

RAPPORT
FINANCIER
SEMESTRIEL
2022



hexa^ôM

ENSEMBLE
POUR BÂTIR L'AVENIR



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2022

SOMMAIRE

1	ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	3
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	4
3	COMPTES INTERMEDIAIRES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES ETABLIS AU 30 JUIN 2022	7
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE 2022	29

Attestation du Rapport Financier Semestriel



J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint 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 Alençon, le 22 septembre 2022

Patrick VANDROMME
Président du Conseil d'Administration

Rapport semestriel d'activité



**RÉSULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2022
IMPACTÉS PAR L'ACTIVITÉ RÉNOVATION B2B
BONNES PERFORMANCES DES AUTRES ACTIVITÉS**

**PRISES DE COMMANDES DE BON NIVEAU
EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS ANNUELS DU GROUPE**

Le Conseil d'Administration d'HEXAOM, réuni le 21 septembre 2022, a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2022. Ces comptes consolidés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

Résultats consolidés en M€ (1 ^{er} janvier – 30 juin)	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021	Pour mémoire 2 ^{ème} semestre 2021
Chiffre d'affaires	549,1	499,6	497,4
Résultat opérationnel courant	7,6	16,2	18,3
Marge opérationnelle courante	1,4%	3,2%	3,7%
Autres éléments opérationnels non courant	-5,1	0,0	-2,5
Résultat opérationnel	2,5	16,2	15,8
Résultat financier	-0,7	-0,3	-0,4
Résultat net	0,0	11,6	11,1
dont résultat net part du Groupe	1,2	11,2	10,4

Production : croissance organique de 10% au premier semestre 2022

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 549,1 M€ en hausse de 9,9% à périmètre constant. Cette croissance est portée par l'activité Construction de Maisons (426,1 M€ soit +10,4%), l'activité Rénovation B2C (26,4 M€ soit +8,6%) ainsi que l'Aménagement foncier (16,6 M€ soit +181,4%) et la Promotion (31,3 M€ soit +17,2%).

L'activité Rénovation B2B, nettement plus pénalisée par la tension accrue sur les approvisionnements, subit un important retard de production. Ce décalage vient se cumuler à une limitation volontaire de la croissance décidée par le Groupe, dans un contexte de restructuration visant à renouer avec un développement rentable. Le chiffre d'affaires sur cette activité s'inscrit en baisse de 14,4% à 48,6 M€.

Des résultats semestriels Groupe pénalisés par une perte opérationnelle significative de l'activité Rénovation B2B et une dépréciation de goodwill

Le premier semestre 2022 a été particulièrement marqué par une forte tension sur les matériaux de construction tant sur leur disponibilité que sur leur coût.

Si l'activité Construction de Maisons a pu en partie limiter les effets de ce contexte défavorable, l'activité Rénovation B2B a, quant à elle, subi de plein fouet ces hausses tarifaires générant ainsi une perte opérationnelle significative sur le semestre.

Le résultat opérationnel courant de la période s'établit à 7,6 M€ soit une marge opérationnelle courante de 1,4 %. La contribution de chacune des activités du Groupe à ce résultat est la suivante :

- Malgré un contexte perturbé, l'activité Construction de Maisons affiche des performances solides. Le résultat opérationnel s'établit à 14,7 M€ faisant ressortir une marge opérationnelle de 3,4%, en amélioration de 0,7 point par rapport au deuxième semestre 2021. L'érosion de la marge brute liée à des chantiers en cours issus principalement du carnet de commandes d'avant période inflationniste, a en partie été compensée par l'effet volume généré par le niveau record des ventes 2021. Compte tenu des hausses tarifaires appliquées depuis plusieurs mois et d'une indexation systématique appliquée aux contrats depuis le 2^{ème} semestre 2021, la marge brute sera mécaniquement en amélioration à moyen terme.
- Bénéficiant également d'un effet volume favorable auquel s'ajoutent des délais d'exécution nettement plus courts, la Rénovation B2C a su également contenir en partie l'impact de la hausse des prix des matériaux et de la main d'œuvre avec un résultat opérationnel de 1,4 M€ représentant 5,3% du chiffre d'affaires.

L'activité Rénovation B2B, déjà en structuration compte tenu des difficultés qu'elle rencontrait du fait d'une croissance trop forte et mal maîtrisée, a en revanche été fortement impactée par le contexte actuel, ses prix n'étant majoritairement pas indexés à l'inflation. Son résultat opérationnel s'établit ainsi à -13,1 M€. Cette perte s'explique par un effet volume (retards de production), un débouclage défavorable des taux de marge des chantiers déjà démarrés en 2021 et enfin, par un niveau de provisions pour risques plus soutenu. Un plan correctif, déjà engagé, portant sur des process de sécurisation des marges et un management renouvelé, devrait permettre à Atelier des Compagnons d'afficher des performances en nette amélioration sur le 2^{ème} semestre 2022 et un exercice 2023 proche de l'équilibre.

- La Promotion Immobilière poursuit sa croissance rentable avec une marge opérationnelle bien maîtrisée (3,7% contre 3,4% sur le 1^{er} semestre 2021) et un résultat opérationnel de 1,1 M€.
- L'Aménagement Foncier réalise un résultat opérationnel en forte hausse à 3,5 M€ pour une marge de 21,1% (15,3% au S1 2021).

Le résultat opérationnel de la période est impacté par une perte de valeur de goodwill sur la filiale Atelier des Compagnons pour un montant de 5,1 M€ et s'établit ainsi à 2,5 M€. Dans un contexte de marché qui demeure extrêmement porteur sur cette activité, le développement de cette filiale n'est pas remis en cause. Une prudence a néanmoins été apportée sur le niveau à moyen terme de la rentabilité attendue par cette structure conduisant ainsi à la perte de valeur comptabilisée. Néanmoins, cette filiale devrait de nouveau être contributive au plan de développement du Groupe à compter de 2024.

Sous l'effet de ces éléments exceptionnels et après prise en compte d'un résultat financier de -0,7 M€, le résultat net ressort à l'équilibre.

La structure financière du Groupe HEXAOM demeure très solide. Les capitaux propres part du Groupe s'élèvent ainsi à 221,5 M€ et la trésorerie active à 152,6 M€. La trésorerie nette d'endettement ressort à 51,3 M€, en hausse de 39,7 M€ par rapport au 30 juin 2021.

Prises de commandes conformes aux anticipations du Groupe

Activité Construction de Maisons

En cumulé à fin août 2022, le carnet de commandes Construction de Maisons représentait 4 345 ventes soit un chiffre d'affaires de 662,5 M€ en retrait de 22,9% en nombre et de 10,9% en valeur par rapport à l'an dernier qui constituait un exercice record.

Sur la période, le Groupe a également continué d'ajuster ses prix de vente (+18% sur un an) afin de compenser à la fois la hausse des coûts de construction (matériaux et sous-traitance) et l'évolution des normes règlementaires (RE 2020). Le prix de vente moyen sur juillet et août s'établissait à 155,6 K€ HT contre 131,8 K€ HT à la même période de 2021.

Malgré une baisse en nombre de ventes, le chiffre d'affaires des prises de commandes retrouve ainsi un niveau plus normatif voire supérieur à celui enregistré sur les années antérieures au record 2021.

La bonne résistance de l'activité historique du Groupe s'explique par la qualité de sa clientèle, par une prime au leader qui lui permet de gagner des parts de marché dans un environnement plus difficile mais également par l'accompagnement qu'il a su mettre en place afin de trouver des solutions de financement pour ses clients.

Activité Rénovation

L'activité Rénovation B2C bénéficie toujours d'un marché porteur en lien avec les contraintes énergétiques et les aides à la rénovation. Au 31 août 2022, les prises de commandes de RENOVERT et CAMIF HABITAT s'élèvent à 32,2 M€. A la même date, les prises de commandes intermédiées réalisées par les franchisés ILLICO TRAVAUX progressent de +31% à 52,4 M€.

Dans les prochains mois, compte tenu des enjeux, toutes les enseignes généraliseront une offre « rénovation énergétique ». Les réseaux de ventes seront également renforcés avec la mise en place d'un réseau de franchisés Camif Habitat (12 à ce jour avec un objectif 2023 de 40 franchisés) et la poursuite du recrutement de franchisés Illico Travaux (objectif 2023 : 200 franchisés, 165 à ce jour).

Concernant la rénovation B2B, l'activité commerciale s'établit à 59,9 M€ à fin août contre 70,8 M€ pour la même date de 2021. Le plan de structuration mis en place permet au Groupe de rester confiant sur le potentiel de développement de cette activité.

Activités Promotion et Aménagement Foncier

Ces deux activités poursuivent un plan de marche conforme aux objectifs du Groupe.

À fin août 2022, le carnet de commandes (stock réservé non acté) de l'activité Aménagement Foncier s'établit à 28,3 M€ et représente 398 lots.

A la même date, le backlog de l'activité Promotion s'élève à 78,8 M€ et le stock potentiel à livrer représente un chiffre d'affaires de 301,3 M€, soit 1 443 logements.

Perspectives 2022 : une croissance de l'activité confirmée

Du fait des excellentes performances commerciales enregistrées sur l'ensemble de l'exercice 2021 et d'un début d'exercice 2022 conforme aux prévisions, la production du Groupe s'affichera en croissance sur l'ensemble de l'exercice 2022 pour ainsi dépasser le milliard d'euros de chiffre d'affaires.

Le Groupe reste néanmoins vigilant au dénouement de ses marges sur chantiers en cours sur le deuxième semestre avant de pouvoir bénéficier des ajustements tarifaires appliqués depuis plusieurs mois pour faire face aux hausses continues des coûts de construction.

Le Groupe sera tout particulièrement attentif et actif dans la structuration et le redressement de sa filiale Atelier des Compagnons. Une nette amélioration des performances de l'activité Rénovation B2B est ainsi attendue sur le deuxième semestre.

L'exercice de cette activité restera cependant nettement déficitaire en 2022, un retour à l'équilibre des résultats étant attendu en 2023.

Malgré un contexte perturbé par des éléments exogènes (hausse des coûts de construction, resserrement des conditions de financement, tensions foncières, ...) et des éléments endogènes (réorganisation de la filiale Atelier des Compagnons) le Groupe HEXAOM reste confiant sur sa capacité à poursuivre son plan de marche. Cette confiance repose sur un modèle qui a déjà amplement fait ses preuves, une place de leader reconnu renforcée dans la Construction de Maisons et une diversification des activités qui se poursuit (rénovation, promotion, aménagement, services).

Disposant d'une structure financière très saine, le Groupe HEXAOM continuera à l'avenir de gagner des parts de marché et renforcera ainsi son positionnement de généraliste de l'habitat en France.

Comptes intermédiaires semestriels consolidés condensés établis au 30 juin 2022



1. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022	8
1.1. ETAT DE SITUATION FINANCIERE	8
1.2. ETAT DU RESULTAT GLOBAL	9
1.3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	10
1.4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	11
2. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	12
NOTE 1 FAITS MARQUANTS	12
NOTE 2 DECLARATION DE CONFORMITE ET BASE DE PREPARATION DES ETATS FINANCIERS	
REGLES ET METHODES COMPTABLES	13
NOTE 3 INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION	15
NOTE 4 NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE	16
NOTE 5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	24
NOTE 6 AUTRES INFORMATIONS	26
NOTE 7 SECTEURS OPERATIONNELS	28

1. COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022

1.1. ETAT DE SITUATION FINANCIERE

ACTIFS (en K€)	Notes	30/06/2022 Net	31/12/2021 Net	30/06/2021 Net
Immobilisations incorporelles	2.2.7 & 4.1	4 578	4 526	4 593
Goodwill	2.2.8 & 4.2	117 782	122 891	132 422
Immobilisations corporelles	2.2.9 & 4.3	39 906	39 027	38 535
Droits d'utilisation	2.2.2 & 4.4	26 767	27 971	27 900
Participations entreprises associées	2.2.4 & 4.5	1 253	1 393	1 521
Autres actifs financiers	2.2.6, 2.2.12 & 4.6	2 095	1 996	1 871
Impôts différés	2.2.19 & 4.7	9 605	5 952	5 920
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		201 985	203 756	212 761
Stocks et en-cours	2.2.10 & 4.8	72 122	78 432	84 310
Créances clients	2.2.11, 2.2.12 & 4.9	208 442	197 564	192 776
Créances diverses	4.10	100 025	93 208	83 784
Actifs d'impôts courants	2.2.19	1 591	3 095	1 818
Trésorerie et équivalent de trésorerie	2.2.6 & 4.11	152 617	167 262	149 195
TOTAL ACTIFS COURANTS		534 797	539 561	511 883
TOTAL DES ACTIFS		736 782	743 317	724 644
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (en K€)	Notes	30/06/2022 Net	31/12/2021 Net	30/06/2021 Net
Capital	2.2.13 & 4.12	1 250	1 250	1 250
Primes et réserves	2.2.13 & 4.12	217 625	205 627	198 553
Résultat consolidé de l'exercice	2.2.13 & 4.12	2 582	20 876	10 322
Total capitaux propres part du groupe		221 456	227 753	210 125
Particip. ne donnant pas le contrôle dans les réserves	2.2.13 & 4.12	16	653	658
Particip. ne donnant pas le contrôle dans le résultat	2.2.13 & 4.12	-1 090	1 073	389
Particip. ne donnant pas le contrôle dans les capitaux propres		-1 074	1 726	1 047
TOTAL CAPITAUX PROPRES		220 383	229 478	211 172
Impôts différés passifs	2.2.19 & 4.7	92	99	81
Passifs financiers - part à plus d'un an	4.13	48 525	54 606	57 426
Dettes locatives à plus d'un an		19 068	20 221	20 479
Avantages au personnel	2.2.14 & 4.14	2 453	3 836	3 580
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		70 139	78 762	81 565
Provisions courantes	2.2.15 & 4.15	14 786	12 446	11 632
Passifs financiers à court-terme	4.13	52 764	55 350	80 199
Dettes locatives à moins d'un an		7 746	7 770	7 463
Dettes sur contrats en cours	2.2.11 & 4.16	55 490	34 413	52 212
Fournisseurs et comptes rattachés	4.17	210 615	202 644	191 714
Passifs d'impôt courant	2.2.19	3 104	2 459	2 554
Autres dettes fiscales et sociales	4.18	91 712	92 680	75 772
Autres créiteurs courants	4.19	10 044	27 315	10 360
TOTAL PASSIFS COURANTS		446 261	435 077	431 906
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		736 782	743 317	724 644

* Les notes 2.2.x font référence à celles des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

1.2. ETAT DU RESULTAT GLOBAL

(K€)	Notes	30/06/2022		30/06/2021		31/12/2021	
		K€	% CA	K€	% CA	K€	% CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	2.2.16 & 5.1	549 072	100,0%	499 642	100,0%	996 951	100,0%
Autres produits d'activité		90	0,0%	88	0,0%	506	0,1%
Achats consommés	5.2	-449 196	-81,8%	-399 299	-79,9%	-797 497	-80,0%
Charges de personnel	5.3	-78 318	-14,3%	-73 026	-14,6%	-142 856	-14,3%
Impôts et taxes	5.4	-3 488	-0,6%	-3 428	-0,7%	-5 643	-0,6%
Dotations aux amortissements		-7 188	-1,3%	-7 048	-1,4%	-14 260	-1,4%
Dotations aux provisions nettes	4.15 & 5.5	-2 730	-0,5%	-725	-0,1%	-3 010	-0,3%
Autres produits d'exploitation		1 369	0,2%	1 454	0,3%	4 296	0,4%
Autres charges d'exploitation		-2 044	-0,4%	-1 488	-0,3%	-3 969	-0,4%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		7 566	1,4%	16 169	3,2%	34 517	3,5%
Eléments opérationnels non courants		-5 109	-0,9%		0,0%	-2 519	-0,3%
RESULTAT OPERATIONNEL		2 457	0,4%	16 169	3,2%	31 998	3,2%
Produits de trésor. et d'équiv. de trésorerie	2.2.18 & 5.6	220	0,0%	380	0,1%	1 411	0,1%
Coût de l'endettement financier brut	2.2.18 & 5.6	-617	-0,1%	-607	-0,1%	-1 244	-0,1%
Coût de l'endettement financier net	2.2.18 & 5.6	-397	-0,1%	-227	0,0%	167	0,0%
Intérêts sur dettes locatives	2.2.2	-238	0,0%	-121	0,0%	-238	0,0%
Autres produits financiers	2.2.18 & 5.6		0,0%	19	0,0%	32	0,0%
Autres charges financières	2.2.18 & 5.6	-30	0,0%	-	0,0%	-677	-0,1%
RESULTAT FINANCIER		-665	-0,1%	-329	-0,1%	-716	-0,1%
Quote-part dans les résult. des ent. assoc.		-20	0,0%	103	0,0%	49	0,0%
Charge d'impôt	2.2.19 & 5.7	-1 696	-0,3%	-4 351	-0,9%	-8 660	-0,9%
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES		76	0,0%	11 593	2,3%	22 671	2,3%
Rés. des activ. arrêtées ou en cours de ces.	2.2.20		0,0%		0,0%		0,0%
RESULTAT NET DE LA PERIODE		76	0,0%	11 593	2,3%	22 671	2,3%
attribuable au Groupe		1 166		11 204		21 598	
attribuable aux particip. ne donnant pas le contrôle		-1 090		389		1 073	
AUTRES ELEMENTS DE RESULTAT GLOBAL							
Résultat net consolidé de la période		76		11 593		22 671	
Eléments du résult. global reconnus en capitaux propres		1 416		-882		-722	
Résultat global de la période		1 492		10 711		21 949	
attribuable au Groupe		2 582		10 322		20 876	
attribuable aux particip. ne donnant pas le contrôle		-1 090		389		1 073	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	2.2.21 & 5.8	6 845 683		6 846 412		6 845 862	
Résultat net par action (en Euros)	2.2.21 & 5.8	0,17		1,64		3,15	
Résultat net dilué par action (en Euros)	2.2.21 & 5.8	0,17		1,64		3,15	

* Les notes 2.2.x font référence à celles des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

1.3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(En K€)	Notes	1 ^{er} semestre 2022	Exercice 2021	1 ^{er} semestre 2021
Résultat global de la période (yc particip. ne donnant pas le contrôle)		1 492	21 949	10 711
+/- Dotations nettes aux amortiss. et prov. (hors actif circulant)		9 968	11 816	3 037
+/- Amortissement des droits d'utilisation		4 681	9 369	4 620
+/- Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur				
+/- Charges et produits calculés liés aux stocks options et assimilés				
+/- Autres produits et charges calculés		-1 382	953	697
+/- Plus ou moins-values de cession		-75	-26	-139
+/- Profits et pertes de dilution				
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		20	-49	-103
- Dividendes (titres non consolidés)				
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		14 704	44 012	18 823
+ Coût de l'endettement financier net	5.6	528	-165	227
+ Dettes locatives : intérêts payés		107	238	121
+/- Charges d'impôt (y compris impôts différés)	5.7	1 696	8 660	4 351
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		17 035	52 745	23 520
- Impôt sur les sociétés versé (B)		-3 207	-11 566	-5 870
+/- Variation du BFR lié à l'activité (C)	4.21	-617	-9 203	-19 029
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)		13 211	31 977	-1 378
- Décais. liés aux acquisitions d'immob. corporelles et incorporelles		-3 695	-6 869	-3 535
+ Encais. liés aux cessions d'immob. corporelles et incorporelles		344	750	397
- Décais. liés aux acquisitions d'immobilisations financières	4.6	-196	-456	-116
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		98	371	156
+/- Acquisitions de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	3.2		-42	-43
+ Dividendes reçus				
+/- Variations des prêts et des avances consenties				
+ Subventions d'investissement reçues				
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement		120	144	-
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		-3 329	-6 102	-3 140
+ Sommes reçues des actionnaires lors des augmentat. de capital				
- versées par les actionnaires de la société mère				
- versées par les minoritaires de sociétés intégrées				
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stocks-options				
+/- Rachats et reventes d'actions propres	1.4	41	-43	-28
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		-	-	-
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-9 663	-8 011	-8 011
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	1.4	-893	-492	-492
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts		9 046	10 072	2 845
- Remboursements d'emprunts		-13 282	-28 677	-19 143
- Remboursements des dettes locatives		-4 638	-9 327	-4 524
- Intérêts financiers nets versés	5.6	-635	-73	-347
+/- Autres flux liés aux opérations de financement				
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPER. DE FINANCEMENT (F)		-20 023	-36 552	-29 700
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)		-10 142	-10 677	-34 218
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		139 457	150 134	150 134
+/- Variation de la trésorerie		-10 142	-10 677	-34 218
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		129 315	139 457	115 916
<i>dont trésorerie active</i>	4.11	152 617	167 262	149 195
<i>dont trésorerie passive (concours bancaires courants)</i>	4.13	-23 301	-27 805	-33 279

* Les notes 2.2.x font référence à celles des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

1.4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En K€)	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Réserv. et résultats conso.	Résultats enreg. direct. en capitaux propres	Total part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres au 31/12/2020	1 250	7 021	-2 076	201 991	-348	207 838	1 160	208 998
Résultat net du 1 ^{er} semestre 2021				11 204		11 204	389	11 593
Autres éléments du résultat global				-882		-882		-882
Résultat global de la période				10 322		10 322	389	10 711
Opérations sur actions propres			-28			-28		-28
Dividendes				-8 011		-8 011	-492	-8 503
Transactions avec les propriétaires			-28	-8 011		-8 039	-492	-8 531
Variations de périmètre / Autres variations				6		6	-11	-6
Capitaux propres au 30/06/2021	1 250	7 021	-2 104	204 307	-348	210 127	1 046	211 172
Résultat net du 2 ^{ème} semestre 2021				10 394		10 394	684	11 078
Autres éléments du résultat global				160		160		160
Résultat global de la période				10 554		10 554	684	11 238
Opérations sur actions propres			-16			-16		-16
Dividendes								
Transactions avec les propriétaires			-16			-16		-16
Variations de périmètre / Autres variations				7 088		7 088	-5	7 083
Capitaux propres au 31/12/2021	1 250	7 021	-2 119	221 950	-348	227 753	1 725	229 478
Résultat net du 1 ^{er} semestre 2022				1 166		1 166	-1 090	76
Autres éléments du résultat global				1 416		1 416		1 416
Résultat global de la période				2 582		2 582	-1 090	1 492
Opérations sur actions propres			41			41		41
Dividendes				-9 663		-9 663	-893	-10 555
Transactions. avec les propriétaires			41	-9 663		-9 622	-893	-10 514
Variations de périmètre / Autres variations				743		743	-816	-73
Capitaux propres au 30/06/2022	1 250	7 021	-2 079	215 612	-348	221 456	-1 074	220 383

2. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1 FAITS MARQUANTS

1. Un premier semestre impacté par l'activité Rénovation B2B

Production : croissance organique de 9,9% au premier semestre 2022

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 549,1 M€ en hausse de 9,9% à périmètre constant. Cette croissance est portée par l'activité Construction de Maisons (426,1 M€ soit +10,4%), l'activité Rénovation B2C (26,4 M€ soit +8,6%) ainsi que l'Aménagement foncier (16,6 M€ soit +181,4%) et la Promotion (31,3 M€ soit +17,2%).

L'activité Rénovation B2B, nettement plus pénalisée par la tension accrue sur les approvisionnements, subit un important retard de production. Ce décalage vient se cumuler à une limitation volontaire de la croissance décidée par le Groupe, dans un contexte de restructuration visant à renouer avec un développement rentable. Le chiffre d'affaires sur cette activité s'inscrit en baisse de 14,4% à 48,6 M€.

Des résultats semestriels Groupe pénalisés par une perte opérationnelle significative de l'activité Rénovation B2B et une dépréciation de goodwill

Le premier semestre 2022 a été particulièrement marqué par une forte tension sur les matériaux de construction tant sur leur disponibilité que sur leur coût.

Si l'activité Construction de Maisons a pu en partie limiter les effets de ce contexte défavorable, l'activité Rénovation B2B a, quant à elle, subi de plein fouet ces hausses tarifaires générant ainsi une perte opérationnelle de -13,1 M€ sur le semestre. Cette perte s'explique par un effet volume (retards de production), un débouclage défavorable des taux de marge des chantiers déjà démarrés en 2021 et enfin, par un niveau de provisions pour risques plus soutenu.

Le résultat opérationnel de la période est impacté par une perte de valeur de goodwill sur la filiale Atelier des Compagnons pour un montant de 5,1 M€ (cf note 4.2) et s'établit ainsi à 2,5 M€. Dans un contexte de marché qui demeure extrêmement porteur sur cette activité, le développement de cette filiale n'est pas remis en cause. Une prudence a néanmoins été apportée sur le niveau à moyen terme de la rentabilité attendue par cette structure conduisant ainsi à la perte de valeur comptabilisée.

Sous l'effet de ces éléments exceptionnels et après prise en compte d'un résultat financier de -0,7 M€, le résultat net ressort à l'équilibre.

2. Impact de la guerre en Ukraine

L'invasion de l'Ukraine par la Russie déclenchée le 24 février 2022 a eu de nombreux impacts au niveau mondial notamment sur la disponibilité et le coût de certaines matières premières et de certains matériaux.

Le Groupe s'est efforcé de prendre les dispositions qui s'imposaient afin de limiter les impacts sur ses comptes dus aux effets de cette guerre.

NOTE 2 DECLARATION DE CONFORMITE ET BASE DE PREPARATION DES ETATS FINANCIERS REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.2.1 Déclaration de conformité et base de préparation des états financiers

HEXAOM S.A. est une entreprise domiciliée en France. L'activité du Groupe consiste principalement en la construction de maisons individuelles. Le siège social de la Société est situé 2, route d'Anciennes – 61 000 ALENCON.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe au 30 juin 2022, et couvrant la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022, ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 : « Information financière intermédiaire ». Ils n'incluent pas toutes les informations requises pour des états financiers complets selon les IFRS et doivent être lus conjointement avec les états financiers du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils figurent dans le Document d'enregistrement universel 2021 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 29 avril 2022 sous le numéro D.22-0397.

Les états financiers consolidés condensés du Groupe HEXAOM comprennent les comptes de HEXAOM SA et de ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe ») et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint. Ils sont présentés en milliers d'euros (K€). Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 21 septembre 2022 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

2.2.2 Evolution des règles et méthodes comptables

Pour l'établissement de ses états financiers condensés au 30 juin 2022, le Groupe HEXAOM a appliqué les mêmes normes, interprétations et méthodes comptables que dans ses états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

L'application des autres nouvelles normes applicables au 1^{er} janvier 2022 telles que définies dans le tableau ci-dessous n'aurait pas eu d'incidence sur les états financiers au 30 juin 2022.

Pour la clôture du 30 juin 2022, le Groupe HEXAOM a décidé de ne pas appliquer les normes publiées par l'IASB, approuvées par l'Union Européenne et applicables par anticipation dès le 1^{er} janvier 2022.

Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne d'application obligatoire ou pouvant être appliqués par anticipation pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022

Norme	Date d'application		Incidences
	UE *	Groupe	
Modifications d'IFRS 3 – Références au cadre conceptuel	01/01/22	01/01/22	Sans incidence sur les comptes
Modifications d'IAS 37 – Contrats déficitaires - Coûts d'exécution d'un contrat	01/01/22	01/01/22	Sans incidence sur les comptes
IAS 16 Modifications - Revenus pré-utilisation d'un actif corporel	01/01/22	01/01/22	Sans incidence sur les comptes
Améliorations annuelles des IFRS 2018-2020	01/01/22	01/01/22	Sans incidence sur les comptes
IFRS 17 - Contrats d'assurance y compris amendements publiés le 25/06/20	01/01/23	01/01/23	Sans incidence sur les comptes
Modifications d'IAS 1 et du Practice Statement 2 – Information à fournir sur les méthodes comptables	01/01/23	01/01/23	Sans incidence sur les comptes
Modifications d'IAS 8 – Définition des estimations comptables	01/01/23	01/01/23	Sans incidence sur les comptes
Modifications d'IAS 12 – Impôts différés liés aux actifs et passifs issus d'une transaction unique			Sans incidence sur les comptes

* applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée dans cette colonne

Nouvelles normes, amendements et interprétations publiées par l'IASB mais non encore approuvées par l'Union Européenne

Norme	Date d'application IASB *	Impacts Groupe Attendus
Modifications d'IAS 1 - Classement des passifs en tant que courants ou non courants	01/01/24 ?	Sans incidence sur les comptes
Modifications d'IFRS 17 - Première application d'IFRS 17 et d'IFRS 9 - Information comparative	01/01/23 ?	Sans incidence sur les comptes

* applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée dans cette colonne

2.2.2 Changements de présentation

Des changements de présentation ou des reclassifications sont effectués lorsqu'ils permettent de fournir des informations fiables et plus pertinentes pour les utilisateurs des états financiers et si la présentation modifiée est susceptible de perdurer, de manière à ne pas affecter la comparabilité.

Lorsque de tels changements de présentation sont réalisés et que leurs impacts sur les états financiers sont jugés significatifs, les informations comparatives sont également modifiées.

Au 30 juin 2022, aucun changement de présentation n'a été réalisé.

2.2.3 Recours à des estimations

La préparation des états financiers selon les IFRS nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Au 30 juin 2022, ces estimations portent principalement sur le Goodwill et les impôts différés actifs. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

NOTE 3 INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Liste des sociétés consolidées au 30 juin 2022

Raison sociale	Activité	Siège	Siret	% Intérêt	Méth. Conso.
Hexaom	Construction	2, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	095 720 314 00012	100,00	Mère
Maisons de l'Avenir	Construction	34 bis rue Jacques Anquetil - 29000 QUIMPER	329 626 261 00146	99,97	IG
Maisons de l'Avenir Loire Atl.	Construction	17 rue Jules Verne - 44000 ORVAULT	444 593 172 00018	100,00	IG
Maisons de l'Avenir Ille et Vil.	Construction	32b, rue de Rennes - 35510 CESSON SEVIGNE	487 606 626 00017	100,00	IG
Maisons de l'Avenir Morbihan	Construction	36, rue Jean Oberlé - 56000 VANNES	487 421 349 00019	100,00	IG
OC Résidences	Construction	70 route de Toulouse - 81100 CASTRES	328 252 671 00180	100,00	IG
OC Résidences Etudes	Bureau d'étude	70 route de Toulouse - 81100 CASTRES	501 029 565 00022	100,00	IG
Maisons Berval	Construction	La Haute Borne - 77100 MAREUIL LES MEAUX	348 279 381 00019	100,00	IG
GHPA (M. Bruno Petit)	Construction	Route de Lourdes - 65290 JUILLAN	349 124 693 00012	100,00	IG
MJB (Bruno Petit)	Construction	360 avenue de la Châtre - 36000 CHATEAURoux	404 481 491 00029	100,00	IG
MJB 18 (Bruno Petit)	Construction	8,rue Charles Durand - 18000 BOURGES	451 406 854 00039	100,00	IG
Maisons Horizon	Construction	4, rue Pierre Simon de Laplace - 57070 METZ	379 434 459 00069	100,00	IG
Maisons Millot	Construction	83,rue Henri Giffard - 87280 LIMOGES	329 693 279 00088	100,00	IG
Azur et construction	Construction	Rue Charles Dullin - 13500 MARTIGUES	395 037 187 00030	100,00	IG
Constructions Idéale Demeure	Construction	305, rue Giraudeau - 37000 TOURS	390 836 112 00024	100,00	IG
Maisons de la Côte Atlantique	Construction	110 av. du Peyrou-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX	335 185 146 00024	100,00	IG
Maisons Charentes Atlantique	Construction	5, rue Pierre et Marie Curie - 17100 SAINTES	451 406 912 00027	100,00	IG
Maisons Côte Atlantique 40	Construction	816, av. du Marechal Foch - 40000 MONT DE MARSAN	492 440 409 00026	100,00	IG
Maisons Côte Atlantique 24	Construction	La Cavaille Nord - 24100 BERGERAC	494 150 352 00016	100,00	IG
PCA Maisons	Construction	Route de la Seyne - 83190 OLLIIOULES	340 743 632 00077	100,00	IG
Morel Constructions	Construction	18 rue Gabriel Poiron - 85600 BOUFFERE	311 570 444 00159	100,00	IG
CTMI	Construction	78 Grand Rue - 68000 COLMAR	401 340 674 00035	100,00	IG
Maisons Evolution	Construction	143 rue Auguste PICCARD - 77190 DAMMARIE-LES-LYS	407 774 603 00044	100,00	IG
Les Bastides	Construction	308, Avenue Sainte-Marguerite - 06200 NICE	403 629 710 00027	100,00	IG
Maisons B. Jambert	Construction	142 avenue Victor Châtenay - 49100 ANGERS	344 023 502 00034	100,00	IG
Maisons Les Naturelles	Construction	69 rue Charles de Gaulle - 80220 GAMACHES	418 224 044 00051	100,00	IG
Les Maisons de Stéphanie	Construction	78 avenue de Beaugailard - 37550 SAINT AVERTIN	349 219 030 00021	100,00	IG
Extraco Création	Construction	3, rue de la scierie - 76530 GRAND COURONNE	352 122 063 00139	100,00	IG
Bati Soft Aquitaine	Construction	110 av. du Peyrou-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX	480 081 140 00018	100,00	IG
Bati Soft Entreprise	Construction	110 av. du Peyrou-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX	908 611 437 00017	100,00	IG
Batex	Construction	3, rue de la scierie - 76530 GRAND COURONNE	478 714 918 00016	100,00	IG
Bermax Construction	Construction	267, Rte de St Jean d'Angély - 16710 ST YRIEIX/CHARENTE	428 581 44 00030	100,00	IG
Maine Construction	Construction	Boulevard Pierre Lefauchaux - 72230 ARNAGE	315 906 495 00033	100,00	IG
Maisons Partout	Construction	15 bis avenue des Volontaires - 15000 AURILLAC	348 512 310 00031	100,00	IG
Maisons Open Charentes	Construction	267, Rte de St Jean d'Angély - 16710 ST YRIEIX/CHARENTE	810 435 842 00010	100,00	IG
Villas Melrose	Construction	110 av. du Peyrou-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX	848 455 887 00010	100,00	IG
ACCO 17	Construction	110 route Nationale - 17220 LA JARNE	394 203 970 00071	100,00	IG
Les Toits de France	Construction	20 rue Maurice Monti - 30000 NIMES	329 690 226 00041	100,00	IG
Camif Habitat	Rénovation	27 impasse Lazare Carnot - 79180 CHAURAY	410 362 685 00035	100,00	IG
ITF	Rénovation	27 impasse Lazare Carnot - 79180 CHAURAY	429 804 818 00061	100,00	IG
ADC Invest	Holding	2, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	827 787 961 00016	81,62	IG
L'Atelier des Compagnons	Rénovation	26 Boulevard Biron - 93400 SAINT OUEN	332 035 690 00079	81,62	IG
Espace Euro Services	Rénovation	32 rue Vladimir Jankelevitch - 77184 EMERAINVILLE	350 669 925 00058	81,62	IG
Foncière Résidences	Prom. Immob.	4, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	421 221 987 00017	100,00	IG
S.A.R.L. Propriété Familiale	Prom. Immob.	3, rue des Archers - 91150 ETAMPES	308 277 789 00035	29,95	ME
S.A.R.L. GEPHIMO	Prom. Immob.	28, avenue de Chanzy - 95130 FRANCONVILLE	408 494 870 00012	49,80	ME
MS Promotion	Prom. Immob.	21, rue d'Artois - 75008 PARIS	533 870 580 00024	100,00	IG
Amex	Prom. Immob.	3, rue de la scierie - 76530 GRAND COURONNE	422 966 465 00011	100,00	IG
Marguerite	Prom. Immob.	35 square Raymond Aron - 76130 MONT SAINT AIGNAN	842 401 630 00012	50,00	IG
La Garonnette	Prom. Immob.	3, rue de la scierie - 76530 GRAND COURONNE	801 511 460 00017	33,33	ME
Les Jardins d'Aurélien	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	753 191 337 00025	75,00	IG
Innovio	Prom. Immob.	2 route d'Ancinnes - 61000 ALENCON	538 301 144 00027	75,00	IG
Vence Azur	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	800 207 425 00011	50,00	ME
Clos Cécile	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	805 097 466 00017	50,00	ME
Le Carré des Vignes	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	814 749 099 00010	100,00	IG
Modernium	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	800 500 191 00013	100,00	IG
Mélusine	Prom. Immob.	Espace Charlotte - 83260 LA CRAU	803 698 794 00010	100,00	IG
Florette	Prom. Immob.	4, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	531 386 969 00020	100,00	IG
Le Victoria	Prom. Immob.	2 Traverse Roquepin 13012 MARSEILLE	803 239 466 00011	0,01	NC
La Vigne de Popy	Prom. Immob.	Rue Charles Dullin - 13500 MARTIGUES	825 021 439 00021	100,00	IG
Promoteur de l'Ouest	Prom. Immob.	145, B Bd André Sautel - 17000 LA ROCHELLE	514 035 997 00022	100,00	IG
Anvisou	Prom. Immob.	145, B Bd André Sautel - 17000 LA ROCHELLE	879 394 260 00035	100,00	IG
Hibana	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	839 538 063 00018	51,00	IG
BF3 Bagneux	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	840 199 525 00014	25,50	IG
Clichy 9 Jean Jaures	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	852 205 533 00015	75,01	IG
Garches 6 Général de Gaulle	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	853 927 234 00015	75,01	IG
Montreuil Grandes Cultures	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	851 827 782 00018	75,01	IG
Blanc Mesnil 205 Couturier	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	852 951 318 00017	35,70	IG
Gagny 40-44 Barbusse	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	882 047 715 00017	40,80	IG
Gagny 49-51 Barbusse	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	882 101 207 00018	40,80	IG
Ivry 5-8 Henri Pourchasse	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	882 286 271 00011	51,00	IG
Marly 23 rue Paul Leplat	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	883 544 082 00018	75,01	IG
Pantin Quai de l'Aisne	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	891 639 452 00012	75,01	IG
Clichy 5 Belfort	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	888 698 313 00010	75,01	IG
Houilles 3 Justice	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	890 473 069 00015	75,01	IG
Marly 16 Saint Germain	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	900 418 724 00010	100,00	IG
Bondy 199 Rosny	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	907 657 548 00018	80,00	IG

Raison sociale	Activité	Siège	Siret	% Intérêt	Méth. Conso
Ivry Lot 9	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	910 302 249 00016	51,00	IG
Montmorency 100 Domont	Prom. Immob.	44 Rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS	911 522 803 00012	51,00	IG
Claimo	Prom. Immob.	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	484 268 347 00024	100,00	IG
Les Loges Terrains	Prom. Immob.	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	753 017 524 00020	100,00	IG
Le Petit Yversais	Prom. Immob.	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	824 503 957 00014	60,00	IG
Vivaprom	Prom. Immob.	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	790 301 444 00028	100,00	IG
Vélodrome	Prom. Immob.	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	880 495 916 00012	90,00	IG
Ytem Aménagement	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST	492 128 871 00034	60,00	IG
SEP Ytem Anais	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		30,00	IG
SEP Ytem Conceptions	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		30,00	IG
SEP Lyan	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		25,00	IG
SEP Ytem Ban	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		50,00	IG
Le Margeon	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST	877 941 138 00019	25,00	IG
Le Domaine de Bellevue	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST	852 312 131 00018	30,00	IG
SEP ASY	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		33,00	ME
SEP SYA	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		33,00	ME
SEP SYAA	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST		50,00	IG
La Madone	Aménagement	355 allée Jacques Monod - 69800 SAINT PRIEST	890 173 933 00015	50,00	IG
Segime	Aménagement	110 av. du Peyrou-33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX	848 704 441 00015	100,00	IG
Lotisseur de l'Ouest	Aménagement	145, B Bd André Sautel - 17000 LA ROCHELLE	514 990 514 00028	100,00	IG
DP Aménagements	Aménagement	17 chemin de la Mer - 14113 CRICQUEBOEUF	884 571 175 00014	0,05	NC
Hexaom Services	Prest. de services	2, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	793 531 823 00011	100,00	IG
Plan Urba Services	Prest. de services	4 rue du Pré Médard - 86280 ST BENOIT	528 606 361 00020	100,00	IG
CMP	Commercialisation	15 Rue du Gal Lionel de Marmier - 31300 TOULOUSE	414 631 275 00073	100,00	IG
SCI Saint Martin	Loc. Immob.	ZA du Fief du Quart-85200 ST MARTIN DE FRAIGNEAU	429 736 986 00028	100,00	IG
Sarl PR Immo	Loc. Immob.	110 route Nationale - 17220 LA JARNE	484 547 245 00031	100,00	IG
ITF Immo	Loc. Immob.	2, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	913 327 905 50010	33,00	ME
Hexasemm	Loc. Immob.	18 rue des Métiers - 68000 COLMAR	912 088 390 00014	51,00	IG
Groupe Hexaom	Serv. admin.	2, rte d'Ancinnes - 61000 ALENCON	808 613 442 00017	100,00	IG
Supex	Serv. admin.	3, rue de la scierie - 76530 GRAND COURONNE	753 829 225 00014	100,00	IG
Pym Invest	Serv. admin.	24, boulevard Vincent Gache - 42200 NANTES	538 728 312 00025	34,43	ME
Groupe Plaire	Serv. admin.	145, B Bd André Sautel - 17000 LA ROCHELLE	511 462 087 00020	100,00	IG

NOTE 4 NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE

4.1 Immobilisations incorporelles

(K€)	2022			2021		
	Brut	Dépréc. & amortis.	Net	Brut	Dépréc. & amortis.	Net
Concessions, brevets et droits assimilés	8 090	(6 413)	1 678	7 861	(6 265)	1 596
Autres immobilisations incorporelles	3 174	(274)	2 900	3 177	(249)	2 928
Total immobilisations incorporelles	11 264	(6 687)	4 578	11 038	(6 513)	4 526

(K€)	Solde au 31/12/21	Mvts acquisit.	Cessions et réductions diverses	Dotations	Var. de périmètre et autres	Solde au 30/06/22
Concessions, brevets et droits assimilés	1 596	291	-	(211)		1 677
Autres immobilisations incorporelles	2 928	5	(6)	(27)		2 899
Valeurs brutes	4 526	296	(6)	(238)	-	4 578

Les marques et droits au bail qui ne sont plus exploités ont été dépréciés en totalité pour leur valeur d'acquisition. Pour les éléments incorporels qui demeurent exploités par le Groupe, la valeur inscrite au bilan est justifiée au regard :

- des ventes effectuées au cours de l'exercice en ce qui concerne les marques,
- de la localisation des droits au bail.

Au 30 juin 2022, aucun indice de perte de valeur n'a été constaté sur les marques à durée de vie indéterminée.

4.2 Goodwill

Evolution de la valeur nette de la rubrique au 30/06/2022

Brut	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
01/01/2021	132 379	-	132 379
Changements de périmètre			-
Ajustement du PPA	(3 889)		(3 889)
Cession filiale			-
Perte de valeur (dotation)	(5 600)		(5 600)
31/12/2021	122 891	-	122 891
Flux 2022			
Changements de périmètre			-
Ajustement du PPA			-
Cession filiale			-
Perte de valeur (dotation)	(5 109)		(5 109)
30/06/2022	117 782	-	117 782

Répartition du goodwill par unité génératrice de trésorerie (UGT) et secteurs opérationnels

Goodwill net	30/06/2022	Construction	Promotion Aménagement	Rénovation B to C	Rénovation B to B
Maisons de la Côte Atlantique	13 679	13 679			
PCA Maisons	4 059	4 059			
Extraco	4 692	4 692			
CAMIF	9 638			9 638	
ADC	26 041				26 041
Groupe Plaire	10 397	10 397			
Groupe Claimo	11 076		11 076		
Goodwill inférieurs à 4 M€	38 201	37 354	486	361	-
TOTAL	117 782	70 180	11 562	9 999	26 041

La contre-performance de l'entité Atelier des Compagnons sur le semestre a constitué un indice de perte de valeur du goodwill de cette UGT qui a fait l'objet d'un test de perte de valeur conformément à la norme IAS 36, « Dépréciation d'actifs ».

Le secteur auquel appartient la société Atelier des Compagnons a fortement été impacté par des hausses tarifaires ainsi que des retards d'approvisionnement des matériaux de construction. La contre-performance de cette filiale s'explique ainsi principalement par un effet volume (retards de production), un débouclage défavorable des taux de marge des chantiers déjà démarrés en 2021 et enfin, par un niveau de provisions pour risques plus soutenu.

Un plan d'actions portant sur des process de sécurisation des marges et un management renouvelé, devrait permettre à cette filiale d'afficher des performances en nette amélioration sur le 2^{ème} semestre 2022 et proches de l'équilibre sur l'exercice 2023.

Comme indiqué dans les faits marquants du semestre (Note 1), le contexte de marché sur lequel évolue l'entité Atelier des Compagnons demeure extrêmement porteur et son développement n'est donc pas remis en cause.

Une prudence a néanmoins été apportée sur le niveau à moyen terme de la rentabilité attendue par cette UGT conduisant ainsi à la comptabilisation d'une perte de valeur d'un montant de 5,1 M€.

Des analyses de sensibilité du calcul aux hypothèses clés (taux d'actualisation, taux de croissance) prises individuellement ou en utilisant des scénarii de variations combinées du taux d'actualisation et du taux de croissance (hypothèses basées sur une diminution du taux de croissance allant jusqu'à 1 point et d'une hausse du taux d'actualisation jusqu'à 1 point), incluant des changements raisonnablement possibles de ces dernières, ont été réalisées. Ces analyses de sensibilité ont fait apparaître des scénarii probables dans lesquels la valeur recouvrable de l'UGT Atelier des Compagnons deviendrait inférieure à la valeur comptable des actifs testés, nécessitant alors une dépréciation complémentaire de ceux-ci :

(K€)	Dépréciation nécessaire
Augmentation du taux d'actualisation de 1 point	-4 228
Diminution du taux de croissance de 1 point	-373
Combinaison des deux scénarii	-4 557

4.3 Immobilisations corporelles

Les mouvements de l'exercice relatifs à la valeur brute des immobilisations corporelles et des amortissements correspondants peuvent être résumés comme suit :

(K€)	2022		2021			
	Brut	Dépréc. & amortis.	Net	Brut	Dépréc. & amortis.	Net
Terrains et constructions	34 427	(9 698)	24 729	34 508	(9 326)	25 181
Installations, matériels et outillage	1 572	(1 277)	294	1 552	(1 290)	263
Autres immobilisations corporelles	36 304	(25 303)	11 001	34 626	(24 011)	10 614
Autres immo. corp. en location financ.			-			-
Immobilisations en cours	3 881		3 881	2 969		2 969
Total immobilisations corporelles	76 184	(36 278)	39 906	73 654	(34 627)	39 027

(K€)	Solde au 31/12/21	Mvts acquisit.	Cessions et réductions diverses	Dotations	Var. de périmètre et autres	Solde au 30/06/22
Terrains et constructions	25 181	122	(138)	(437)		24 729
Installations, matériels et outillage	263	132	(42)	(59)		294
Autres immobilisations corporelles	10 614	2 271	(141)	(1 744)		11 001
Autres immo. corp. en location financ.	-	-	-	-		-
Immobilisations en cours	2 969	1 253	(341)			3 881
Valeurs brutes	39 027	3 779	(662)	(2 239)	-	39 906

4.4 Contrats de locations

4.4.1 Droits d'utilisation

Les droits d'utilisation se décomposent ainsi, par nature d'actif sous-jacent :

(K€)	2022						2021
	Brut	Dépréc. & amortis.	Net	Brut	Dépréc. & amortis.	Net	
Terrains et bâtiments	49 388	(27 539)	21 849	50 577	(27 915)	22 662	
Autres droits d'utilisation	9 777	(4 859)	4 918	10 060	(4 751)	5 309	
Total	59 165	(32 398)	26 767	60 637	(32 666)	27 971	

La variation du solde net des droits d'utilisation au cours de l'exercice est constituée des éléments suivants :

(K€)	Solde au 01/01/21	Nouveaux contrats	Modif. Hypothèses	Dotations	Fins et résiliations anticipées	Var. de périmètre et autres	Solde au 30/06/22
Terrains et constructions	22 662	1 982	345	(3 184)	(466)	509	21 849
Autres droits d'utilisation	5 309	883	74	(1 498)	(14)	165	4 918
Total droits d'utilisation	27 971	2 865	419	(4 681)	(480)	673	26 767

4.4.2 Dettes locatives

Les dettes locatives se décomposent ainsi :

(K€)	30/06/2022	31/12/2021
Dettes locatives à plus d'un an	19 068	20 221
Dettes locatives à moins d'un an	7 746	7 770
Total	26 814	27 991

La variation des dettes locatives au cours de l'exercice est constituée des éléments suivants :

(K€)	Solde au 31/12/21	Nouveaux contrats	Modif. Hypothèses	Remboursement	Fins et résiliations anticipées	Variation des intérêts courus	Var. de périmètre et autres	Solde au 30/06/22
Terrains et constructions	22 762	1 982	345	(3 150)	(475)		503	21 968
Autres droits d'utilisation	5 229	883	74	(1 488)	(15)		164	4 846
Total droits d'utilisation	27 991	2 865	419	(4 638)	(489)		667	26 814

4.5 Participations dans les entreprises associées

Le détail du poste "Titres mis en équivalence" au bilan se décompose de la façon suivante :

(En milliers d'euros)	Gephimo	Propriété Familiale	Combes	Innovio	Vence Azur	Clos Cécile	Sep Sya	Sep Asy	Pym	La Garonnette	Total
31/12/2020	284	(7)	(3)	(58)	(513)	(132)	(19)	(11)	941	146	627
Variations de périmètre											-
Autres variations			3	(6)	17	5	8	(16)			11
Reclassement		6		59	593	158	11	36			863
Quote-part de résultat	13	1		5	(97)	(31)		(9)		152	33
Dividendes reçus										(141)	(141)
31/12/2021	297	-	-	-	-	-	-	-	941	156	1 394
Variations de périmètre											-
Autres variations					3			10			14
Reclassement				-	9	12		(10)			11
Quote-part de résultat				-	(12)	(12)				1	(23)
Dividendes reçus										(140)	(140)
30/06/2022	297	-	-	-	-	-	-	-	941	18	1 253

4.6 Autres actifs financiers

(K€)			2022		2021	
	Brut	Dépréc. & amortis.	Net	Brut	Dépréc. & amortis.	Net
Prêts	365		365	375		375
Autres actifs financiers	1 730	(0)	1 730	1 621		1 621
Total Autres actifs financiers	2 095	(0)	2 095	1 996		1 996

2021 (K€)	Solde au 31/12/21	Mvts acquisit. et cessions	Cessions et réductions diverses	Dotations	Var. de périmètre et autres	Solde au 30/06/22
Prêts	375	2	(12)			365
Autres actifs financiers	1 621	194	(85)			1 730
Total Autres actifs financiers	1 996	196	(98)	-	-	2 095

Les autres actifs financiers sont principalement constitués des dépôts et cautionnements versés sur les agences commerciales prises en location.

4.7 Impôts différés

Impôts différés	30/06/2022	31/12/2021
Provisions non déductibles	1 095	1 587
Participation des salariés	230	350
Activation déficits	7 288	3 541
Frais d'acquisition de titres	5	10
Réévaluation d'actifs	(95)	(108)
Impacts IFRIC 21	(57)	(200)
Autres	1 047	673
TOTAL	9 513	5 853
Dont :		
Impôts différés actif	9 605	5 952
Impôts différés passif	92	99

La variation du poste sur ce premier semestre 2022 provient de l'activation d'impôts différés liés au déficit au 30 juin 2022 de la filiale Atelier des Compagnons (cf note 1) à hauteur de 3 M€. L'horizon d'imputation de l'intégralité de ces déficits fiscaux est estimé à 5 ans.

4.8 Stocks et en-cours

Les stocks au 30 juin 2022, ainsi que leur évolution en valeur brute par rapport à l'exercice précédent, se présentent ainsi :

Stocks	30/06/2022			31/12/2021		
	Brut	Dép.	Net	Brut	Dép.	Net
Terrains	42 005	(858)	41 146	42 594	(852)	41 742
Encours de production de biens	31 428	(452)	30 976	36 932	(241)	36 691
TOTAL	73 433	(1 310)	72 122	79 526	(1 094)	78 432

4.9 Créances clients

Clients	30/06/2022			31/12/2021		
	Brut	Dép.	Net	Brut	Dép.	Net
Créances clients sur contrat en cours (net)	126 829		126 829	91 754		91 754
Créances clients sur contrats facturés	88 307	(6 693)	81 614	112 482	(6 672)	105 810
TOTAL	215 135	(6 693)	208 442	204 236	(6 672)	197 564

Décomposition créances sur contrats en cours	30/06/2022	31/12/2021	Variation
Créances clients sur contrats en cours	750 984	548 377	202 607
Acomptes reçus	(667 772)	(487 503)	(180 269)
SOLDE	83 212	60 874	22 338
Soldes débiteurs (actifs)	126 829	91 754	35 075
Soldes créditeurs (passifs)	(43 616)	(30 880)	(12 737)

4.10 Créances diverses

Le poste « Créances diverses » au 30 juin 2022, ainsi que son évolution par rapport à l'exercice précédent, se présentent ainsi :

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation	dont variat° périmètre
Etat - créances de TVA	23 188	21 210	+ 1 978	
Etat - autres créances	175	121	+ 54	
Acomptes versés sur ventes portefeuille	33 708	30 102	+ 3 606	
Avances partenaires foncier	4 078	3 082	+ 995	
Avoirs à recevoir	4 073	3 111	+ 962	
Fournisseurs débiteurs	7 030	8 484	- 1 455	
Autres créances - Personnel	5 313	5 718	- 405	
Autres créances - Organismes sociaux	411	335	+ 76	
Autres créances - Assurance	1 716	1 494	+ 222	
Charges constatées d'avance	5 169	3 953	+ 1 215	
Autres débiteurs	15 164	15 596	- 431	
TOTAL CREANCES DIVERSES	100 025	93 208	+ 6 817	

4.11 Trésorerie et équivalent de trésorerie

Ce poste se décompose comme suit :

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation	dont variat° périmètre
Valeurs mobilières de placement	34 057	32 571	1 485	
Disponibilités	118 560	134 690	-16 130	
TOTAL TRESORERIE	152 617	167 262	- 14 645	

Les valeurs mobilières de placement sont principalement composées de placements à terme dont le rendement et le capital sont garantis.

Actifs financiers par catégories

2022 (K€)	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat						
	Désignés initialement comme étant à la juste valeur	Détenus à des fins de transaction	Niv. Hier.(1)	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances	Place-ments détenus jusqu'à leur échéance	Total
Autres actifs financiers non courants					2 095		2 095
Clients et autres débiteurs					308 467		308 467
Autres actifs financiers courants							-
<i>Instrum. financiers dérivés change</i>							-
<i>Instrum. financiers dérivés de taux</i>							-
<i>Actifs financiers de gestion de tréso</i>							-
Trésorerie et équivalents de trésorerie					152 617		152 617

2021 (K€)	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat						
	Désignés initialement comme étant à la juste valeur	Détenus à des fins de transaction	Niv. Hier.(1)	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances	Place-ments détenus jusqu'à leur échéance	Total
Autres actifs financiers non courants					1 996		1 996
Clients et autres débiteurs					290 772		290 772
Autres actifs financiers courants							-
<i>Instrum. financiers dérivés change</i>							-
<i>Instrum. financiers dérivés de taux</i>							-
<i>Actifs financiers de gestion de tréso</i>							-
Trésorerie et équivalents de trésorerie					167 262		167 262

4.12 Capitaux propres consolidés

Au 30 juin 2022, le capital social de HEXAOM SA est constitué de 6 937 593 actions ordinaires, entièrement libérées d'une valeur nominale de 0,18 €.

(K€)	30/06/2022	31/12/2021
Capital social	1 250	1 250
Prime d'émission	7 021	7 021
Réserve légale	125	125
Réserves réglementées		
Réserves du groupe	209 315	196 972
Report à nouveau	1 868	1 509
Résultat groupe	2 582	20 876
TOTAL CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE	222 161	227 753

Les variations relatives à ce poste ont été détaillées dans le tableau « variation des capitaux propres ». Ces variations sont essentiellement liées au résultat du semestre et à la distribution de dividendes.

Variations de capitaux propres liées aux transactions avec les actionnaires

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation
Actions d'auto-contrôle (1)	(25)	(43)	18
TOTAL	(25)	(43)	18

(1) La réserve d'actions d'autocontrôle comprend le coût des actions de la société détenues par le Groupe. Les variations constatées au cours de l'exercice proviennent des mouvements d'achats et de ventes dans le cadre de l'animation du cours (contrat de liquidité)

Au 30 juin 2022, la société HEXAOM détient 91 910 actions propres pour un montant de 1 716 K€.

Dividendes

Le montant des dividendes versés par la société mère est le suivant :

	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
Dividende versé (K€) *	9 782,0	8 117,0		10 406,4
Soit, par actions ordinaires (€uros)	1,41	1,17		1,50

* y compris dividendes versés sur actions propres

Gestion des capitaux propres

Le Groupe gère son capital dans le cadre d'une politique financière équilibrée, destinée à la fois à préserver sa continuité d'exploitation, sa capacité à investir dans des projets créateurs de valeur, et à rémunérer de façon attractive les actionnaires.

Cette politique a conduit HEXAOM à établir des objectifs successifs de gearing et de rémunération des actionnaires. Les objectifs actuels sont les suivants :

- S'agissant de l'endettement, le recours systématique à l'emprunt dans le cadre du financement de la croissance externe sera conservé tant que les conditions d'octroi de crédit pour le Groupe resteront favorables. De plus, le gearing sera maintenu, à moyen terme, à un niveau négatif dans les conditions actuelles de marché,
- Le Conseil d'Administration examinera chaque année la possibilité d'une rémunération additionnelle des actionnaires en fonction des prévisions de cash-flow et des projets d'investissements du Groupe.

4.13 Dette financière nette

La notion d'endettement financier net, telle que définie par le Groupe (hors Dettes Locatives), peut être détaillée de la façon suivante :

Endettement net	30/06/2022	31/12/2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	152 617	167 262
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-
Trésorerie active (A)	152 617	167 262
Dettes financières non courantes	48 525	54 606
Dettes financières courantes	52 764	55 350
Endettement brut (B)	101 290	109 956
Endettement net (B)-(A)	(51 327)	(57 306)

La répartition de la dette financière nette du Groupe par catégories et par échéances est la suivante au 30 juin 2022 :

(K€)	30/06/2022	Part à - d'un an	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	70 928	24 086	43 575	3 268
Concours bancaires	23 301	23 301		
Fonds de participations	1 713	582	1 131	
Intérêts courus	40	40		
Autres emprunts et dettes financières	5 307	4 755	552	
TOTAL PASSIFS FINANCIERS	101 290	52 764	45 258	3 268

Tous les emprunts ont été contractés en euros (aucune exposition au risque de change). Par ailleurs, ils ont été contractés ou convertis à taux fixe.

4.14 Avantages au personnel

Les provisions non courantes sont constituées des provisions pour indemnités de départ en retraite des salariés et pour gratifications des médailles d'honneur du travail. L'évolution de ce poste se décompose comme suit :

(K€)	Indemnités de départ en retraite	Médailles d'honneur du travail	Total avantages au personnel
01/01/2021	2 691	192	2 883
Changements de périmètre			-
Dotations	97		97
Autres éléments du résultat global	866		866
Reprises utilisées	(6)	(5)	(11)
Reprises non utilisées			-
31/12/2021	3 649	187	3 836
Flux 2022			
Changements de périmètre			-
Dotations	589		589
Autres éléments du résultat global	(1 909)		(1 909)
Reprises utilisées	(62)		(62)
Reprises non utilisées			-
30/06/2022	2 267	187	2 453

4.15 Provisions courantes

2022 (K€)	01/01/22	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variations de périm. et reclassement	30/06/22
Litiges, contentieux (1)	7 959	3 274	(847)	(466)		9 920
S.A.V.	3 624	1 534	(808)	(297)		4 053
Autres provisions pour risques	863				(49)	815
Total provisions courantes	12 446	4 808	(1 655)	(763)	(49)	14 786
(1) dont :						
- provisions litiges chantiers						8 126
- provisions litiges autres						1 794

2021 (K€)	01/01/21	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variations de périm. et reclassement	31/12/21
Litiges, contentieux (1)	6 173	3 642	(1 445)	(412)		7 959
S.A.V.	4 030	1 787	(1 937)	(256)		3 624
Autres provisions pour risques					863	863
Total provisions courantes	10 203	5 429	(3 382)	(667)	863	12 446
(1) dont :						
- provisions litiges chantiers						6 719
- provisions litiges autres						1 239

En raison de leur caractère court terme, ces provisions n'ont fait l'objet d'aucune actualisation financière (impact non significatif). Aucun passif éventuel significatif (litiges susceptibles d'occasionner une sortie éventuelle de ressources) n'a été identifié à la date de clôture des comptes.

4.16 Dettes sur contrats en cours (passifs sur contrats)

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation
Acomptes clients sur chantiers en cours	43 616	30 880	+ 12 737
Autres acomptes clients	11 873	3 534	+ 8 339
TOTAL DETTES SUR CONTRATS EN COURS	55 490	34 413	+ 21 076

4.17 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation	dont variat° périmètre
Comptes fournisseurs	198 732	201 715	- 2 982	
Effets à payer	11 882	929	+ 10 953	
TOTAL	210 615	202 644	+ 7 971	

4.18 Dettes fiscales et sociales

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation	dont variat° périmètre
Etat - comptes de TVA	52 832	52 341	+ 491	
Etat - Impôt société	3 104	2 459	+ 645	
Etat - autres dettes	1 038	1 164	- 127	
Salariés et organismes sociaux	37 843	39 175	- 1 332	
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES	94 817	95 140	- 323	

Le poste "Etat - comptes de TVA" est principalement composé de la T.V.A. sur les soldes clients (payable selon le régime des encaissements). L'évolution de ce poste est donc directement liée à la variation du poste d'actif.

4.19 Autres créditeurs courants

(K€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation	dont variat° périmètre
Assurances	523	481	+ 41	
Autres créditeurs	8 445	7 129	+ 1 316	
Produits constatés d'avance	1 076	19 704	- 18 629	
TOTAL	10 044	27 315	- 17 271	

4.20 Echéances des créances et des dettes

(K€)	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Total
Clients et autres débiteurs	310 058	-	310 058
Fournisseurs et autres créditeurs	370 733	-	370 733

4.21 Variation du BFR lié à l'activité

La variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité se décompose comme suit :

(K€)	30/06/2022	31/12/2021
Stocks	6 310	-7 148
Clients	-9 291	-21 528
Fournisseurs	7 932	14 605
Autres créances et dettes	-5 567	4 868
TOTAL	-617	-9 203

Passifs financiers par catégories

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					
2022 (K€)	Désignés initialement comme étant à la juste valeur	Détenus à des fins de transaction	Niv. Hier.(1)	Passifs financiers au coût amorti	Total
Emprunts long terme				48 525	48 525
Dettes financières à court terme				52 764	52 764
Fournisseurs et autres créditeurs				370 964	370 964
Autres passifs financiers courants				-	-
<i>Instrum. financiers dérivés de change</i>				-	-
<i>Instrum. financiers dérivés de taux</i>				-	-

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					
2021 (K€)	Désignés initialement comme étant à la juste valeur	Détenus à des fins de transaction	Niv. Hier.(1)	Passifs financiers au coût amorti	Total
Emprunts long terme				54 606	54 606
Dettes financières à court terme				55 350	55 350
Fournisseurs et autres créditeurs				359 512	359 512
Autres passifs financiers courants				-	-
<i>Instrum. financiers dérivés de change</i>				-	-
<i>Instrum. financiers dérivés de taux</i>				-	-

NOTE 5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

(K€)	30/06/2022	30/06/2021
Activités Construction/Rénovation/Promotion/Aménagements	536 834	490 112
Prestations de services	12 239	9 530
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	549 072	499 642

5.2 Achats consommés

(K€)	30/06/2022	30/06/2021
Achats matières premières / Sous-traitance	404 806	360 538
Autres achats et charges externes	44 391	38 761
TOTAL ACHATS CONSOMMES	449 196	399 299

5.3 Charges de personnel

(K€)	30/06/2022	30/06/2021
Salaires et traitements	53 452	49 822
Charges sociales	23 975	22 594
Participation des salariés et intéressement	890	610
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL	78 318	73 026

5.4 Impôts et taxes

La charge d'impôts et taxes figurant dans ce poste renferme principalement la contribution économique territoriale et la taxe de contribution solidarité (C3S). La contribution économique territoriale est comptabilisée intégralement en résultat opérationnel.

5.5 Dotations aux provisions nettes

La formation de ce poste au cours de l'exercice est la suivante :

(K€)	Dotations	Reprises	Net
Provisions courantes	4 808	2 418	2 390
Provisions non courantes	589	62	526
Dépréciations de l'actif	352	538	(186)
30/06/2022	5 749	3 018	2 730

5.6 Eléments opérationnels non courant

Ce poste se décompose de la façon suivante :

(K€)	Perte de valeur du goodwill	Ajustement du prix de cession	Total
Atelier des Compagnons	-5 109		-5 109
30/06/2022	-5 109		-5 109

5.7 Résultat financier

Ce poste se décompose de la façon suivante :

(K€)	30/06/2022	30/06/2021
Produits de placements	220	380
PRODUITS DE TRESORERIE ET D'EQUIVALENTS DE TRESORERIE	220	380
Intérêts sur emprunts et assimilés	534	569
Intérêts sur fonds de participation	83	38
Charges sur cessions de VMP		
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	617	607
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-397	-227
INTERETS SUR DETTES LOCATIVES	-238	-121
Reprise de provisions pour dépréciations de l'actif financier	0	19
TOTAL AUTRES PRODUITS FINANCIERS	0	19
Charges de désactualisation		
Dotations aux provisions pour dépréciations de l'actif financier	30	
TOTAL AUTRES CHARGES FINANCIERES	30	0
TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERES	-30	19
RESULTAT FINANCIER	-665	-329

5.8 Charge d'impôt sur les bénéfices

Décomposition de la charge d'impôt	30/06/2022	30/06/2021
Charge d'impôt courant	5 747	5 413
Impôt différé	(4 051)	(1 062)
CHARGE D'IMPOT TOTALE	1 696	4 351

Le taux d'impôt différé, retenu pour la période, est de 25,83 % (taux de droit commun).

RATIONALISATION DU TAUX D'IMPOT

	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net part du groupe	1 166	11 204
Retraitements		
Impôt sur les résultats	1 696	2 497
Résultat mis en équivalence	(20)	103
Participations ne donnant pas le contrôle	(1 090)	389
Éléments opérationnels non courants	5 109	
Résultat net avant éléments opérationnels non courants, impôt sur les résultats et participations ne donnant pas le contrôle	6 861	14 193
Taux d'imposition légale en France	25,00%	26,50%
Effets des décalages permanents	5,48%	2,83%
Contribution sociale	-0,74%	-0,14%
Avoirs fiscaux et crédits d'impôts	-3,02%	-0,57%
Impact changements de taux	-1,28%	0,13%
Autres différences nettes	-0,72%	-1,64%
Taux d'imposition réel	24,72%	27,11%

5.9 Résultat par action

A la date d'établissement des comptes, il n'existe aucun instrument financier donnant un accès différé au capital de la société consolidante, qu'il soit émis par celle-ci ou une de ses filiales. Par conséquent, le résultat par action ne subit aucun effet dilutif.

NOTE 6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Engagements hors bilan

Au 30 juin 2022, les engagements hors bilans sont les suivants :

Engagements donnés (K€)	Paiements dus par période			Total
	A -1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans	
Cautions et garanties	20	22		42
Autres engagements				
TOTAL	20	22		42

Engagements reçus (K€)	Paiements dus par période			Total
	A -1 an	De 1 à 5 ans	A + 5 ans	
Cautions et garanties	129 646			129 646
Autres engagements				
TOTAL	129 646			129 646

L'ensemble des engagements hors bilan concerne le cadre normal de notre activité.

Les cautions et garanties reçues sont principalement constituées de la garantie de paiement des sous-traitants accordés par un ensemble de banques moyennant une redevance annuelle calculée en fonction de l'encours sous-traitants du Groupe.

6.2 Effectifs du groupe

	30/06/2022	31/12/2021
Cadres	445	450
VRP	549	570
Employés - ouvriers	1 258	1 239
EFFECTIF MOYEN	2 252	2 259
Hommes	1 476	1 484
Femmes	776	775

6.3 Gestion du risque financier

Risque de taux

Le résultat financier du Groupe est peu sensible à la variation des taux d'intérêt, l'intégralité de son endettement étant à taux fixe.

Risque de change

L'activité du Groupe HEXAOM est exercée exclusivement en France. Il n'existe aucun actif ni passif monétaires libellés en monnaie étrangère à la date de clôture. Il n'existe donc aucun risque de change.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe éprouve des difficultés à honorer ses dettes lorsque celles-ci arriveront à échéance. L'approche du Groupe pour gérer le risque de liquidité est de s'assurer, dans la mesure du possible, qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses passifs, lorsqu'ils arriveront à échéance, sans encourir de pertes inacceptables ou porter atteinte à la réputation du Groupe.

Les crédits bancaires contractés par le Groupe HEXAOM ne comportent aucune clause de ratio financier ni d'exigibilité anticipée (covenants) à l'exception du crédit contracté par la société ADC Invest pour l'acquisition de l'Atelier des Compagnons (6,5 M€ au 30 juin 2022) qui comporte un covenant portant sur le ratio de dette nette consolidée rapportée à l'EBITDA consolidé (<2,5). Au 31 décembre 2021, ce ratio était respecté.

Risque de crédit et de contrepartie

Concernant ses placements, le Groupe HEXAOM ne contracte qu'avec des contreparties de premier plan afin de limiter le risque de contrepartie.

La clientèle du Groupe est principalement composée de particuliers. Ce dernier n'est donc pas exposé à un risque de dépendance vis-à-vis d'un client.

Compte tenu des plans de financements mis en place pour les particuliers, l'activité génère peu de risques financiers, fonciers ou commerciaux, le démarrage de la construction n'intervenant que lorsque tous les prêts sont accordés et signés.

6.4 Informations sur les parties liées

Rémunérations des principaux dirigeants

La rémunération versée aux trois cadres dirigeants (trois mandataires sociaux) sur le premier semestre 2022 s'élève à 175 K€ et se décompose comme suit :

(K€)	30/06/2022	30/06/2021
Rémunération fixe	136	107
Rémunération variable	35	32
Avantages en nature	2	3
Total	173	142

Les dirigeants ne perçoivent aucune rémunération fondée sur des paiements en actions et il n'existe aucun contrat prévoyant des indemnités de rupture.

Transactions avec les autres parties liées

La seule transaction avec les autres parties liées concerne les frais de tenue de comptabilité facturés par HEXAOM SA à la holding familiale « MFC PROU-INVESTISSEMENTS » pour un montant annuel de 1 000 euros.

6.5 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif postérieur à l'arrêté n'est intervenu.

NOTE 7 SECTEURS OPERATIONNELS

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 8 – Information sectorielle, les secteurs opérationnels retenus ci-après pour présenter l'information sectorielle ont été identifiés sur la base du reporting interne utilisé par la Direction afin de permettre l'allocation des ressources aux différents secteurs ainsi que l'évaluation de leurs performances.

Le Groupe exerce principalement une activité de construction et s'est diversifié depuis quelques années sur les secteurs de la rénovation et de l'aménagement foncier. Il exerce son activité exclusivement en France.

Le Groupe utilise un reporting interne permettant de mesurer ses performances. Ce reporting s'appuie sur les filiales du Groupe regroupées en secteurs d'activités précédemment cités (en distinguant la rénovation BtoB et BtoC). Les méthodes comptables et d'évaluation retenues pour l'élaboration du reporting financier interne sont identiques à celles utilisées pour l'établissement des comptes consolidés. Les indicateurs présentés sont réconciliés aux comptes consolidés.

Les indicateurs par secteur d'activité pour le premier semestre 2022 sont détaillés ci-après :

(K€)	Construction	Aménagement	Promotion	Rénovation BtoC	Rénovation BtoB	TOTAL 30/06/22
Chiffre d'affaires	426 139	16 569	31 320	26 434	48 610	549 072
Résultat global	12 159	2 453	753	1 049	-14 922	1 492
Total actif	437 733	61 200	71 622	34 102	83 127	687 785
Trésorerie nette	34 785	-22 281	-24 677	16 931	-22 284	-17 526

Les indicateurs par secteur d'activité pour le premier semestre 2021 sont détaillés ci-après :

(K€)	Construction	Aménagement	Promotion	Rénovation BtoC	Rénovation BtoB	TOTAL 30/06/21
Chiffre d'affaires	386 757	5 867	26 746	24 282	56 773	500 426
Résultat global	11 151	576	621	1 135	-2 772	10 711
Total actif	420 820	37 935	68 883	31 034	75 723	634 396
Trésorerie nette	24 906	-21 520	-37 743	12 494	-10 736	-32 600

*Le secteur « Construction » intègre également l'activité de Holding.
Comme précisé en page 23 des comptes au 31 décembre 2021, les dettes locatives ne sont pas prises en compte pour déterminer la Trésorerie nette.*

Réconciliation avec les comptes consolidés

(M€)	Chiffre d'affaires	Intra-groupe inter secteur	Chiffre d'affaires consolidé	Résultat net	Résultat global consolidé	Total Actif	Goodwill	Intra-groupe inter secteur	Total Actif consolidé	Trésorerie nette	Intra-groupe inter secteur	Trésorerie nette consolidée
30/06/22	549,1		549,1	1,5	1,5	687,8	117,8	-68,8	736,8	-17,5	68,7	51,3
30/06/21	500,4	-0,8	499,6	10,7	10,7	634,4	132,4	-42,2	724,6	-32,6	44,2	11,6

Les « Intra-groupe inter secteur » correspondent à des créances et dettes entre des entités du Groupe ne relevant pas du même secteur opérationnel.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information semestrielle 2022



Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Aux actionnaires de la société Hexaom,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Hexaom S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris La Défense, le 22 septembre 2022

KPMG Audit IS

Deloitte & Associés

Simon Lubais
Associé

Jérôme Quéro
Associé



2, route d'Ancinnes - BP 70017
61001 Alençon Cedex
T. 02 33 80 66 66
contact@hexaom.fr

hexaom.fr