

RAPPORT FINANCIER

1^{er} semestre 2025



HERIGE
INDUSTRIES

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 Montaigu-Vendée,

Le 29 septembre 2025

Le Président du Directoire
Benoît Hennaut

1. ÉVÉNEMENTS DE LA PÉRIODE

Une stabilisation progressive de l'activité dans un environnement toujours très incertain

Au 1er semestre 2025, HERIGE Industries affiche un chiffre d'affaires de 198,9 M€, en recul de -7,1 % par rapport à 2024. Ce repli, bien que significatif, témoignerait d'une stabilisation progressive de l'activité, avec un ralentissement du rythme de contraction du chiffre d'affaires au 2ème trimestre (-5,6 % contre -8,6 % au 1er trimestre). La Menuiserie Industrielle recule de -8,4 %, impactée notamment par l'attentisme lié aux ajustements fréquents du dispositif MaPrimeRénov' pour la rénovation globale individuelle, tandis que l'Industrie du Béton résiste (-2,9 %), témoignant d'une bonne résilience de ses deux segments (Béton Prêt à l'Emploi et Préfa) malgré un environnement marqué par une forte pression concurrentielle.

En 2025, l'économie nationale reste dans une phase de reprise modérée. Au deuxième trimestre, le PIB progresse de +0,3 %, après +0,1 % au trimestre précédent. Le taux d'épargne des ménages augmente de nouveau au second trimestre 2025 : il s'établit ainsi à 18,9 % de leur revenu disponible brut, après 18,6 % au trimestre précédent. L'inflation s'établit à 0,9 % en juin 2025 sur un an, portée par les services (+2,4 %) et une baisse moins marquée des prix de l'énergie (-6,9 %). Les taux de crédit immobilier se stabilisent en juin, avec une moyenne de 3,15 % sur 20 ans et 3,28 % sur 25 ans. Cette accalmie pourrait être temporaire, dans un environnement anxiogène lié au contexte géopolitique incertain et aux aléas de la politique en France, susceptible d'influencer les taux à la hausse.

Le marché du bâtiment évolue dans un environnement toujours contraint : renforcement des seuils RE2020, suspension temporaire de MaPrimeRénov, et défaillances d'entreprises. Malgré cela, des signes de reprise apparaissent. Les mises en chantier de logements atteignent 286 600 unités sur 12 mois à fin juin 2025, soit une hausse de 2,9 % sur un an avec une accélération des autorisations de logement au cours du second trimestre qui progressent de 8.8% (+3.5% individuels et +11,7% collectifs) par rapport au 3 mois précédents. L'artisanat du bâtiment reste en difficulté. Au 2e trimestre 2025 par rapport à la même période en 2024, l'activité en entretien-rénovation recule de 0,9 % et la rénovation énergétique baisse de 1,6 %. Les perspectives restent prudentes mais encourageantes, avec des carnets de commandes qui poursuivent leur progression continue garantissent en moyenne 14,6 semaines de travail à fin juin (+0.4 versus T1).

Dans un marché qui peine ainsi à amorcer une reprise claire et rapide, HERIGE reste mobilisé pour consolider ses fondamentaux notamment à travers son programme d'amélioration de la performance opérationnelle et ainsi créer les conditions nécessaires afin de bénéficier pleinement du rebond à venir du secteur. La transition écologique dans laquelle le Groupe est activement engagé représente un levier stratégique majeur pour le secteur du bâtiment en stimulant l'innovation et en favorisant le développement de nouvelles compétences.

Avancées du projet d'adaptation Groupe initié fin 2024

Dans un contexte de crise sans précédent impactant l'ensemble du secteur, le Groupe a poursuivi le déploiement de son programme d'amélioration de la performance opérationnelle, et a mis en œuvre au cours du 1er semestre 2025 son projet d'adaptation annoncé le 3 décembre 2024.

Un dialogue social constructif a été mené avec les partenaires sociaux tout au long de la phase d'information-consultation des instances représentatives du personnel. Ce processus a abouti à la signature d'un accord collectif majoritaire, intégrant un ensemble de mesures sociales d'accompagnement. Cet accord a été validé par l'administration du travail et est actuellement en cours de déploiement.

Pour rappel, ce projet, essentiel au maintien de la compétitivité du Groupe, vise à générer une réduction des charges de l'ordre de 7,0 M€ en année pleine. Par ailleurs, les différentes actions engagées devraient générer des charges non courantes estimées entre 10 et 11 M€ avant impôts, dont 6,2 M€ ont été provisionnées fin 2024 et 1,8 M€ impactent le 1er semestre 2025.

Comparé au 1er semestre 2024, le Groupe a par ailleurs généré au 1er semestre 2025 une économie de charges fixes de 2,5 M€, au-delà de la réduction de l'ordre de 7,0 M€ attendue en année pleine du projet d'adaptation Groupe.

Poursuite de l'engagement du Groupe dans sa démarche RSE

Depuis plusieurs années, le Groupe adhère au Pacte mondial des Nations Unies et a renouvelé son engagement au cours du premier semestre 2025. Ainsi, il applique rigoureusement les dix principes universellement reconnus relatifs aux droits de l'Homme, aux normes du travail, à la protection de l'environnement et à la lutte contre la corruption dans la conduite de ses opérations et de ses stratégies de développement.

Par ailleurs, Herige Industries met en œuvre des politiques et actions couvrant l'ensemble de ses enjeux majeurs. L'entreprise a notamment renforcé le suivi ainsi que la mesure de ses impacts environnementaux en intégrant les émissions du scope 3 (émissions en amont et en aval de ses activités) dans son bilan de gaz à effet de serre publié le 30 avril 2025 dans la DPEF. De plus, la validation de sa trajectoire carbone par le SBTi atteste de la robustesse et de la fiabilité de ses plans de transition à travers toutes ses activités. Ce processus se traduit, entre autres, par l'animation d'une politique d'achats responsables appuyée sur des groupes de travail semestriels. Au cours du premier semestre, le Groupe a mené une cartographie de ses familles d'achats les plus impactantes et élaboré des plans d'actions concrets, incluant la création de questionnaires fournisseurs sur les engagements RSE et le renforcement des clauses RSE dans les relations contractuelles.

Enfin, le Groupe a obtenu pour la seconde fois la médaille d'argent EcoVadis en février 2025 pour ses engagements en matière de RSE, avec un score de 70/100, soit une progression de 9 points par rapport à l'évaluation précédente.

2. ACTIVITE ET RESULTATS AU 30 JUIN 2025

Une stabilisation progressive de l'activité dans un environnement toujours très incertain

Compte de résultat (en M€)	30 juin 2024	30/06/2024 Hors activité Négoce de matériaux	30/06/2024 Hors activité Négoce de matériaux hors VM Guadeloupe	30 juin 2025	Variation
Chiffres d'affaires	335,3	215,6	214,1	198,8	-15,3
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2,0	4,7	4,9	0,7	-4,3
Marge d'exploitation	0,6%	2,2%	2,3%	0,3%	-2,0%
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	-7,3	-6,8	-6,8	-2,3	4,4
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-5,3	-2,1	-1,9	-1,7	0,2
Résultat financier	-1,9	-0,8	-0,8	0,0	0,8
Résultat exceptionnel	34,7	34,8	34,8	-2,0	-36,8
Impôts sur les résultats	-2,5	-2,4	-2,4	-0,3	2,1
Résultat net des sociétés intégrées	25,0	29,4	29,7	-4,0	-33,7
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat net de l'ensemble consolidé	25,0	29,4	29,7	-4,0	-33,7
Marge nette	7,5%	13,6%	13,9%	-2%	-15,9%
Résultat net part du Groupe	25,0	29,4	29,7	-4,0	-33,7

Les variations entre le 1er semestre 2025 et le 1er semestre 2024, commentées dans le présent rapport semestriel, sont mesurées entre les résultats 2025 et les résultats 2024 retraités des activités cédées en 2024 (VM Matériaux, LNT, Cominex et VM Guadeloupe).

Les résultats 2025 et 2024 sont présentés selon la nouvelle information sectorielle : l'activité « Menuiserie Industrielle » intègre la filiale située au Canada et le transfert de l'activité Charpente vers la division « autres activités ».

Chiffre d'affaires

Normes françaises -M€ Chiffres d'affaires non audités	2025	2024	Variation
1 ^{er} trimestre	97,6	106,7	-8,6%
2 ^{ème} trimestre	101,3	107,3	-5,6%
TOTAL	198,9	214,1	-7,1%
Menuiseries industrielle	116,2	126,9	-8,4%
Industrie du Béton	68,7	70,8	-2,9%
Autres	19,3	21,4	-9,9%
Eliminations inter-secteurs	-5,4	-5,0	-

Dans un environnement de marché toujours difficile, caractérisé par une hausse modérée des mises en chantier de logements sur un an (+0,8%), HERIGE Industries affiche un chiffre d'affaires de 198.9 M€, en retrait limité de -7.1% (-6,1% retraité de l'effet calendaire) par rapport à la même période de 2024. Cette évolution témoigne d'une bonne résistance de l'activité dans un environnement toujours très incertain.

Au 1^{er} semestre 2025, l'activité Menuiserie Industrielle enregistre un repli de -8.4%. Ce dernier est plus modéré sur le 2^{ème} trimestre (-7,1%) que sur le premier (-9.6%). Cette tendance reste néanmoins impactée par un climat d'attentisme, lié notamment aux ajustements fréquents du dispositif MaPrimeRénov' pour la rénovation globale individuelle.

L'activité Industrie du Béton enregistre un recul limité de -2.9% (-3.9% sur le 1^{er} trimestre, -2.0% sur le second), témoignant d'une bonne résilience de ses deux segments (Béton Prêt à l'Emploi et Préfa) malgré un environnement marqué par une forte pression concurrentielle.

Marge brute

La marge brute diminue en valeur de -7.5 M€. En taux, la marge brute s'améliore de +0.2 points. La Menuiserie industrielle voit sa marge brute reculer en valeur de -4.9 M€ en raison de la contraction des volumes mais s'améliorer en taux de +0.8 points (principalement lié à la hausse générale des tarifs en début d'année 2025 d'une part, et aux synergies achats suite à l'acquisition de Poralu au 1^{er} décembre 2022 d'autre part). L'Industrie du Béton subit quant à elle un recul de sa marge brute en valeur de -1.0 M€, là aussi en raison de la contraction des volumes, néanmoins elle ne recule en taux que de -0.1 point, la pression concurrentielle sur les prix moyens de vente étant compensée par de la performance transport d'une part, achats de ciment d'autre part.

Charges

Les charges d'exploitation diminuent de +3.3 M€. Rapportées au chiffre d'affaires, les charges d'exploitation sont en hausse de +1.9 points compte tenu d'une certaine inélasticité à la baisse des charges fixes au volume d'une part et de l'inflation subie sur les charges de personnel et les charges externes d'autre part.

L'EBITDA du Groupe s'établit ainsi à 8.0 M€ au 30 juin 2025, en recul de -4.2 M€ par rapport au 30 juin 2024.

Le résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ressort au 30 juin 2025 à 0.7 M€ soit 0.3 % du chiffre d'affaires contre 4.9 M€ soit 2.3 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2024.

Les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition s'établissent à -2.3 M€ au 30 juin 2025 contre -6.8 M€ au 30 juin 2024 en raison essentiellement de la non-réurrence de la dépréciation de 5,0 M€ comptabilisée au Béton au 30 juin 2024 et de la dotation de -0.8 M€ à fin juin 2025 à la Menuiserie (depuis la clôture annuelle 2024, l'écart d'acquisition de la Menuiserie est amorti sur 20 ans, soit un amortissement annuel de -1.6 M€).

Le résultat financier ressort à l'équilibre au 30 juin 2025 contre -0.8 M€ au 30 juin 2024 en raison de la mise en sommeil du contrat d'affacturage en février 2025 d'une part, et de la diminution de la charge d'intérêts d'emprunts d'autre part (absence de souscription de nouveaux emprunts en 2025 donc baisse de la charge d'intérêts par extinction d'emprunts, ces derniers ayant été souscrits à taux fixe).

Le résultat exceptionnel s'élève à -2.0 M€ au 30 juin 2025 contre +34.8 M€ au 30 juin 2024. Les coûts de restructuration associés au projet d'adaptation Groupe représentent -1.8 M€ sur les -2.0 M€ de charges exceptionnelles au 30 juin 2025. Le produit exceptionnel au 30 juin 2024 était principalement constitué de la plus-value « brute » de cession de l'activité Négoces de matériaux à hauteur de +37.4 M€ diminuée des coûts annexes liés au projet de cession à hauteur de -2.0 M€.

L'impôt sur les bénéfices s'élève à -0.3 M€ au 30 juin 2025 contre -2.4 M€ au 30 juin 2024 malgré un résultat courant avant impôt négatif de -3,7 M€ en raison des charges d'impôts des entités du Groupe non intégrées fiscalement (-0,1 M€ sur La Réunion, -0,1 M€ sur le Béton et -0,1 M€ sur la Menuiserie). Au 30 juin 2024, le montant de l'impôt sur les bénéfices était équivalent à l'impôt sur la plus-value de cession à hauteur de - 2.4 M€.

Le résultat net consolidé s'établit à -4.0 M€ au 30 juin 2025 contre +29.7 M€ au 30 juin 2024, soit une diminution de -33.7 M€ qui correspond essentiellement au montant de la plus-value nette de cession de l'activité Négoces de matériaux de +33,0 M€ en 2024.

SITUATION FINANCIERE

Actif (en M€)	30 juin 2025	30 juin 2024	Variation	Passif (en M€)	30 juin 2025	30 juin 2024
Immobilisations	137,7	151,3	-13,7	Capitaux propres	147,1	165,7
Stocks	40,6	44,5	-4,0	Provisions	21,8	16,7
Clients	74,3	59,5	14,9	Dettes financières	79,0	115,4
Autres créances	26,3	26,1	0,2	Dettes fournisseurs	51,6	50,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53,0	92,4	-39,4	Autres passifs	32,3	25,8
Total Actif	331,9	373,9	-42,0	Total Passif	331,9	373,9

À périmètre courant, les investissements s'élèvent à 6,5 M€ au 1er semestre 2025 contre 9,3 M€ au 1er semestre 2024. À périmètre comparable, les investissements s'élèvent à 6,5 M€ au 1er semestre 2025 contre 6,7 M€ au 1er semestre 2024.

À périmètre courant, le BFR publié du Groupe s'élève à 56,1 M€ au 30 juin 2025 contre 53,3 M€ au 30 juin 2024.

Au 30 juin 2025, le Groupe présente des fonds propres de 147,1 M€ et un endettement net de 26,0 M€ contre 43,2 M€ au 30 juin 2024, soit une diminution de 17,0 M€ qui se décompose entre une diminution de trésorerie de 5,8 M€ et un remboursement d'emprunts de 22,8 M€.

3. PARTIES LIEES

Les relations avec les parties liées n'ont pas été modifiées au cours du 1er semestre 2025.

4. DEVELOPPEMENTS ET PERSPECTIVES

Dans un marché du bâtiment et de la construction qui peine à amorcer une reprise claire et rapide, HERIGE reste pleinement mobilisé pour consolider ses fondamentaux et viser une croissance profitable et durable. Son action en matière d'amélioration de la performance opérationnelle ainsi que l'adaptation de son organisation visent à créer les conditions propices afin de bénéficier pleinement des premiers signes de reprise attendus du secteur. Par ailleurs, la transition environnementale, dans laquelle le Groupe est activement engagé, constitue un levier essentiel face aux mutations profondes du bâtiment. Cette dynamique industrielle s'appuie sur un plan stratégique mobilisateur articulé autour de trois axes de performance :

- **la performance économique** : le Groupe renforce ses métiers créateurs de valeurs, stimule l'innovation produits et services afin de proposer à ses clients des solutions adaptées aux enjeux de l'habitat de demain.
- **la performance environnementale** : le Groupe agit en acteur responsable de la construction et est notamment engagé dans la décarbonation de ses activités et dans le développement de la circularité de ses modèles d'affaires
- **la performance humaine** : Herige Industries favorise le développement des compétences de ses collaborateurs au service de la performance et de l'excellence métier

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 2024.

COMPTES CONSOLIDÉS NORMES FRANÇAISES CONDENSES AU 30 JUIN 2025

Bilan consolidé

Actif

En K€	Notes	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Actif immobilisé				
Immobilisations corporelles		40 134	48 581	41 366
<i>Dont écart d'acquisition</i>	5	31 217	41 993	33 565
Immobilisations corporelles		95 976	100 413	98 627
Immobilisations financières		1 509	2 362	1 612
Titres mis en équivalence		59	-16	5
Total actif immobilisé		137 678	151 340	141 611
Actif circulant				
Stocks et en-cours		40 577	44 531	39 941
Clients et comptes rattachés	6	74 330	59 474	47 217
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾		26 348	26 137	25 596
Valeurs mobilières de placement	7	20 470	2147	21 563
Disponibilités	8-9	32 510	90 248	66 839
Total actif circulant		194 235	222 537	201 156
Total Actif		331 913	373 877	342 767

(1) Dont impôts différés actifs

Passif

En K€	Notes	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Capitaux propres (Part du Groupe)				
Capital	10	4 490	4 490	4 490
Réserves consolidées		149 390	138 635	138 667
Actions auto-détenues	10	-4 030	-3 513	-4 031
Résultat part du Groupe		-4 044	24 988	10 931
Total capitaux propres (Part du Groupe)	11	145 807	164 601	150 057
Intérêts minoritaires				
Réserves		1 149	1 072	1 068
Résultat		129	13	129
Total intérêts minoritaires	11	1 278	1 085	1 197
Fonds propres de l'ensemble consolidé		147 085	165 686	151 254
Provisions				
Provisions pour risques et charges	12	21 804	16 730	22 941
Total provisions		21 804	16 730	22 941
Dettes				
Emprunts et dettes financières	13	79 040	115 430	98 807
Dettes fournisseurs		51 640	50 226	42 596
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽¹⁾		32 343	25 806	27 168
Total dettes		163 024	191 461	168 571
Total Passif		331 913	373 877	342 767

(1) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat consolidé

En K€	Juin-25	Juin-24	Déc.-24
Chiffre d'affaires	198 857	335 258	525 713
Autres produits d'exploitation	3 086	7 501	10 372
Achats consommés	-97 318	-190 566	-282 869
Charges de personnel	-50 299	-70 044	-114 826
Autres charges d'exploitation	-43 093	-59 623	-104 436
Impôts et taxes	-2 244	-3 790	-5 953
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-8 321	-16 733	-26 061
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	667	2 003	1 940
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-2 349	-7 284	-15 684
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 682	-5 281	-13 744
Charges et produits financiers	3	-1 882	-1 617
Charges et produits exceptionnels	-1 976	34 660	28 059
Impôts sur les résultats	-315	-2 500	-1 661
Résultat net des entités intégrées	-3 969	24 997	11 036
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	54	3	24
Résultat net de l'ensemble consolidé	-3 915	25 000	11 060
Intérêts minoritaires	129	13	129
Résultat net (Part du Groupe)	-4 044	24 988	10 931
Résultat par action	1,41 €	8,66 €	3,81 €
Résultat dilué par action	1,41 €	8,66 €	3,81 €

Note aux états financiers consolidés condensés

1. Informations générales	13
2. Référentiel comptable.....	13
3. Principes comptables liés au périmètre de consolidation	14
4. Arrêté semestriel.....	15
5. Écarts d'acquisition.....	16
6. Clients	19
7. Équivalents de trésorerie.....	20
10. Capital apporté	22
11. Variation des capitaux propres	22
12. Provisions.....	23
13. Emprunts.....	23
14. Informations sectorielles.....	25
15. Résultat exceptionnel.....	29
16. Résultats par action	29
17. Dividendes par action	30
18. Engagements hors bilan	30
19. Taux de conversion.....	30
20. Liste des filiales et participations.....	31
21. Évolution de périmètre.....	31
22. Événements post-clôture	31

1. INFORMATIONS GENERALES

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

- 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).

Jusqu'au 30 avril 2024, HERIGE comptait un troisième domaine 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-constructeurs

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 12 septembre 2025.

2. REFERENTIEL COMPTABLE

a. Principes généraux

Les comptes consolidés semestriels 2025 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, et selon les règles et principes du plan comptable général (règlement ANC n°2014-03 modifié par les règlements ultérieurs).

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

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
Etalement des frais d'émission d'emprunt	Obligatoire	Non appliqué car 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	Etalement des subventions
Réévaluation des immobilisations corporelles et financières au niveau des seuls comptes consolidés	Optionnel	Non
Enregistrement en résultat des écarts de conversion	Interdit	Écarts de conversion des créances et des dettes en devises comptabilisés en écarts de conversion actif et passif

3. PRINCIPES COMPTABLES LIES AU PERIMETRE 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 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. ARRETE 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 1er semestre est fondée sur les calculs prévisionnels réalisés à la fin de l'année précédente sur la base des hypothèses du 31 décembre 2024 (se référer à la note 18 de l'annexe aux comptes consolidés du rapport financier 2024).

5. ÉCARTS D'ACQUISITION

Regroupements d'entreprises

Lors de la première consolidation d'une entité sur laquelle le groupe acquiert un contrôle exclusif ou conjoint, les actifs identifiables acquis et les passifs repris sont évalués à la valeur d'entrée à la date de prise de contrôle qui correspond au prix que le groupe aurait consenti à payer s'il les avait acquis séparément.

À cette date, l'écart d'acquisition est évalué comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation de la valeur d'entrée des actifs et passifs identifiables 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 existe une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée. Un test de dépréciation est par ailleurs réalisé chaque année.

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 rattaché et ses performances.

Les tests de valeur ont été réalisés sur les activités du Groupe 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 critères financiers (chiffre d'affaires, résultat...),

La valeur d'utilité est calculée sur la base des prévisions à 5 ans établies par les branches d'activité et revues par le service financier Groupe. Ces plans sont validés par la Direction.

Le Groupe a déterminé les règles à appliquer selon les activités ; ces règles sont détaillées ci-dessous :

Béton

Les écarts d'acquisition de l'activité Béton étaient amortis à compter de l'exercice 2021 sur une durée de 15 ans en raison de l'entrée en vigueur en janvier 2022 de la réglementation RE 2020, dans la lignée de l'Accord de Paris, 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 serait profondément bouleversé avec, à terme la disparition des bétons fortement carbonés. Le processus de transformation interviendrait 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.

Les difficultés rencontrées en 2023 avec le retournement du marché, l'accélération sensible des bouleversements impactant le modèle opérationnel, ainsi que les incertitudes sur les années 2024 et 2025, ont conduit par prudence le Groupe à accélérer la dépréciation de l'écart d'acquisition dans les comptes consolidés. La durée d'amortissement résiduelle de l'écart d'acquisition a ainsi été ramenée de 13 à 6 ans dans les comptes consolidés.

En 2024, le Groupe a décidé de constater une dépréciation additionnelle de 10,0 M€ de l'écart d'acquisition dans les comptes consolidés, comptabilisée en deux temps (5,0 M€ au 30 juin 2024 et 5,0 M€ au 31 décembre 2024). Cette dépréciation additionnelle traduit le violent retournement conjoncturel du marché, sans pour autant remettre en question l'ambition du Groupe à moyen-long terme (notamment les perspectives en Béton industriel, l'enrichissement de l'offre, et l'allègement des coûts fixes).

Menuiserie

L'écart d'acquisition de l'activité Menuiserie n'était pas amorti jusqu'au 31 décembre 2023. La baisse sensible des résultats en 2024 ainsi que l'évolution très forte des paradigmes de marché ont conduit la Direction à remettre en cause l'hypothèse d'une pérennité à l'infini du modèle d'affaires de la Menuiserie tel qu'il existe aujourd'hui. Le Groupe entend toutefois continuer à peser sur l'évolution des marchés par une politique de l'offre fondée sur une innovation active et sur la croissance externe.

Dans un contexte général d'incertitude renforcée, le Groupe a donc décidé, par prudence, de revoir son approche et d'amortir l'écart d'acquisition de l'activité Menuiserie sur une durée de 20 ans.

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 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 « Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition » du compte de résultat.

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.

Au 1^{er} Janvier 2024	106 490	-52 019	54 471
Entrée de périmètre	-	-	-
Sortie de périmètre	-34 998	29 776	-5 222
Autres variations de périmètre	-	-	-
Acquisition / Cession fonds de commerce	-	-	-
Autres (dont écart de conversion)	-9	9	-
Dotations aux amortissements	-	-7 256	-7 256
Dotations aux dépréciations	-	-	-
Au 30 Juin 2024	71 483	-29 490	41 993
Au 1^{er} Janvier 2025	71 380	-37 814	33 565
Entrée de périmètre	-	-	-
Sortie de périmètre	-	-	-
Autres variations de périmètre	-	-	-
Acquisition / Cession fonds de commerce	-	-	-
Autres (dont écart de conversion)	-300	300	-
Dotations aux amortissements	-	-2 349	-2 349
Dotations aux dépréciations	-	-	-
Au 30 Juin 2025	71 080	-39 863	31 217

Le tableau ci-dessous présente la répartition des écarts d'acquisition par activité :

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024	
Menuiserie	29 681	32 087	30 483	Une entité de regroupement – Menuiseries Fermetures
Béton	1 536	9 906	3 083	Une entité de regroupement – Béton Préfabriqué Industriel
Total Groupe	31 217	41 993	33 565	

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 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Clients	76 187	61 625	49 198
Dépréciations clients	-1 857	-2 151	-1 980
Clients nets	74 330	59 474	47 217

Affacturage

Dans le cadre de sa politique de financement, le Groupe avait mis en place un contrat d'affacturage. Celui-ci avait permis au Groupe d'augmenter ses liquidités à court terme et se traduisait par une cession sans recours pour les créances cédées et assurées. Les créances cédées au Factor étaient soldées quelles que soient les conditions prévues au contrat d'affacturage.

Au 31 décembre 2024, suite à la cession de l'activité Négocie de matériaux, le Factor s'était engagé à mettre à la disposition du Groupe une ligne de financement global d'un montant maximum de 35,0 M€. En février 2025, le contrat d'affacturage a été mis en sommeil et il n'y a donc plus d'encours de créances financées par le Factor au 30 juin 2025.

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Créances soldées	-	20 234	17 726

7. ÉQUIVALENTS DE TRESORERIE

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 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Valeurs mobilières de placement	20 005	986	20 305
Actions propres	465	1 161	1 259
Équivalents de trésorerie	20 470	2 147	21 563

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 :

	2025	2024
Au 1^{er} Janvier	8 000	12 150
Octroyées	-	-
Exercées	-	-1 150
Annulées	-5 050	0
Au 30 Juin	2 950	11 000

Actions gratuites

Des plans d'attribution d'actions gratuites ont 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 2025	Plan 2024			Plan 2023
Date d'attribution	Mai 2025	Février 2024	Avril 2024	Décembre 2024	Avril 2023
Nombre en circulation au 1^{er} janvier 2025	-	3 688	25 850	3 688	9 400
Nombre exercé		-3 688	-18 800	-	-9 300
Nombre annulé		-	-	-	-
Nombre attribué	5 050	-	-	-	
Nombre en circulation au 30 juin 2025	5 050	-	7 050	3 688	100

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 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Disponibilités	32 510	90 248	66 839
Concours bancaires et escomptes	-3 470	-16 972	-12 164
Trésorerie nette	29 040	73 276	54 675

9. Tableau de flux de trésorerie

En K€	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net total consolidé	-3 915	25 000	11 060
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
- amortissements et provisions	8 352	17 577	39 268
- autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	200	134	888
- plus et moins-values de cession et autres	292	-38 489	-38 916
Marge brute d'autofinancement	4 929	4 223	12 300
Dividendes reçus des sociétés non consolidées	-	-	-
Élimination de la variation des impôts différés	32	-134	-538
Variation du BFR lié à l'activité	-12 894	2 919	12 740
- dont variation des stocks et en-cours	-735	1 711	5 984
- dont variation des clients nets	-27 240	-11 122	753
- dont variation des fournisseurs	9 142	13 854	6 759
- dont autres variations	5 939	-1 524	-756
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-7 934	7 008	24 502
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-7 916	-8 940	-15 073
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	222	6 779	7 221
Variation nette des actifs financiers non courants	101	28	771
Incidence sur la variation de périmètre	200	90 786	91 344
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-7 393	88 653	84 263
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	0	-5 397	-5 397
Dividendes versés aux tiers détenant des participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	-48	-	-18
Augmentations de capital en numéraire	-	-	-
Émissions d'emprunts	451	188	201
Remboursements d'emprunts	-11 516	-15 873	-27 604
Rachats et reventes d'actions propres et de VMP	565	-9	-625
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-10 548	-21 091	-33 442
Incidence de la variation des taux de change	-61	-6	-41
Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie	-25 935	74 565	75 282
Trésorerie d'ouverture	74 979	-303	-303
Trésorerie de clôture	49 044	74 262	74 979
Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie	-25 935	74 565	75 282

10. CAPITAL APPORTE

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 2024	2 993 643	131 992	4 490	22 510	-4 164	22 837
Augmentation de capital						
Variation des actions propres		-25 423			651	651
Dont contrat de liquidité		815			28	28
Au 30 juin 2024	2 993 643	106 569	4 490	22 510	-3 513	23 488
Au 1^{er} janvier 2025	2 993 643	125 748	4 490	22 510	-4 031	22 970
Augmentation de capital						
Variation des actions propres		246			1	1
Dont contrat de liquidité		246			1	1
Au 30 juin 2025	2 993 643	125 994	4 490	22 510	-4 030	22 971

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 2024	4 490	22 510	-4 164	121 513	144 350	1 090	145 439
Résultat de la période	-	-	-	24 988	24 988	13	25 000
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-5 397	-5 397	-18	-5 415
Écarts de conversion	-	-	-	-8	-8	-	-8
Transaction sans perte ou prise de contrôle	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	15	15	-	15
Variation des actions propres	-	-	651	3	654	-	654
Paievements en actions	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2024	4 490	22 510	-3 513	141 114	164 601	1 085	165 686
Situation au 1^{er} janvier 2025	4 490	22 510	-4 031	127 087	150 057	1 197	151 254
Résultat de la période	-	-	-	-4 044	-4 044	129	-3 915
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-0	-0	-48	-48
Écarts de conversion	-	-	-	-203	-203	-	-203
Transaction sans perte ou prise de contrôle	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Variation des actions propres	-	-	1	-4	-3	-	-3
Paievements en actions	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	0	0	-	0
Situation au 30 juin 2025	4 490	22 510	-4 030	122 836	145 807	1 278	147 085

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 1er janvier 2024	21 569	440	2 237	182	835	25 262
Dotations	5	-	931	-	932	1 868
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-254	-	18	-237
Reprise de provisions utilisées	-41	-1	-720	-	-386	-1 147
Reclassement / change	-	-	-0	-	-	-0
Variation de périmètre	-8 127	-175	-303	-182	-363	-9 151
Avantages du personnel	135	-	-	-	-	135
Au 30 juin 2024	13 541	263	1 890	-	1 035	16 730

	Engagements de retraite	Médailles du travail	Litiges	Restructuration	Autres	Total
Au 1er janvier 2025	13 322	253	1 813	6 353	1 200	22 941
Dotations	-	0	395	420	199	1 014
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-263	-	-	-263
Reprise de provisions utilisées	-	-	-394	-897	-905	-2 195
Reclassement / change	-	-	-5	-	-	-5
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Avantages du personnel	312	-	-	-	-	312
Au 30 juin 2025	13 634	253	1 545	5 877	495	21 804

13. EMPRUNTS

Variation des dettes financières au cours de l'exercice

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Dettes financières à l'ouverture	98 807	178 168	178 168
Nouveaux emprunts	451	1 420	1 470
Remboursement d'emprunts	-11 516	-15 873	-27 465
Variation des découverts bancaires	-8 694	14 309	9 534
Variation de périmètre	0	-62 448	-62 647
Autres variations (crédit-bail, intérêts courus, écarts de conversion)	-8	-147	-253
Dettes financières à la clôture	79 040	115 430	98 807

Analyse des dettes financières nettes

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Emprunts bancaires	74 362	96 549	85 335
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	613	1 340	946
Autres emprunts et dettes assimilées	596	568	362
Dettes financières hors concours bancaires	75 570	98 458	86 643
Concours bancaires	3 470	16 972	12 164
Dettes financières brutes	79 040	115 430	98 807
Equivalents de trésorerie	-52 980	-92 395	-88 402
Dettes financières nettes	26 061	23 035	10 405

Évolution des emprunts et dettes financières

	31 décembre 2024	Flux de trésorerie		Variation noncash		30 juin 2025
	Solde	Souscription	Remboursement	Variation de périmètre	Autres variations	Solde
Emprunts bancaires	85 335	145	-11 118	-	-	74 362
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	946	-	-334	-	-	613
Emprunts et dettes diverses	362	306	-65	0	-31	596
Dettes financières hors concours bancaires	86 643	451	-11 516	0	-31	75 570

	31 décembre 2023	Flux de trésorerie		Variation noncash		30 juin 2024
	Solde	Souscription	Remboursement	Variation de périmètre	Autres variations	Solde
Emprunts bancaires	152 668	-	-15 266	-41 041	188	96 549
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	3 286	1 420	-565	-2 801	4	1 340
Emprunts et dettes diverses	1 138	-	-42	-99	-340	569
Dettes financières hors concours bancaires	157 092	1 420	-15 873	-44 035	-147	98 458

Échéance des emprunts et autres dettes financières

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
A moins d'1 an	20 349	23 902	21 718
N+2	18 240	20 106	19 107
N+3	13 928	17 653	16 355
N+4	11 098	13 845	12 866
N+5	4 629	11 023	8 285
A plus de 5 ans	7 325	11 928	8 313
Total	75 570	98 458	86 643

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

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Dettes à taux fixe	75 545	98 395	86 623
Emprunts à taux variable	25	63	20
Emprunts et autres dettes financières	75 570	98 458	86 643

Ratio d'endettement net

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Dettes financières brutes	79 040	115 430	98 807
Equivalents de trésorerie	-52 980	-92 395	-88 402
Dettes financières nettes	26 061	23 035	10 405
Total des capitaux propres	147 085	165 686	151 254
Ratio d'endettement net	18%	14%	7%

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 2025 et 30 juin 2024 (avant évolution de l'information sectorielle)

30 Juin 2024 (ancien périmètre)	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	122 623	70 807	127 669	25 222	-	346 321
Inter- secteurs	-364	-2 790	-3 169	-4 740	-	-11 064
Chiffre d'affaires	122 258	68 017	124 500	20 482	-	335 258
Résultat d'exploitation	-2 877	427	5 341	-888	-	2 003
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-465	-6 795	-	-25	-	-7 284
Résultat financier	-1 032	-224	-1 009	383	-	-1 882
Résultat exceptionnel	-130	221	48	34 520	-	34 660
Impôt	-2	-286	-1 477	-734	-	-2 500
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	3	-	-	3
Résultat net	-4 505	-6 657	2 906	33 256	-	25 000

30 Juin 2025	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	-	71 365	116 285	19 283	-	206 933
Inter- secteurs	-	-2 671	-116	-5 306	-	-8 093
Chiffre d'affaires	-	68 694	116 169	13 977	-	198 840
Résultat d'exploitation	-	-127	3 877	-3 082	-	668
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-1 546	-801	-1	-	-2 349
Résultat financier	-	-272	-730	1 005	-	3
Résultat exceptionnel	-	-21	-54	-1 902	-	-1 977
Impôt	-	-336	-1 024	1 046	-	-315
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	54	-	-	54
Résultat net	-	-2 302	1 267	-2 934	-	-3915

Afin d'être en adéquation avec la nouvelle stratégie du Groupe, l'information sectorielle a évolué à compter de la publication du résultat annuel 2024 comme suit :

- Transfert de l'activité Charpente de la section Menuiserie vers la section Autres activités
- Intégration de l'activité Canada dans la section Menuiserie. L'impact, non matériel à l'échelle de la section Menuiserie et de la section Autres activités respectivement, se présente comme suit :

Résultats par secteur opérationnel au 30 juin 2025 et 30 juin 2024 (après évolution de l'information sectorielle)

30 Juin 2024 (évolution information sectorielle)	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	122 623	70 807	126 920	25 971	-	346 321
Inter- secteurs	-364	-2 790	-3 169	-4 740	-	-11 063
Chiffre d'affaires	122 259	68 017	123 751	21 231	-	335 258
Résultat d'exploitation	-2 877	427	4 771	-318	-	2 003
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-465	-6 795	-	-25	-	-7 284
Résultat financier	-1 032	-224	-1 071	445	-	-1 882
Résultat exceptionnel	-130	221	48	34 520	-	34 660
Impôt	-2	-286	-1 472	-740	-	-2 500
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	3	-	-	3
Résultat net	-4 505	-6 656	2 280	33 882	-	25 000

30 Juin 2025	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	-	71 365	116 285	19 283	-	206 933
Inter- secteurs	-	-2 671	-116	-5 306	-	-8 093
Chiffre d'affaires	-	68 694	116 169	13 977	-	198 840
Résultat d'exploitation	-	-127	3 877	-3082	-	668
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-1 546	-801	-1	-	-2 349
Résultat financier	-	-272	-730	1 005	-	3
Résultat exceptionnel	-	-21	-54	-1 902	-	-1 977
Impôt	-	-336	-1 024	1 046	-	-315
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	54	-	-	54
Résultat net	-	-2 302	1 267	-2 934	-	-3 915

Résultats par secteur opérationnel au 30 juin 2025 et 30 juin 2024 (nouveau périmètre, hors activité Négoce de matériaux et hors VM Guadeloupe)

30 Juin 2024 (nouveau périmètre)	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	-	70 807	126 920	21 413	-	219 140
Inter- secteurs	-	-	-	-5 046	-	-5 046
Chiffre d'affaires	-	70 807	126 920	16 367	-	214 094
Résultat d'exploitation	-	427	4 771	-272	-	4 926
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-6 795	-	-	-	-6 795
Résultat financier	-	-224	-1 071	478	-	-817
Résultat exceptionnel	-	221	48	34 520	-	34 790
Impôt	-	-286	-1 472	-691	-	-2 448
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	3	-	-	3
Résultat net	-	-6 656	2 280	34 035	-	29 658

30 Juin 2025	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Total Chiffre d'affaires	-	71 365	116 285	19 283	-	206 933
Inter- secteurs	-	-2 671	-116	-5 306	-	-8 093
Chiffre d'affaires	-	68 694	116 169	13 977	-	198 840
Résultat d'exploitation	-	-127	3 877	-3 082	-	668
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-1 546	-801	-1	-	-2 349
Résultat financier	-	-272	-730	1 005	-	3
Résultat exceptionnel	-	-21	-54	-1 902	-	-1 977
Impôt	-	-336	-1 024	1 046	-	-315
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	54	-	-	54
Résultat net	-	-2 302	1 267	-2 934	-	-3 915

Actifs et passifs sectoriels ainsi que les acquisitions d'actifs au 30 juin 2025 et 30 juin 2024

30 juin 2025	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Stocks	-	5 461	24 817	10 300	0	40 577
Autres actifs	-	49 497	136 229	129 432	-23 822	291 336
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Total actifs	-	54 958	161 046	139 732	-23 822	331 913
Total dettes	-	63 025	109 414	14 123	-23 538	163 024
Total acquisitions immobilisations corporelles et incorporelles	-	1 686	3 259	1 511	-	6 457

30 juin 2024	Négoce	Béton	Menuiserie	Autres	Elimination inter-secteurs	Groupe
Stocks	-	4 849	28 120	11 562	-	44 531
Autres actifs	-	58 005	135 161	143 193	-7 013	329 346
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
Total actifs	-	62 855	163 281	154 755	-7 013	373 877
Total dettes	-	59 654	114 111	24 051	-6 354	191 461
Total acquisitions immobilisations corporelles et incorporelles	2 565	1 124	4 183	1 386	-	9 257

15. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Conformément au règlement ANC n°2022-06 visant à moderniser les états financiers et le plan de comptes des entreprises, le groupe ne comptabilise en résultat exceptionnel que les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel dont les conséquences seraient susceptibles d'avoir une influence sur le jugement et les décisions de l'utilisateur des états financiers et non lié à l'exploitation normale et courante du groupe.

	30 Juin 2025	30 Juin 2024	31 Decembre 2024
Plus-value brute de cession de l'activité Négoces de matériaux	-	37 369	37 749
Plus-value brute de cession de VM Guadeloupe	-	-	540
Coûts annexes liés à la cession de l'activité Négoces de matériaux et de VM Guadeloupe	-125	-1 906	-2 981
Cessions d'immobilisations	-	-	31
Coûts de restructuration	-1 726	-	-6 226
Dépenses projet CEGID	-	-489	-577
Dépréciation et amortissement exceptionnel	-54	-	-327
Autres produits et charges	-70	-314	-151
Charges et produits exceptionnels	-1 976	34 660	28 059

La décomposition du résultat exceptionnel par activité est la suivante :

	30 Juin 2025	30 Juin 2024	31 Decembre 2024
Charges et produits exceptionnels ventilés par activité			
Négoces	-	-130	-130
Menuiserie	-54	48	-5 425
Béton	-20	221	-196
Autres	-1 902	34 520	33 810
Total Groupe	-1 976	34 660	28 059

16. RESULTATS 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 2025	30 Juin 2024	31 Decembre 2024
Résultat net part du Groupe utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action	-4 044	24 988	10 931

Nombre d'actions

	30 Juin 2025	30 Juin 2024	31 Décembre 2024
Nombre d'actions composant le capital	2 993 643	2 993 643	2 993 643
Actions propres retraitées en fonds propres	-125 994	-106 569	-125 748
<i>Dont actions attribuées aux opérations de croissance externe</i>	<i>-123 242</i>	<i>-103 964</i>	<i>-123 242</i>
<i>Dont contrat liquidité</i>	<i>-2 752</i>	<i>-2 605</i>	<i>-2 506</i>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	2 867 649	2 887 074	2 867 895
Effet de dilution	-	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat dilué	2 867 649	2 887 074	2 867 895

Résultat par actions

En €	30 Juin 2025	30 Juin 2024	31 Décembre 2024
Résultat de base	-1,41	8,66	3,81
Résultat dilué	-1,41	8,66	3,81

17. DIVIDENDES PAR ACTION

	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
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>152 893</i>	<i>152 962</i>	<i>152 893</i>
<i>dont actions ouvrant droit à dividendes</i>	<i>2 840 750</i>	<i>2 840 681</i>	<i>2 840 750</i>
Montant total du dividende versé (en €)	-	5 397 294	5 397 425
Dividende par action versé (en €)	-	1,90	1,90

18. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan donnés	Engagements hors bilan donnés	30 juin 2025	30 juin 2024	31 décembre 2024
Engagements liés au périmètre du Groupe	Engagements de prise de participations			
Engagements liés au financement	Garanties financières données (cautions ...)	50 706	62 896	57 223
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 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Canada	Dollar Canadien	0,625900	0,681663	0,649335	0,680952

20. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société consolidante				
HERIGE		85600 Montaigu-Vendée		
Sociétés intégrées		Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt
Industrie du Béton				
EDYCEM	85600 Montaigu-Vendée	IG	100,00	100,00
PRÉFA DES PAYS DE LOIRE (PPL)	85600 Saint-Georges-de-Montaigu	IG	100,00	100,00
EDYCEM BÉTON	85600 Montaigu-Vendée	IG	100,00	100,00
BÉTON DU POHER	85600 Montaigu-Vendée	IG	70,00	70,00
BÉTON D'ILLE ET VILAINE (BIV)	85600 Montaigu-Vendée	IG	60,00	60,00
CH BÉTON	49440 Candé	IP	50,00	50,00
BÉTON DES OLLONNES	85349 Olonne-sur-Mer	IG	75,00	75,00
AUDOIN & FILS BETONS	33700 Mérignac	IG	100,00	100,00
Ménuiserie industrielle				
FINANCIÈRE BLAVET	56920 Noyal-Pontivy	IG	100,00	100,00
ATLANTEM INDUSTRIES	56920 Noyal-Pontivy			
T.B.M.	56920 Noyal-Pontivy	IG	100,00	100,00
SCI DUCLOS	22120 Hillion	IG	100,00	100,00
MENREC	56500 Saint-Allouestre	ME	24,75	24,75
PORALU MENUISERIES	01460 Port		100,00	100,00
PORALU BOIS	01460 Montréal-la-Cluse		100,00	100,00
SCI CAPEPORT	01460 Port		100,00	100,00
Autres				
FENE-TECH Inc.	Amqui	IG	100,00	100,00
BTP SERVICES	97420 Le Port	IG	100,00	100,00
SOREPRO	97491 Saint Denis	IG	100,00	100,00
INCOBOIS	85600 Saint-Georges-De-Montaigu	IG	100,00	100,00

IG : Intégration globale

IP : Intégration proportionnelle

ME : Mise en équivalence

21. ÉVOLUTION DE PERIMETRE

Absence d'évolution de périmètre depuis le 1er janvier 2025

22. ÉVÉNEMENTS POST-CLOTURE

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



HERIGE
INDUSTRIES

BX TWO – 10, rue Augustin Fresnel
PA de la Bretonnière,
CS 10007

85600 MONTAIGU- VENDÉE CEDEX

contact@herige-industries.fr
02 51 08 08 20
www.herige-industries.fr