installations de concassage et lavage de granulats.
- la Menuiserie industrielle : fabrication de menuiseries extérieures (fenêtres et portes en PVC, aluminium, bois ou hybride), de fermetures (volets roulants, portails, portes de garage) et de structures bois (fermettes, charpentes traditionnelles et panneaux bois).

Les titres HERIGE sont cotés sur Euronext Growth.

Ces états financiers sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Ces états financiers ont été arrêtés par le Directoire du 20 septembre 2023.

2. Référentiel comptable

a. Principes généraux

Les comptes consolidés 2023 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, et selon les règles et principes du plan comptable général complété par l'arrêté ministériel du 9 décembre 1986.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

b. Principales sources d'estimation

La présentation des états financiers consolidés conforme aux dispositions du règlement ANC 2020-01 nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations qui ont une incidence sur l'évaluation des résultats, des actifs et des passifs consolidés.

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement et peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent. Les montants effectifs peuvent naturellement diverger de ces estimations.

Ces dernières concernent les tests de valeur des écarts d'acquisition, l'évaluation des engagements de retraite, les provisions pour risques et charges, les provisions pour autres passifs, les impôts différés ainsi que les dépréciations de stocks.

c. Application des méthodes

Le Groupe a appliqué pour la première fois le règlement ANC 2020-01 au 1^{er} janvier 2021. L'application des méthodes du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Méthodes	ANC 2020-01	Application par le Groupe
Activation des crédits-bails	Obligatoire	Oui
Comptabilisation des impôts différés	Obligatoire	Oui
Étalement des frais d'émission d'emprunt	Obligatoire	Non significatif
Activation des frais de développement	Obligatoire	Oui
Comptabilisation en charges des frais de constitution	Obligatoire	Non concerné
Activation des frais d'actes liés à l'acquisition des actifs	Obligatoire	Oui
Neutralisation des écritures passées pour la seule application des législations fiscales	Obligatoire	Oui
Provision des engagements de retraite	Référence	Oui
Reprise en résultat des subventions d'investissement immédiate ou étalée	Choix de méthode	Étalement des subventions
Réévaluation des immobilisations corporelles et financières au niveau des seuls comptes consolidés	Optionnel	Non
Enregistrement en résultat des écarts de conversion	Interdit	Oui

3. Principes comptables liés au périmètre de consolidation

a. Méthode de consolidation

Intégration globale

Les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement le contrôle exclusif de droit et de fait sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions significatives entre les filiales consolidées sont éliminées, de même que les résultats internes au Groupe (plus-values, profits sur stocks, dividendes). Les résultats des filiales acquises sont consolidés à compter de la date à laquelle le contrôle est exercé. Elles ne sont plus consolidées à partir de leur date de cession.

Intégration proportionnelle

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Mise en équivalence

Une entreprise associée est une société sur laquelle le Groupe exerce une influence notable. L'influence notable se caractérise par le pouvoir de participer aux décisions relatives aux politiques financière et opérationnelle de la société, sans toutefois contrôler ou contrôler conjointement ces politiques. L'influence notable est présumée lorsque plus de 20 % des droits de vote sont détenus.

La quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence est présentée après le « Résultat net des sociétés intégrées » sur la ligne « Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence ».

b. Conversion des entreprises étrangères

Les états financiers consolidés sont présentés en euro, qui est la monnaie fonctionnelle du Groupe HERIGE.

Les comptes des sociétés hors zone euro sont convertis selon les principes suivants :

- les postes de bilan sont convertis au taux de clôture,
- les postes du compte de résultat sont convertis au cours moyen de l'exercice,
- les différences de conversion sont portées directement dans les capitaux propres sous la rubrique « Écarts de conversion ».

Les opérations en monnaie étrangère sont comptabilisées au taux de change de la date d'opération. Les gains ou les pertes résultant du règlement de ces transactions et de la conversion des créances et dettes en monnaie étrangère sont enregistrés au compte de résultat.

Les écarts d'acquisition constatés lors d'un regroupement d'entreprises avec une activité à l'étranger sont comptabilisés dans la monnaie fonctionnelle de l'entité acquise. Ils sont ensuite convertis au cours de clôture dans la monnaie de présentation du Groupe, les différences résultant de cette conversion étant portées dans les capitaux propres consolidés.

4. Arrêté semestriel

Les comptes semestriels, qui ne permettent pas de préjuger de l'année complète, prennent en compte toutes les écritures comptables de fin de période considérées comme nécessaires par la Direction du Groupe pour donner une image fidèle des informations présentées.

Les tests de valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles sont réalisés de manière systématique au deuxième semestre dans le cadre de l'élaboration des budgets. En cas d'indice de perte de valeur potentielle en cours d'année, l'appréciation de la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) concernée est mise à jour.

L'évaluation actuarielle, afin d'actualiser le montant des provisions pour retraites et avantages au personnel, est réalisée dans le cadre de la procédure de clôture annuelle. L'évaluation des provisions au 1^{er} semestre est fondée sur les calculs prévisionnels réalisés à la fin de l'année précédente sur la base des hypothèses du 31 décembre 2022 (se référer à la note 18 de l'annexe aux comptes consolidés du rapport financier 2022).

5. Écarts d'acquisition

Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de la juste valeur. Selon cette méthode, lors de la première consolidation d'une entité sur laquelle le Groupe acquiert un contrôle exclusif, les actifs identifiables acquis et les passifs repris sont évalués à leur juste valeur à la date de prise de contrôle.

A cette date, l'écart d'acquisition est évalué comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres, et l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le coût d'acquisition des titres est égal au prix d'acquisition majoré du montant net d'impôt de tous les autres coûts directement imputables à l'acquisition.

L'évaluation des actifs et passifs identifiables doit être finalisée dans un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert après l'exercice de l'acquisition. Au-delà du délai d'affectation, les plus et moins-values constatées par rapport aux valeurs attribuées lors de la première consolidation sont comptabilisées en résultat.

En cas d'acquisition d'une participation complémentaire dans une filiale déjà intégrée globalement, un écart d'acquisition complémentaire est constaté sans que les évaluations opérées à la date de prise de contrôle soient remises en cause.

Amortissement des écarts d'acquisition et perte de valeur

Le Groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non de l'écart d'acquisition.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au Groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsqu'il existe une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée.

Pour les besoins des tests de dépréciation, il convient de retenir le niveau pertinent d'affectation de l'écart d'acquisition au groupe d'actifs auquel il est géré et ses performances suivies.

A la suite de la décision de publier les comptes selon les normes françaises à partir de l'exercice 2019, la Direction du Groupe en présence du Comité d'audit a validé :

- l'absence de remise en cause en normes françaises des secteurs opérationnels retenus en IFRS, qui constituent les entités de regroupement définies par le Groupe.
- l'amortissement des écarts d'acquisition de l'activité du Négoce sur une durée de 20 ans, conformément à la règle selon laquelle les écarts d'acquisition dont la durée de vie est limitée sont amortis linéairement. En l'occurrence, la disruption progressive des schémas de distribution nous conduit à penser que le modèle actuellement pratiqué sera lui aussi remis en question, sans échéance immédiate, mais à un horizon de 20 ans, ce qui justifie un amortissement sur cette même durée. De plus, aucun indice de perte de valeur complémentaire n'est identifiable sur le premier semestre de 2021.
- le maintien de tests de valeur sur les activités industrielles du Groupe, pour lesquelles la Direction a estimé une durée de vie illimitée des modèles de production, fondée sur la capacité du producteur à peser sur l'évolution des marchés par une politique de l'offre fondée sur une innovation active.

En décembre 2021, la Direction du Groupe en présence du Comité d'audit a pris la décision d'amortir les écarts d'acquisition de l'activité Béton à compter de 2021 sur une durée de 15 ans en raison de l'entrée en vigueur en janvier 2022 de la réglementation RE2020, remettant en question l'hypothèse d'une pérennité à l'infini des modèles d'affaires de l'activité Béton. Le modèle opérationnel du Béton « carboné » en sera profondément bouleversé avec à terme la disparition des bétons fortement carbonés. Le processus de transformation interviendra sans rupture brutale mais sur une période de transition à un horizon de 15 ans, nécessaire pour l'innovation et l'émergence de nouveaux modèles constructifs.

Des tests de valeur sont réalisés sur les autres activités afin de déterminer la valeur recouvrable des actifs. La valeur recouvrable est définie comme la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité :

- le prix de vente net de l'actif correspond à une estimation à partir de multiples de critères financiers (chiffre d'affaires, résultat).
- la valeur d'utilité est calculée sur la base des prévisions à 5 ans établies par les services financiers du Groupe.

Ces plans sont validés par la Direction. Les principales hypothèses utilisées sont détaillées ci-après.

La valeur d'utilité des unités de regroupement est déterminée par référence à la valeur des flux de trésorerie futurs actualisés attendus de ces actifs, dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévues par la Direction générale du Groupe.

Lorsque la valeur d'utilité des unités de regroupement se révèle inférieure à leur valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée sur la ligne du compte de résultat « dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ».

Dans le cas où un scénario de cession est concrètement envisagé, la valeur recouvrable des actifs est déterminée selon le prix de cession envisagé par le Groupe.

Aucune dépréciation n'a été constatée au 30 juin 2023. La dynamique favorable de juin assise sur des fondamentaux solides de maîtrise du taux de marge et des charges permet au Groupe de confirmer la valeur ses actifs. Par conséquent, il n'y pas de remise en cause défavorable des hypothèses du Plan Moyen Terme qui ont servi de base au calcul des impairments tests fin 2022.

Les tableaux ci-dessous présentent les mouvements des écarts d'acquisition sur les exercices 2022 et 2023 :

	Valeur brute	Amortissement Perte de valeur	Valeur nette
Au 1^{er} janvier 2022	73 885	-44 846	29 040
Entrée de périmètre (Audoin et Fils Bétons)	5 301	-	5 301
Sortie de périmètre	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-
Acquisition / Cession fonds de commerce	-	-	-
Autres (dont écart de conversion)	349	-349	-
Dotations aux amortissements	-	-1 360	-1 360
Dotations aux dépréciations	-	-	-
Au 30 juin 2022	79 535	-46 554	32 980
Au 1^{er} janvier 2023	106 567	-47 662	58 905
Entrée de périmètre	-	-	-
Sortie de périmètre	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-
Acquisition / Cession fonds de commerce	-	-	-
Autres (dont écart de conversion)	8	-8	-
Dotations aux amortissements	-	-1 673	-1 673
Dotations aux dépréciations	-	-	-
Au 30 juin 2023	106 575	-49 343	57 232

Le tableau ci-dessous présente la répartition des écarts d'acquisition par secteurs opérationnels avec indication des principales entités de regroupement auxquelles ils se rapportent.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Négoce	6 272	7 666	6 969 Une entité de regroupement
Menuiserie	31 887	4 533	32 087 Deux entités de regroupement (écarts d'acquisition sur l'activité Menuiserie-Femetur)
Béton	18 900	20 534	19 639 Une entité de regroupement
Autres	173	247	210 Deux entités de regroupement
Total Groupe	57 232	32 980	58 905

6. Clients

Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur probable d'encaissement. Une estimation est faite pour les créances douteuses, à partir d'une revue des créances dues à chaque clôture. Les pertes sur créances irrécouvrables sont passées en charges l'année où la capacité du Groupe à les encaisser est dépassée.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Clients	116 976	104 641	90 299
Dépréciations clients	-4 020	-2 562	-3 062
Clients nets	112 956	102 080	87 238

Affacturation

Dans le cadre de sa politique de financement, le Groupe a mis en place un contrat d'affacturation. Celui-ci permet au Groupe d'augmenter ses liquidités à court terme. Il se traduit par une cession sans recours pour les créances cédées et assurées.

Les créances cédées au Factor sont soldées quelles que soient les conditions prévues au contrat d'affacturation.

Le Factor s'est engagé à mettre à la disposition du Groupe une ligne de financement global d'un montant maximum de 85,0 M€.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Créances cédées	63 441	47 306	57 682

7. Equivalents de trésorerie

Les équivalents de trésorerie comprennent les actions propres attribuées aux salariés, les valeurs mobilières de placement cessibles à court terme (soit moins de trois mois), très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie. Ils figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Valeurs mobilières de placement	1 671	691	1 560
Equivalents de trésorerie	1 671	691	1 560

Stock-options

Des options sur actions ont été attribuées aux dirigeants et à certains salariés sans condition de performance. Le prix d'exercice des options octroyées est égal au prix du marché des actions à la date d'octroi. La levée des options est subordonnée à l'accomplissement de deux années de service. Le Groupe n'est tenu par aucune obligation contractuelle ou implicite de racheter ou de régler les options en numéraire.

Le nombre d'options en circulation est détaillé ci-après :

	2023	2022
Au 1^{er} janvier	18 125	33 100
Octroyées	-	-
Exercées	-1 325	-12 300
Annulées	-4 000	-1 500
Au 30 juin	12 800	19 300

Actions gratuites

Des plans d'attribution d'actions gratuites ont également été mis en place par le Groupe en faveur de certains salariés.

L'évolution du nombre d'actions gratuites sur la période est la suivante :

	Plan 2023	Plan 2022
Date d'attribution	Avril 2023	Avril 2022
Nombre au 1^{er} janvier	-	-
Nombre exercé	-	-
Nombre annulé	-	-
Nombre attribué	9 400	10 075
Nombre au 30 juin	9 400	10 075

8. Trésorerie

Pour le bilan, le poste « Trésorerie » comprend les disponibilités bancaires, qui sont principalement constituées de comptes de caisse et de comptes bancaires. Les découverts bancaires sont inclus dans les emprunts parmi les dettes à court terme au passif du bilan.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Disponibilités	16 326	31 816	55 991
Concours bancaires et escomptes	-19 890	-18 499	-21 921
Trésorerie nette	-3 564	13 317	34 070

9. Tableau de flux de trésorerie

En K€	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net total consolidé	9 942	14 425	21 985
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
- amortissements et provisions	12 393	10 160	19 768
- autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	178	261	810
- plus et moins-values de cession et autres	-728	-237	-565
Marge brute d'autofinancement	21 785	24 608	41 997
Dividendes reçus des sociétés non consolidées	-	-82	-82
Élimination de la variation des impôts différés	-60	-52	399
Variation du BFR lié à l'activité	-24 555	-31 977	-14 268
- dont variation des stocks et en-cours	-9 419	-24 669	-15 683
- dont variation des clients nets	-25 717	-36 245	-6 399
- dont variation des fournisseurs	13 673	31 982	11 355
- dont autres variations	-3 091	-3 045	-3 540
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-2 830	-7 503	28 045
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-13 024	-12 525	-26 244
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 157	910	1 658
Variation nette des actifs financiers non courants	2	173	239
Incidence sur la variation de périmètre	-	-5 480	-50 169
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	82	82
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-11 866	-16 840	-74 433
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	-5 092	-5 088	-5 088
Dividendes versés aux tiers détenant des participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	-37	-160	-160
Augmentations de capital en numéraire	-	-	-
Émissions d'emprunts	120	36	58 853
Remboursements d'emprunts	-17 942	-13 898	-28 887
Rachats et reventes d'actions propres	19	302	345
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-22 933	-18 809	24 162
Incidence de la variation des taux de change	-5	131	-42
Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie	-37 631	-43 021	-22 267
Trésorerie d'ouverture	34 970	56 337	56 337
Trésorerie de clôture	-2 662	13 317	34 070
Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie	-37 632	-43 021	-22 267
Trésorerie hors équivalents de trésorerie	-2 662	13 317	34 070
Équivalents de trésorerie (actions propres attribuées aux salariés)	1 671	691	1 560
Trésorerie avec équivalents de trésorerie	-991	14 008	35 630

10. Capital apporté

Lorsque la société ou ses filiales achètent leurs propres actions et ne les attribuent pas à leurs salariés, le prix payé incluant les frais afférents à leur acquisition, net de taxes, est déduit des capitaux propres dans le poste « Actions propres » jusqu'à leur cession. Au moment de leur cession, la plus ou moins-value réalisée est comptabilisée en capitaux propres.

Le Groupe n'est soumis à aucune contrainte au titre de son capital et ne dispose pas de dettes gérées en tant que capital.

Les charges externes directement connectées à une émission d'actions nouvelles viennent en moins de la prime d'émission, nettes de taxes.

	En nombre		En K€			
	Actions	Dont actions propres	Actions ordinaires	Primes	Actions propres	Total
Au 1^{er} janvier 2022	2 993 643	146 058	4 490	22 510	-4 560	22 441
Augmentation de capital						
Variation des actions propres		-8 495			223	223
Dont contrat de liquidité		230			3	3
Au 30 juin 2022	2 993 643	137 563	4 490	22 510	-4 337	22 663
Au 1^{er} janvier 2023	2 993 643	137 688	4 490	22 510	-4 325	22 676
Augmentation de capital						
Variation des actions propres		-5 172			128	128
Dont contrat de liquidité		228			12	12
Au 30 juin 2023	2 993 643	132 516	4 490	22 510	-4 197	22 804

11. Variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Actions propres	Réserves consolidées	Total capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 1^{er} janvier 2022	4 490	22 510	-4 560	100 415	122 855	1 010	123 864
Résultat de la période	-	-	-	14 356	14 356	69	14 425
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-5 088	-5 088	-160	-5 248
Écarts de conversion	-	-	-	198	198	-	198
Transaction sans perte ou prise de contrôle	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Variation des actions propres	-	-	223	-4	219	-	219
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2022	4 490	22 510	-4 337	109 878	132 540	918	133 458
Situation au 1^{er} janvier 2023	4 490	22 510	-4 325	116 575	139 250	958	140 209
Résultat de la période	-	-	-	9 842	9 842	101	9 942
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-5 092	-5 092	-37	-5 129
Écarts de conversion	-	-	-	1	1	-	1
Transaction sans perte ou prise de contrôle	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Variation des actions propres	-	-	128	3	131	-	131
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2023	4 490	22 510	-4 197	121 329	144 131	1 021	145 155

12. Provisions

Une provision est constituée lorsque le Groupe a une obligation à la date de clôture vis-à-vis d'un tiers résultant d'événements passés, dont le montant peut être estimé de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources. Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution à la date de clôture.

	Engagements de retraite	Médailles du travail	Litiges	Restructuration	Autres	Total
Au 1^{er} janvier 2022	19 665	481	1 445	227	2 780	24 598
Dotations	-	40	504	-	420	964
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-223	-	-	-223
Reprise de provisions utilisées	-	-	-189	-	-397	-585
Reclassement / change	-	-	6	-	-	6
Variation de périmètre	76	-	-	-	-	76
Avantages du personnel	262	-	-	-	-	262
Au 30 juin 2022	20 003	521	1 543	227	2 803	25 098

	Engagements de retraite	Médailles du travail	Litiges	Restructuration	Autres	Total
Au 1^{er} janvier 2023	21 494	396	1 543	182	559	24 174
Dotations	-	-	1 625	-	223	1 849
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-137	-	-	-137
Reprise de provisions utilisées	-	-	-832	-	-1	-833
Reclassement / change	-	-	-1	-	-	-1
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Avantages du personnel	-25	-	-	-	-	-25
Au 30 juin 2023	21 469	396	2 198	182	782	25 026

13. Emprunts

Variation des dettes financières au cours de l'exercice

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Dettes financières à l'ouverture	202 326	157 498	157 498
Nouveaux emprunts	120	36	58 853
Remboursement d'emprunts	-17 942	-13 898	-28 887
Entrée de périmètre ⁽¹⁾	-	3 878	12 348
Autres variations (crédit-bail, intérêts courus, écarts de conversion)	-15	-45	-196
Variation des découverts bancaires	-2 032	-712	2 710
Dettes financières à la clôture	182 457	146 757	202 326

(1) Les entrées de périmètre sont la société Audoin et Fils, la société MGT et le groupe Poralu pour l'année 2022

Analyse des dettes financières nettes

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Emprunts bancaires	159 800	126 283	177 257
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	1 654	1 025	2 104
Autres emprunts et dettes assimilées	339	275	253
Intérêts courus sur emprunts	254	168	279
Comptes courants - passif	520	506	511
Dettes financières hors concours bancaires	162 568	128 258	180 404
Concours bancaires	19 890	18 499	21 921
Dettes financières brutes	182 457	146 757	202 326
Equivalents de trésorerie	-1 671	-691	-1 560
Trésorerie	-16 326	-31 816	-55 991
Dettes financières nettes	164 460	114 250	144 774

Evolution des emprunts et dettes financières

	31 décembre 2022	Flux de trésorerie		Variation non cash		30 juin 2023
	Solde	Souscription	Remboursement	Entrée de périmètre	Autres variations	Solde
Emprunts bancaires	177 257	-	-17 457	-	-	159 800
Capital restant dû sur crédits-baïls et locations	2 104	-	-450	-	-	1 654
Autres emprunts et dettes assimilées	253	120	-34	-	-	339
Intérêts courus sur emprunts	279	-	-	-	-24	254
Comptes courants - passif	511	-	-	-	9	520
Dettes financières hors concours bancaires	180 404	120	-17 942	0	-15	162 568

	31 décembre 2021	Flux de trésorerie		Variation non cash		30 juin 2022
	Solde	Souscription	Remboursement	Entrée de périmètre	Autres variations	Solde
Emprunts bancaires	136 360	-	-13 509	3 432	-	126 283
Capital restant dû sur crédits-baïls et locations	717	-	-138	446	-	1 025
Autres emprunts et dettes assimilées	491	36	-252	-	-	275
Intérêts courus sur emprunts	215	-	-	-	-48	168
Comptes courant passif	504	-	-	-	2	506
Dettes financières hors concours bancaires	138 287	36	-13 898	3 878	-45	128 258

Echéance des emprunts et autres emprunts et dettes assimilées

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
A moins d'1 an	33 632	26 910	34 873
N+2	31 804	24 578	32 536
N+3	27 744	22 255	29 946
N+4	24 330	19 072	25 870
N+5	18 314	15 762	22 193
A plus de 5 ans	25 970	19 007	34 198
Emprunts bancaires et autres emprunts et dettes assimilées	161 793	127 584	179 615

Décomposition des emprunts et autres emprunts et dettes assimilées entre taux fixe et variable

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Dettes à taux fixe	160 373	123 755	177 002
Emprunts à taux variable	1 420	3 829	2 613
Emprunts bancaires et autres emprunts et dettes assimilées	161 793	127 584	179 615

Ratio d'endettement net

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Dettes financières brutes	182 457	146 757	202 326
Equivalents de trésorerie	-1 671	-691	-1 560
Trésorerie	-16 326	-31 816	-55 991
Dettes financières nettes	164 460	114 250	144 774
Total des capitaux propres	145 155	133 458	140 209
Ratio d'endettement net	113%	86%	103%

14. Informations sectorielles

Les secteurs opérationnels sont des composantes du Groupe qui exercent des activités. Leurs résultats opérationnels sont revus par le Directoire du Groupe (principal décisionnaire opérationnel) afin de mesurer les performances de chacun de ces secteurs et de permettre les prises de décision en matière d'allocation des ressources.

Les principaux indicateurs suivis sont le chiffre d'affaires, le Résultat d'exploitation (REX), le BFR et l'endettement net.

Les informations présentées sont extraites du reporting interne du Groupe et les données financières par secteur opérationnel sont établies selon les mêmes règles que celles utilisées pour les états financiers consolidés.

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01 sur l'identification des secteurs opérationnels et après prise en compte des critères de regroupement, les secteurs présentés sont les suivants :

- Négoce de matériaux basé en métropole,
- Industrie du Béton,
- Menuiserie industrielle France,
- Autres, comprenant la holding du Groupe, les activités dans les DOM, la Menuiserie industrielle au Canada, et la société Cominex.

Résultats par secteur opérationnel au 30 juin 2023 et 30 juin 2022

30 juin 2023	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	212 918	79 195	148 441	31 644	-	472 198
Inter-secteurs	-737	-5 165	-6 390	-4 868	-	-17 161
Chiffre d'affaires	212 180	74 030	142 051	26 776	-	455 037
Résultat d'exploitation	4 293	3 369	9 686	988	-	18 337
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-697	-739	-	-37	-	-1 473
Résultat financier	-887	-71	-1 028	-264	-	-2 250
Résultat exceptionnel	-454	-	357	-394	-	-491
Impôt	-754	-946	-2 398	-87	-	-4 185
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	5	-	-	5
Résultat net	1 501	1 614	6 621	206	-	9 942

30 juin 2022	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	225 489	72 576	102 730	29 002	-	429 797
Inter-secteurs	-571	-5 239	-6 942	-4 053	-	-16 805
Chiffre d'affaires	224 918	67 337	95 788	24 949	-	412 992
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	11 039	4 198	7 211	56	-	22 504
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-697	-626	-	-37	-	-1 360
Résultat financier	-118	-197	-32	-296	-	-643
Résultat exceptionnel	-204	28	91	-278	-	-363
Impôt	-2 896	-1 052	-1 812	49	-	-5 711
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	-2	-	-	-2
Résultat net	7 124	2 350	5 456	-505	-	14 425

Actifs et passifs sectoriels ainsi que les acquisitions d'actifs au 30 juin 2023 et 30 juin 2022

30 juin 2023	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Stocks	78 192	5 358	33 989	14 904	5	132 448
Autres actifs	120 726	76 414	146 600	105 235	-45 845	403 130
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Total actifs	198 918	81 772	180 589	120 139	-45 840	535 578
Total dettes	159 034	69 520	138 728	43 561	-45 446	365 397
Total acquisitions immobilisations corporelles et incorporelles	3 494	1 238	4 171	1 440	-	10 343

30 juin 2022	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Stocks	79 226	4 382	26 455	12 845	5	122 912
Autres actifs	114 768	80 741	90 329	116 791	-45 159	357 470
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Total actifs	193 994	85 123	116 784	129 635	-45 154	480 382
Total dettes	156 019	73 915	86 781	49 872	-44 760	321 826
Total acquisitions immobilisations corporelles et incorporelles	3 688	2 545	2 888	417	-	9 538

15. Résultat exceptionnel

En normes françaises, il y a obligation de distinguer le résultat courant et le résultat exceptionnel. Cependant, le PCG ne fournit pas de définition précise du résultat exceptionnel.

Le Groupe comptabilise en résultat exceptionnel les éléments non récurrents et significatifs, et traite notamment les impacts des litiges d'une manière homogène par rapport à l'antériorité.

Le résultat exceptionnel comprend :

- les dépréciations des autres immobilisations incorporelles,
- les résultats de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles importants ou inhabituels, dont font partie les éléments immobiliers
- les résultats de cessions des titres consolidés,
- les coûts de restructuration et les coûts relatifs aux mesures d'adaptation des effectifs,
- les éléments inhabituels correspondant à des produits et charges non usuels par leur fréquence, leur nature ou leur montant.

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Cession d'immobilier	689	102	102
Frais de restructuration	-1 180	-280	-304
Autres charges	-	-185	-1 445
Charges et produits exceptionnels	-491	-363	-1 647

Les frais de restructuration sont principalement liés aux projets de transformation informatique du Groupe.

La décomposition du résultat exceptionnel par activité est la suivante :

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Charges et produits exceptionnels ventilés par activité			
Négoce	-454	-204	-257
Menuiserie	357	91	196
Béton	0	28	-1 122
Autres	-394	-278	-465
Total Groupe	-491	-363	-1 647

16. Résultats par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net revenant aux actionnaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la société.

Le résultat dilué par action est calculé en augmentant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation du nombre d'actions qui résulterait de la conversion de toutes les actions ordinaires ayant un effet potentiellement dilutif. La société ne possède pas d'instrument ayant un effet potentiellement dilutif.

Résultat

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Résultat net part du Groupe utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action	9 842	14 356	21 875

Nombre d'actions

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Nombre d'actions composant le capital	2 993 643	2 993 643	2 993 643
Actions propres retraitées en fonds propres	-132 516	-137 563	-137 688
<i>dont actions attribuées aux opérations de croissance externe</i>	<i>-130 202</i>	<i>-135 452</i>	<i>-135 602</i>
<i>dont contrat liquidité</i>	<i>-2 314</i>	<i>-2 111</i>	<i>-2 086</i>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	2 861 127	2 856 080	2 855 955
Effet de dilution	-	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat dilué	2 861 127	2 856 080	2 855 955

Résultat par actions

En €	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Résultat de base	3,44	5,03	7,66
Résultat dilué	3,44	5,03	7,66

17. Dividendes par action

	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Nombre d'actions composant le capital	2 993 643	2 993 643	2 993 643
<i>dont actions propres au moment du paiement</i>	<i>164 650</i>	<i>166 739</i>	<i>166 739</i>
<i>dont actions ouvrant droit à dividendes</i>	<i>2 828 993</i>	<i>2 826 904</i>	<i>2 826 904</i>
Montant total du dividende versé (en €)	5 092 187	5 088 427	5 088 427
Dividende par action versé (en €)	1,80	1,80	1,80

18. Engagements hors bilan

Engagements hors bilan donnés	Engagements hors bilan donnés	30 juin 2023	30 juin 2022	31 décembre 2022
Engagements liés au périmètre du Groupe	Engagements de prise de participations			
Engagements liés au financement	Garanties financières données (cautions, ...)	96 806	74 356	104 855
Engagements liés aux activités opérationnelles	Autres engagements liés aux activités opérationnelles			

19. Taux de conversion

Taux en euros		Cours de clôture		Cours moyen annuel	
Pays	Unité monétaire	30 juin 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
Canada	Dollar Canadien	0,693722	0,744879	0,686373	0,719166

20. Liste des filiales et participations

Société consolidante

HERIGE 85260 L'Herbergement

Sociétés intégrées

Méthode de consolidation

% contrôle

% intérêt

Négoce de matériaux de construction

FINANCIÈRE VM DISTRIBUTION	85260 L'Herbergement	IG	100,00	100,00
VM TRANSPORT	86580 Vouneuil-sous-Biard	IG	100,00	100,00
VM DISTRIBUTION	85260 L'Herbergement	IG	100,00	100,00

Industrie du Béton

EDYCEM	85260 L'Herbergement	IG	100,00	100,00
EDYCEM TRANSPORT	85600 Boufféré	IG	100,00	100,00
PRÉFA DES PAYS DE LOIRE (PPL)	85600 Saint-Georges-de-Montaigu	IG	100,00	100,00
EDYCEM BÉTON	85260 L'Herbergement	IG	100,00	100,00
BÉTON DU POHER	85260 L'Herbergement	IG	70,00	70,00
BÉTON D'ILLE ET VILAINE (BIV)	85260 L'Herbergement	IG	60,00	60,00
CH BÉTON	49440 Candé	IP	50,00	50,00
BÉTON DES OLLONNES	85340 Olonne-sur-mer	IG	75,00	75,00
AUDOIN & FILS BETONS	33700 Mérégnac	IG	100,00	100,00

Menuiserie industrielle

FINANCIÈRE BLAVET	85260 L'Herbergement	IG	100,00	100,00
ATLANTEM INDUSTRIES	56920 Noyal-Pontivy	IG	100,00	100,00
CIOB MOISAN	56120 Pleugriffet	IG	100,00	100,00
INCOBOIS	85600 Saint-Georges-de-Montaigu	IG	100,00	100,00
T.B.M.	56920 Noyal-Pontivy	IG	100,00	100,00
SCI DUCLOS	22120 Hillion	IG	100,00	100,00
SCI SOFIMOI	56120 Pleugriffet	IG	100,00	100,00
MENREC	56500 Saint-Allouestre	ME	24,75	24,75
MGT Menuiserie Bois	56800 Guillac	IG	100,00	100,00
PORALU MENUISERIES	01460 Port	IG	100,00	100,00
CARPEL	01460 Port	IG	100,00	100,00
PORALU BOIS	01460 Montréal-la-Cluse	IG	100,00	100,00
SCI CAPEPORT	01460 Port	IG	100,00	100,00

Autres

FENE-TECH Inc.	Amqui	IG	100,00	100,00
SAS COMINEX	44200 Nantes	IG	100,00	100,00
VM GUADELOUPE	97122 Baie-Mahault	IG	100,00	100,00
BTP SERVICES	97420 Le Port	IG	100,00	100,00
SOREPRO	97491 Saint-Denis	IG	100,00	100,00

IG : Intégration globale

IP : Intégration proportionnelle

ME : Mise en équivalence

21. Evolution de périmètre

Acquisition de sociétés

En date du 15 février 2023, la société Atlantem enrichit son offre volets roulants et élargit son portefeuille clients avec la reprise des actifs des sociétés Coferm'Ing et Coferm'Prod. Fondée en 2001 et implantée en Vendée, Coferm'Ing est spécialisée dans la production et commercialisation de coffres en bois sur mesure pour volets roulants, à hautes performances acoustiques et thermiques. En 2005, cette société se dote d'une unité de production des coffres de volets conçus par son service R&D, sous la dénomination Coferm'Prod, implantée dans le même lieu. En 2021, le périmètre affiche un chiffre d'affaires de 7,7 M€.

22. Evénements post-clôture

Le Groupe HERIGE n'a pas d'événement post clôture à reporter.