

RAPPORT FINANCIER

1^{er} semestre 2026



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 22 octobre 2026

Le Président du Directoire
Benoît Hennaut

1. ÉVÉNEMENTS DE LA PÉRIODE

Une activité qui s'adapte dans un environnement toujours très incertain

Au 1^{er} semestre 2026, HERIGE Industries affiche un chiffre d'affaires de 200.8 M€, en progression de +1.0 % par rapport à 2025. Cette stabilité témoigne d'une résilience de l'activité dans un environnement toujours très incertain auquel s'est ajouté des épisodes d'intempéries puis de canicule exceptionnels. La Menuiserie Industrielle recule de -1,1 %, impactée par un climat très attentiste du secteur. L'Industrie du Béton enregistre une hausse de +5.1%, reflétant principalement les hausses tarifaires mises en œuvre afin de compenser l'augmentation des coûts des matières premières et de l'énergie liée au conflit au Moyen Orient. Les volumes restent néanmoins pénalisés par un marché de la construction toujours atone et par les perturbations ponctuelles liées aux fortes chaleurs intervenues en fin de période.

Sur la période, l'économie nationale est restée peu dynamique. Le PIB est demeuré stable au deuxième trimestre, après un recul de 0,2 % au premier trimestre. Au deuxième trimestre, le pouvoir d'achat des ménages a diminué de 0,6 %. Dans le même temps, le taux d'épargne s'est replié à 17,2 %, contre 17,9 % au trimestre précédent. L'inflation s'est établie à 1,8 % sur un an en juin 2026, après 2,4 % en mai. Ce ralentissement s'explique principalement par la décélération des prix de l'énergie, dont la progression s'est toutefois maintenue à 11,0 % sur un an. Les taux des crédits immobiliers se sont globalement stabilisés en juin 2026, à des niveaux demeurant élevés. Ils se situent en moyenne autour de 3,4 % sur 20 ans et entre 3,4 % et 3,5 % sur 25 ans.

Dans cet environnement, le marché du bâtiment est resté contraint par le niveau des coûts de financement, l'évolution des dispositifs d'aide à la rénovation et le renforcement progressif des exigences environnementales. Les seuils carbone de la RE2020 ont été renforcés depuis le 1^{er} janvier 2025, avant les prochaines échéances prévues en 2028 et 2031. Le dispositif MaPrimeRénov' a, par ailleurs, fait l'objet d'une suspension temporaire au début de l'année 2026, puis d'une réouverture de son guichet le 23 février, selon des conditions recentrées. Le dispositif a ensuite fait l'objet de la suppression, à compter du 1^{er} septembre 2026, de la quasi-totalité des aides destinées aux travaux de rénovation énergétique réalisés par gestes individuels.

Le marché de la construction neuve a néanmoins présenté des signes d'amélioration au cours du semestre. À fin juin 2026, 293 412 logements ont été mis en chantier sur douze mois, mais reste à un niveau inférieur de 13,1 % à la moyenne des cinq années précédentes. Sur le seul premier semestre 2026, le rythme mensuel moyen des mises en chantier s'est toutefois établi à 21,8 % au-dessus de celui enregistré sur l'ensemble de l'année 2025. Sur douze mois glissants à fin juin 2026, 376 241 logements ont été autorisés à la construction, un volume inférieur de 8,0 % à la moyenne quinquennale. Sur l'ensemble du premier semestre 2026, le niveau mensuel moyen des autorisations demeure néanmoins supérieur de 4,3 % à celui observé sur l'année 2025. L'activité d'entretien-rénovation est demeurée orientée à la baisse, avec un recul de 1,5 %. Les carnets de commandes se sont stabilisés autour de 80 jours de travail, avec une visibilité plus limitée. Les défaillances d'entreprises sont également restées à un niveau élevé. Dans le secteur de la construction, 14 483 défaillances ont été recensées sur douze mois à fin juin 2026, en diminution de 1,6 % sur un an.

Dans l'ensemble, les indicateurs observés à fin juin 2026 font apparaître une amélioration progressive de la construction neuve, qui reste toutefois à confirmer. Le marché demeure affecté par une activité artisanale en recul, des conditions de financement toujours exigeantes et un environnement économique, réglementaire et géopolitique incertain.

Les perspectives de reprise restent étroitement liées au redémarrage du marché de la construction de maisons individuelles et à la mise en place de mesures structurantes, lisibles et durables. En outre, les récentes évolutions des dispositifs de soutien à la rénovation énergétique ainsi que les incertitudes entourant la loi de Finance 2027 pèsent sur la visibilité du secteur. Cet environnement amène le Groupe à adopter une gestion prudente et à renforcer ses actions d'amélioration de la performance opérationnelle, afin de préserver sa compétitivité.

Projet d'acquisition des activités de Béton Prêt à l'Emploi de BHR en Loire-Atlantique

Le Groupe a annoncé le 15 juin 2026 un projet d'acquisition portant sur les activités de béton prêt à l'emploi exploitées par BHR en Loire-Atlantique.

Ce projet résulte de la mise en œuvre par EDYCEM, filiale Béton de HERIGE Industries, des droits dont bénéficie le Groupe en vertu des accords conclus en 2020 lors de l'acquisition des activités de BHR en Mayenne (53) et dans la Sarthe (72).

Il participe pleinement à la stratégie de développement du pôle Béton du Groupe, visant à renforcer son maillage territorial et à optimiser la couverture de son réseau de production, au service de ses clients et partenaires. Cette dynamique pourrait également soutenir le déploiement des gammes à faible empreinte carbone développées par EDYCEM.

Au-delà de ses dimensions économiques et industrielles, une attention particulière est portée aux collaborateurs et à la continuité des savoir-faire dans le cadre du processus de réalisation de l'opération.

2. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS AU 30 JUIN 2026

Compte de résultat (en M€)	30 juin 2026	30 juin 2025	Variation
Chiffres d'affaires	200,8	198,8	2,0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-0,8	0,7	-1,5
<i>Marge d'exploitation</i>	<i>-0,4%</i>	<i>0,3%</i>	<i>-0,7%</i>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	-0,8	-2,3	1,5
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1,7	-1,7	0,0
Résultat financier	-0,5	0,0	-0,5
Résultat exceptionnel	-0,2	-2,0	1,8
Impôts sur les résultats	-0,1	-0,3	0,3
Résultat net des sociétés intégrées	-2,4	-4,0	1,5
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0,0	0,1	-0,1
Résultat net de l'ensemble consolidé	-2,4	-3,9	1,5
<i>Marge nette</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-2%</i>	<i>0,8%</i>
Résultat net part du Groupe	-2,4	-4,0	1,5

Chiffre d'affaires

Normes françaises -M€ Chiffres d'affaires non audités	2026	2025	Variation
1er trimestre	100,5	97,6	+3.0%
2ème trimestre	100,3	101,3	-1.0%
TOTAL	200,8	198,9	+1.0%
Menuiseries industrielle	115,0	116,2	-1.1%
Industrie du Béton	72,2	68,7	+5.1%
Autres	17,3	19,3	-8.5%
Eliminations inter-secteurs	-3,7	-5,4	-

L'environnement de marché toujours contraint dans le secteur de la construction, auquel s'est ajouté des épisodes d'intempéries puis de canicule exceptionnels en fin de période, a conduit le Groupe à adapter ponctuellement son organisation (aménagement des horaires de travail, ajustements de production et reports ponctuels de livraison de certains chantiers).

Dans ce contexte, HERIGE Industries affiche un chiffre d'affaires de 200,8 M€, en légère hausse de +1,0% (-0,9% retraité de l'effet calendaire) par rapport à la même période de 2025. Cette évolution témoigne d'une bonne résistance de l'activité dans un environnement toujours très incertain.

Au 1^{er} semestre 2026, l'activité Menuiserie Industrielle enregistre un repli de -1,1%. Ce dernier est plus marqué sur le 2^{ème} trimestre (-3,2%) que sur le premier (ou une légère hausse avait été constatée (+1,0%)), bien que les volumes soient restés globalement stables au second trimestre, avec une bonne tenue de l'activité chantier. Ce premier semestre est le reflet d'un climat très attentiste du secteur.

L'activité Industrie du Béton enregistre une hausse de +5,1% (+7,6% sur le 1^{er} trimestre, +2,8% sur le second). Cette progression reflète principalement les hausses tarifaires mises en œuvre afin de compenser l'augmentation des coûts des matières premières et de l'énergie. Les volumes restent néanmoins pénalisés par un marché de la construction toujours atone et par les perturbations ponctuelles liées aux fortes chaleurs intervenues en fin de période.

Marge brute

Au 1^{er} semestre 2026, la marge brute du Groupe est de 101,3M€, elle diminue en valeur de -0,7 M€. Son taux est en retrait de -0,8 point à 50,4%.

La Menuiserie industrielle voit sa marge brute reculer en valeur de -2,0 M€ ainsi qu'en taux de -1,1 point en raison de la contraction des volumes hors activité Chantiers et de l'évolution défavorable du mix produits.

L'Industrie du Béton, quant à elle, voit sa marge brute progresser en valeur de +1,3 M€ en raison des différentes hausses de prix mises en place pour contrer l'inflation liée au conflit au Moyen Orient, mais diminuer en taux de -0,4 point en raison de la hausse significative des matières premières et de la pression concurrentielle sur les prix moyens de vente.

Charges

Les charges d'exploitation augmentent de 1,3 M€. Rapporté au chiffre d'affaires, le taux de charges d'exploitation demeure stable autour de 47%. Cette stabilité est le résultat de deux évolutions inverses : une augmentation des charges externes en raison de la hausse des coûts de l'énergie et du transport, compensée par une économie sur les charges de personnel suite à la mise en place du plan d'adaptation Groupe et de la difficulté à recruter dans certains secteurs.

L'EBITDA du Groupe s'établit ainsi à 6,0 M€ au 30 juin 2026, en recul de -2,0 M€ par rapport au 30 juin 2025.

Le résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ressort au 30 juin 2026 à -0,8 M€ soit -0,4 % du chiffre d'affaires contre 0,7 M€ soit 0,3 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2025.

Les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition s'établissent à -0,8 M€ au 30 juin 2026 contre -2,3 M€ au 30 juin 2025, en raison de la fin du plan d'amortissement des écarts d'acquisition du Béton depuis fin 2025.

Le résultat financier ressort à -0,5 M€ au 30 juin 2025, en dégradation de 0,5 M€ par rapport au 30 juin 2025, principalement en raison de la diminution des produits de placements (baisse de l'assiette moyenne de placements et du taux moyen par rapport au premier semestre 2025).

Le résultat exceptionnel s'élève à -0,2 M€ au 30 juin 2026 contre -2,0 M€ au 30 juin 2025 et est principalement constitué, comme en 2025, des coûts liés au plan d'adaptation groupe, nets des reprises de provision.

L'impôt sur les bénéfices s'élève à -0,1 M€ au 30 juin 2026 contre -0,3 M€ au 30 juin 2025 malgré un résultat courant avant impôt négatif de -2,3 M€ en raison des charges d'impôts des entités du Groupe non intégrées fiscalement.

Le résultat net consolidé s'établit à -2,4 M€ au 30 juin 2026 contre -3,9 M€ au 30 juin 2025, soit une amélioration de +1,5 M€ principalement tirée par les amortissements des écarts d'acquisition et le résultat exceptionnel.

SITUATION FINANCIÈRE

Actif (en M€)	30 juin 2026	30 juin 2025	Passif (en M€)	30 juin 2026	30 juin 2025
Immobilisations	134,8	137,7	Capitaux propres	143,5	147,1
Stocks	42,8	40,6	Provisions	18,2	21,8
Clients	78,2	74,3	Dettes financières	82,3	79,0
Autres créances	20,0	26,3	Dettes fournisseurs	52,8	51,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	43,3	53,0	Autres passifs	22,4	32,3
Total Actif	319,2	331,9	Total Passif	319,2	331,9

Les investissements s'élèvent à 4,3 M€ au 1^{er} semestre 2026 contre 6,5 M€ au 1^{er} semestre 2025.

Le BFR publié du Groupe s'élève à 64,0 M€ au 30 juin 2026 contre 55,9 M€ au 30 juin 2025.

Au 30 juin 2026, le Groupe présente des fonds propres de 143,5 M€ et un endettement net de 39,0 M€ contre 26,1 M€ au 30 juin 2025, soit une augmentation de 12,9 M€ qui se décompose entre une diminution de trésorerie de 9,2 M€ (soit une trésorerie nette des concours bancaires courants de 40,3 M€ au 30 juin 2026) et une augmentation nette des emprunts de 3,7 M€.

3. PARTIES LIÉES

Les relations avec les parties liées n'ont pas été modifiées au cours du 1^{er} semestre 2026.

4. DÉVELOPPEMENTS ET PERSPECTIVES

Les perspectives de reprise du secteur restent étroitement liées au redémarrage du marché de la construction de maisons individuelles et à la mise en place de mesures structurantes, lisibles et durables.

Dans ce contexte, les incertitudes entourant la loi de Finance 2027 pèsent sur la visibilité du secteur. Elles s'ajoutent aux récentes évolutions des dispositifs de soutien à la rénovation énergétique, notamment la réduction des crédits alloués à MaPrimeRénov' et à l'annonce de la suppression, à compter du 1^{er} septembre 2026, de la quasi-totalité des aides destinées aux travaux de rénovation énergétique réalisés par des gestes individuels.

Dans cet environnement, le niveau d'activité enregistré au 1^{er} semestre amène le Groupe à adopter une gestion prudente et à renforcer ses actions d'amélioration de la performance opérationnelle, afin de préserver sa compétitivité.

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 12 - Gestion des risques du rapport de gestion du rapport financier 2025.

COMPTES CONSOLIDÉS NORMES FRANÇAISES CONDENSÉS AU 30 JUIN 2026

Bilan consolidé

Actif

En K€	Notes	30 juin 2026	30 juin 2025	31 décembre 2025
Actif immobilisé				
Immobilisations corporelles		37 801	40 134	38 578
Dont écart d'acquisition	5	27 866	31 217	28 668
Immobilisations corporelles		92 801	95 976	95 547
Immobilisations financières		4 169	1 509	1 404
Titres mis en équivalence		23	59	66
Total actif immobilisé		134 793	137 678	135 595
Actif circulant				
Stocks et en-cours		42 824	40 577	40 711
Clients et comptes rattachés	6	78 235	74 330	65 529
Autres créances et comptes de régularisation (1)		19 983	26 348	20 358
Valeurs mobilières de placement	7	30 240	20 470	15 391
Disponibilités	8-9	13 086	32 510	23 389
Total actif circulant		184 368	194 235	165 378
Total Actif		319 161	331 913	300 973

(1) Dont impôts différés actifs

Passif

En K€	Notes	30 juin 2026	30 juin 2025	31 décembre 2025
Capitaux propres (Part du Groupe)				
Capital	10	4 490	4 490	4 490
Réserves consolidées		140 261	149 390	149 332
Actions auto-détenues		-	-4 030	-4 156
Résultat part du Groupe		-2 410	-4 044	-7 766
Total capitaux propres (Part du Groupe)	11	142 341	145 807	141 901
Intérêts minoritaires				
Réserves		1 143	1 149	1 074
Résultat		-7	129	68
Total intérêts minoritaires	11	1 136	1 278	1 143
Autres fonds propres		-	-	-
Fonds propres de l'ensemble consolidé		143 477	147 085	143 044
Provisions				
Provisions pour risques et charges	12	18 156	21 804	20 827
Total provisions		18 156	21 804	20 827
Dettes				
Emprunts et dettes financières	13	82 339	79 040	68 151
Dettes fournisseurs		52 785	51 640	43 266
Autres dettes et comptes de régularisation (1)		22 404	32 343	25 685
Total dettes		157 528	163 024	137 103
Total Passif		319 161	331 913	300 973

(1) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat consolidé

En K€	Juin-26	Juin-25	Déc.-25
Chiffre d'affaires	200 811	198 857	379 419
Autres produits d'exploitation	1 588	3 086	6 889
Achats consommés	-98 838	-97 318	-186 803
Charges de personnel	-49 544	-50 299	-94 658
Autres charges d'exploitation	-45 005	-43 093	-82 654
Impôts et taxes	-2 117	-2 244	-4 405
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-7 744	-8 321	-17 650
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-849	667	137
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-802	-2 349	-4 894
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 651	-1 682	-4 757
Charges et produits financiers	-507	3	-298
Charges et produits exceptionnels	-153	-1 976	-2 730
Impôts sur les résultats	-63	-315	26
Résultat net des entités intégrées	-2 373	-3 969	-7 759
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-43	54	61
Résultat net de l'ensemble consolidé	-2 417	-3 915	-7 698
Intérêts minoritaires	-7	129	68
Résultat net (Part du Groupe)	-2 410	-4 044	-7 766
Résultat par action	-0,84€	1,41 €	-2,71 €
Résultat dilué par action	-0,84€	1,41 €	-2,71 €

Note aux états financiers consolidés condensés

1.	Informations générales	13
2.	Référentiel comptable	13
3.	Principes comptables liés au périmètre de consolidation	15
4.	Arrêté semestriel	16
5.	Écarts d'acquisition	16
6.	Clients	19
7.	Équivalents de trésorerie	19
8.	Trésorerie	20
9.	Tableau de flux de trésorerie	21
10.	Capital apporté	22
11.	Variation des capitaux propres	22
12.	Provisions	23
13.	Emprunts	23
14.	Informations sectorielles	25
15.	Résultat exceptionnel	27
16.	Résultat par action	27
17.	Dividendes par action	28
18.	Engagements hors bilan	28
19.	Taux de conversion	28
20.	Liste des filiales et participations	29
21.	Évolution de périmètre	29
22.	Évènements post-clôture	29

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

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

- Industrie du Béton : Béton Prêt à l'Emploi, Béton Préfabriqué Industriel et Valorisation et granulats recyclés.
- Menuiserie industrielle : fabrication de menuiseries extérieures (fenêtres et portes en PVC, aluminium, bois ou hybride), de fermetures (volets roulants, portails, portes de garage).
- Structures bois (fermettes, charpentes traditionnelles et panneaux bois).
- Négoce de matériaux (distribution de matériaux de construction pour le bâtiment et les travaux publics) basé à La Réunion.

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 17 septembre 2026.

2. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

a. Principes généraux

Les comptes consolidés semestriels 2026 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, et selon les règles et principes du plan comptable général (règlement ANC n°2022-06).

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 et créances clients.

c. Méthodes comptables

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

Changement de méthode

Dans le cadre de l'entrée en vigueur du règlement ANC n°2024-07 modifiant les dispositions du règlement ANC n° 2020-01 et du plan comptable général pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, les actions propres comptabilisées en diminution des « Capitaux propres (part du groupe) » dans les comptes consolidés clos au 31 décembre 2025 pour un montant net de dépréciation de 2 865 milliers d'euros, ont été reclassées en « Immobilisations financières » au 1^{er} janvier 2026.

Les changements opérés impactent le bilan consolidé de la manière suivante :

En K€	30 juin 2026 Publié	30 juin 2025 Pro forma	30 juin 2025 Publié	31 déc. 2025 Pro forma	31 déc. 2025 Publié
Immobilisations financières	4 169	4 578	1 509	4 270	1 404
Capitaux propres (part du groupe)	142 341	148 876	145 807	144 767	141 901

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 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 1er semestre est fondée sur les calculs prévisionnels réalisés à la fin de l'année précédente sur la base des hypothèses du 31 décembre 2025 (se référer à la note 18 de l'annexe aux comptes consolidés du rapport financier 2025).

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).

Depuis le 31 décembre 2025, l'écart d'acquisition est totalement amorti.

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.

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette
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
Au 1^{er} Janvier 2026	71 047	-42 378	28 668
Entrée de périmètre	-	-	-
Sortie de périmètre	-	-	-
Autres variations de périmètre	-	-	-
Acquisition / Cession fonds de commerce	-	-	-
Autres (dont écart de conversion)	-35	35	-
Dotations aux amortissements	-	-802	-802
Dotations aux dépréciations	-	-	-
Au 30 Juin 2026	71 012	-43 145	27 866

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

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Menuiserie	27 849	29 652	28 651
Béton	-	1 546	-
Autres	17	18	17
Total Groupe	27 866	31 217	28 668

6. 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 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Clients	80 281	76 187	67 356
Dépréciations clients	-2 046	-1 857	-1 827
Clients nets	78 235	74 330	65 529

7. ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Les équivalents de trésorerie comprennent les actions propres attribuées aux salariés, les valeurs mobilières de placement et autres placements mobilisables 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 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Valeurs mobilières de placement	30 005	20 005	15 005
Actions propres	235	465	387
Équivalents de trésorerie	30 240	20 470	15 391

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 2026	Plan 2025	Plans 2024	
Date d'attribution	Avril 2026	Mai 2025	Déc 2024	Avril 2024
Nombre en circulation au 1^{er} janvier 2026	-	5 050	3 688	6 750
Nombre exercé	-	-	-3 688	-6 650
Nombre annulé	-	-	-	-100
Nombre attribué	4 600	-	-	-
Nombre en circulation au 30 juin 2026	4 600	5 050	-	-

8. TRÉSORERIE

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

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Disponibilités	13 086	32 510	23 389
Concours bancaires et escomptes	-3 023	-3 470	-2 787
Disponibilités nettes	10 063	29 040	20 602
Valeurs mobilières de placement	30 005	20 004	15 005
Actions propres	235	465	387
Trésorerie nette	40 303	49 509	35 994

9. TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En K€	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net total consolidé	-2 417	-3 915	-7 698
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie :			
- amortissements et provisions	4 981	8 352	17 326
- autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	25	200	653
- plus et moins-values de cession et autres	117	292	680
Marge brute d'autofinancement	2 706	4 929	10 961
Dividendes reçus des sociétés non consolidées	-	-	-
Élimination de la variation des impôts différés	-133	32	-511
Variation du BFR lié à l'activité ⁽¹⁾	-5 933	-12 894	-14 730
- dont variation des stocks et en-cours	-2 121	-735	-956
- dont variation des clients nets	-12 618	-27 240	-18 438
- dont variation des fournisseurs	9 003	9 142	766
- dont autres variations	-197	5 939	3 898
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-3 360	-7 934	-4 280
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-6 524	-7 916	-14 936
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	95	222	267
Variation nette des actifs financiers non courants	172	101	222
Incidence sur la variation de périmètre	-	200	128
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-6 256	-7 393	-14 319
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	-	-	-
Dividendes versés aux tiers	-	-48	-48
Augmentations de capital en numéraire	-	-	-
Émissions d'emprunts ⁽²⁾	23 950	451	341
Remboursements d'emprunts	-10 121	-11 516	-21 608
Autres flux liés aux opérations de financement	254	565	633
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	14 083	-10 548	-20 682
Incidence de la variation des taux de change	-6	-61	-92
Variation de trésorerie [hors actions propres]	4 461	-25 935	-39 373
Trésorerie d'ouverture	35 607	74 979	74 979
Trésorerie de clôture	40 068	49 044	35 607
Variation de trésorerie [hors actions propres]	4 461	-25 935	-39 373

⁽¹⁾ La variation de BFR intègre en 2025 l'impact de la mise en sommeil du contrat d'affacturage à hauteur de 15,7 M€.

⁽²⁾ 24 M€ de nouveaux emprunts ont été souscrits au cours du premier semestre 2026.

10. CAPITAL APPORTÉ

Conformément aux dispositions du règlement ANC n°2024-07 applicable à compter du 1^{er} janvier 2026, les actions propres non attribuées aux salariés ne sont plus déduites des capitaux propres et sont maintenues en immobilisations financières (se référer au paragraphe 2.c « Méthodes comptables »)

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	Actions ordinaires	Primes	Actions propres	Total
Au 1 ^{er} janvier 2025	2 993 643	4 490	22 510	-4 031	22 970
Augmentation de capital					
Variation des actions propres				1	1
Au 30 juin 2025	2 993 643	4 490	22 510	-4 030	22 971
Au 1 ^{er} janvier 2026	2 993 643	4 490	22 510	-4 156	22 844
Augmentation de capital					
Changement de méthode				4 156	
Au 30 juin 2026	2 993 643	4 490	22 510	-	27 000

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 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	-	-	-	-	-	-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
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2025	4 490	22 510	-4 030	122 836	145 807	1 278	147 085
Situation au 1 ^{er} janvier 2026	4 490	22 510	-4 156	119 056	141 901	1 143	143 044
Résultat de la période	-	-	-	-2 410	-2 410	-7	-2 417
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Écarts de conversion	-	-	-	-15	-15	-	-15
Transaction sans perte ou prise de contrôle	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Changement de méthode	-	-	4 156	-1 290	2 865	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2026	4 490	22 510	-	115 341	142 341	1 136	143 477

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 2025	13 322	253	1 813	6 353	1 200	22 941
Dotations	-	-	395	420	199	1 014
Reprise de provisions utilisées	-	-	-394	-897	-905	-2 195
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-263	-	-	-263
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

Au 1er janvier 2026	14 043	264	2 203	3 660	656	20 827
Dotations	-	-	407	-	167	573
Reprise de provisions utilisées	-	-	-320	-2 325	-306	-2 951
Reprise de provisions non utilisées	-	-	-215	-61	-	-276
Reclassement / change	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Avantages du personnel	-17	-	-	-	-	-17
Au 30 juin 2026	14 027	264	2 075	1 273	517	18 156

13. EMPRUNTS

Variation des dettes financières au cours de l'exercice

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Dettes financières à l'ouverture	68 151	98 807	98 807
Nouveaux emprunts	23 950	451	280
Remboursement d'emprunts	-10 121	-11 516	-21 515
Variation des découverts bancaires	236	-8 694	-9 377
Variation de périmètre	-	-	-
Autres variations (intérêts courus...)	123	-8	-43
Dettes financières à la clôture	82 339	79 040	68 151

Analyse des dettes financières nettes

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Emprunts bancaires	78 198	74 362	64 274
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	424	613	503
Autres dettes financières	694	596	588
Dettes financières hors concours bancaires	79 316	75 570	65 365
Concours bancaires	3 023	3 470	2 787
Dettes financières brutes	82 339	79 040	68 151
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-43 326	-52 980	-38 780
Dettes financières nettes	39 013	26 061	29 371

Évolution des emprunts et dettes financières

	31 déc. 2025	Flux de trésorerie			Variation non cash		30 juin 2026
	Solde	Souscriptions	Remboursements	Autres variations	Variation de périmètre	Autres variations	Solde
Emprunts bancaires	64 274	23 950	-10 026	-	-	-	78 198
Capital restant dû sur crédits-bails et locations	503	-	-79	-	-	-	424
Autres dettes financières	588	-	-17	123	-	-	694
Dettes financières hors concours bancaires	65 365	23 950	-10 121	123	-	-	79 316

	31 déc. 2024	Flux de trésorerie			Variation non cash		30 juin 2025
	Solde	Souscriptions	Remboursements	Autres variations	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
Autres dettes financières	362	306	-65	-8	-	-	596
Dettes financières hors concours bancaires	86 643	451	-11 516	-8	-	-	75 570

Échéance des emprunts et autres dettes financières

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
A moins d'1 an	19 210	20 354	19 119
N+2	16 362	18 240	16 782
N+3	14 966	13 928	12 866
N+4	8 584	11 098	8 285
N+5	7 645	4 629	3 625
A plus de 5 ans	12 548	7 321	4 688
Total	79 316	75 570	65 365

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

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Dettes à taux fixe	79 316	75 545	65 356
Emprunts à taux variable	-	25	9
Emprunts et autres dettes financières	79 316	75 570	65 365

Ratio d'endettement net

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 déc. 2025
Dettes financières brutes	82 339	79 040	68 151
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-43 326	-52 980	-38 780
Dettes financières nettes	39 013	26 061	29 371
Total des capitaux propres	143 477	147 085	143 044
Ratio d'endettement net	27%	18%	21%

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, la marge brute, l'EBITDA, 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 :

- Industrie du Béton,
- Menuiserie industrielle (France et Canada),
- Autres (comprenant la holding du Groupe, les activités de l'Océan Indien et l'activité Charpente).

Résultats par secteur opérationnel au 30 juin 2026 et 30 juin 2025

30 Juin 2026	Béton	Menuiserie	Autres	Groupe
Total Chiffre d'affaires	72 219	114 972	17 324	204 515
Inter- secteurs	-260	-305	-3 139	-3 704
Chiffre d'affaires	71 959	114 667	14 185	200 811
Résultat d'exploitation	-567	2 163	-2 444	-849
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-801	-1	-802
Résultat financier	-451	-1 033	978	-507
Résultat exceptionnel	-	-106	-47	-153
Impôt	-302	-439	677	-63
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	-43	-	-43
Résultat net	-1 320	-259	-838	-2 417

30 Juin 2025	Béton	Menuiserie	Autres	Groupe
Total Chiffre d'affaires	68 737	116 264	19 320	204 321
Inter- secteurs	-42	-116	-5 306	-5 464
Chiffre d'affaires	68 695	116 148	14 014	198 857
Résultat d'exploitation	-127	3 877	-3 082	667
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	-1 976
Impôt	-336	-1 024	1 046	-315
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-	54	-	54
Résultat net	-2 302	1 321	-2 934	-3 915

Actifs et passifs sectoriels ainsi que les acquisitions d'actifs au 30 juin 2026 et 30 juin 2025

30 juin 2026	Béton	Menuiserie	Autres	Inter-secteurs	Groupe
Stocks	5 415	26 429	10 981	-	42 824
Autres actifs	47 486	131 871	134 859	-37 878	276 337
Total actifs	52 901	158 299	145 839	-37 878	319 161

Total dettes	69 336	122 070	20 716	-36 438	175 684
---------------------	---------------	----------------	---------------	----------------	----------------

Total acquisitions immobilisations corporelles et incorporelles	2 030	1 643	648	-	4 321
--	--------------	--------------	------------	----------	--------------

30 juin 2025	Béton	Menuiserie	Autres	Inter-secteurs	Groupe
Stocks	5 461	24 817	10 300	-	40 577
Autres actifs	49 497	136 229	129 432	-23 822	291 336
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
--	--------------	--------------	--------------	----------	--------------

15. RÉSULTAT 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 2026	30 Juin 2025	31 Déc. 2025
Charges nettes liés au plan d'adaptation du Groupe	-143	-1 800	-2 602
Autres charges et produits exceptionnels	-10	-176	-128
Charges et produits exceptionnels	-153	-1 976	-2 730

La décomposition du résultat exceptionnel par activité est la suivante :

	30 Juin 2026	30 Juin 2025	31 Déc. 2025
Charges et produits exceptionnels ventilés par activité			
Menuiserie	-106	-54	-81
Béton	-	-20	-32
Autres	-47	-1 902	-2 617
Total Groupe	-153	-1 976	-2 730

16. RÉSULTAT 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 2026	30 Juin 2025	31 Déc. 2025
Résultat net part du Groupe utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action	-2 410	-4 044	-7 766

Nombre d'actions

	30 Juin 2026	30 Juin 2025	31 Déc. 2025
Nombre d'actions composant le capital	2 993 643	2 993 643	2 993 643
Actions propres	-131 652	-125 994	-131 800
Dont actions attribuées aux opérations de croissance externe	-129 141	-123 242	-128 966
Dont contrat liquidité	-2 511	-2 752	-2 834
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	2 861 991	2 867 649	2 861 843
Effet de dilution	-	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat dilué	2 861 991	2 867 649	2 861 843

Résultat par action

En €	30 Juin 2026	30 Juin 2025	31 Déc. 2025
Résultat de base	-0,84	-1,41	-2,71
Résultat dilué	-0,84	-1,41	-2,71

17. DIVIDENDES PAR ACTION

	30 juin 2026	30 juin 2025	31 Déc. 2025
Nombre d'actions composant le capital	2 993 643	2 993 643	2 993 643
dont actions propres au moment du paiement	NA	NA	NA
dont actions ouvrant droit à dividendes	NA	NA	NA
Montant total du dividende versé (en €)	-	-	-
Dividende par action versé (en €)	-	-	-

18. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan donnés	Engagements hors bilan donnés	30 juin 2026	30 juin 2025	31 Déc. 2025
Engagements liés au périmètre du Groupe	Engagements de prise de participations			
Engagements liés au financement	Garanties financières données (cautions ...)	54 908	50 706	44 569
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 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Canada	Dollar Canadien	0,616523	0,625900	0,622083	0,649335

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 Montaigu-Vendée	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
AUDOIN & FILS BETONS	33700 Mérignac	IG	100,00	100,00
Menuiserie industrielle				
FINANCIÈRE BLAVET	56920 Noyal-Pontivy	IG	100,00	100,00
FENE-TECH Inc.	Amqui Canada	IG	100,00	100,00
ATLANTEM INDUSTRIES	56920 Noyal-Pontivy	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
MENREC	56500 Saint-Allouestre	ME	24,75	24,75
PORALU MENUISERIES	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				
INCOBOIS	85600 Montaigu-Vendée	IG	100,00	100,00
BTP SERVICES	97420 Le Port	IG	100,00	100,00
SOREPRO	97438 Sainte-Marie	IG	100,00	100,00

IG : Intégration globale

IP : Intégration proportionnelle

ME : Mise en équivalence

21. ÉVOLUTION DE PÉRIMÈTRE

Au 28 février 2026, la société BETON DES OLLONNES, a été absorbée et fusionnée par la société EDYCEM BETON.

22. ÉVÈNEMENTS POST-CLÔTURE

Le 1^{er} septembre 2026, le Groupe a finalisé son opération d'acquisition de centrales de béton prêt à l'emploi auprès de BHR. Dans le cadre de l'opération, EDYCEM, filiale béton de HERIGE Industries, a intégré quatre centrales à béton basées à Nantes, Malville, Saint-Herblain et Montoir de Bretagne, renforçant ainsi son maillage territorial et sa présence sur le marché de la Loire-Atlantique. Le périmètre repris par HERIGE Industries représente un chiffre d'affaires annuel d'environ 14 M€ et emploie 26 collaborateurs.

Cette acquisition s'inscrit pleinement dans la stratégie de développement du pôle Béton du Groupe, qui vise à densifier sa présence sur le territoire et à renforcer la performance de son réseau industriel afin de mieux répondre aux attentes de ses clients et partenaires. Elle contribuera également à accélérer le déploiement des solutions à faible empreinte carbone développées par EDYCEM.

Afin d'accompagner la mise en œuvre de la stratégie du Groupe et de renforcer sa gouvernance opérationnelle, le Conseil de Surveillance, dans sa séance du 18 septembre 2026, a décidé de nommer M. Olivier Collin, Directeur Général d'EDYCEM (branche Béton), et M. François Bourgoïn, Directeur Général d'ATLANTEM (branche Menuiserie), au Directoire du Groupe.

Ces nominations traduisent la volonté du Groupe de renforcer la représentation de ses principales activités au sein de ses instances de gouvernance et d'assurer un pilotage toujours plus étroit de ses enjeux opérationnels et stratégiques.

Le Directoire est désormais composé comme suit :

- Benoît Hennaut, Président du Directoire ;
- Hélène Delaunay, Directrice administrative et financière Groupe ;
- Olivier Collin, Directeur Général EDYCEM ;
- François Bourgoïn, Directeur Général, ATLANTEM.



HERIGE
INDUSTRIES

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

85600 MONTAIGU- VENDÉE CEDEX

contact@herige-industries.fr
www.herige-industries.fr