

Annonce **V92097**

Bâtiment et construction

Postée le **10/08/2026**

Description générale

Fiche d'identité de la société

Forme juridique : SAS

Ancienneté de la société : Plus de 10 ans

Localisation du siège : Indre et Loire, Centre, France

Résumé général de l'activité

Le Groupe est une holding familiale structurée autour de plusieurs entités opérationnelles actives dans le bâtiment et la construction :

Miroiterie et menuiserie (pose de fenêtres, vitrages, étanchéité), pour une clientèle de particuliers et de grands comptes.

Charpente, couverture et zinguerie, sur des chantiers traditionnels et des opérations de promotion immobilière.

Construction modulaire hybride bois-métal, fabriquée en France, conforme aux normes environnementales en vigueur - activité récente à forte trajectoire de croissance, cœur de cette levée de fonds.

Les équipes interviennent sur des chantiers allant du particulier aux grands programmes immobiliers.

Le Groupe s'appuie sur une organisation intégrée : les mêmes équipes qui interviennent sur les chantiers traditionnels contribuent à la fabrication des modules de la nouvelle activité, créant une synergie industrielle rare dans ce secteur - un atout de structure de coûts pour la rentabilité de cette activité en développement.

En plus

La société possède une ou plusieurs marques déposées à l'Inpi

A propos de la levée de fonds

Type d'opération :	Renforcement des fonds propres Cette levée de fonds vise à consolider les fondamentaux financiers des structures opérationnelles du Groupe, en perte en 2025 et sur l'exercice 2026 en cours - en reconstituant leur trésorerie et leurs fonds propres, et en accompagnant l'association de nouveaux dirigeants sur les deux filiales pour ancrer durablement leur retour à l'équilibre, déjà projeté dès 2027 grâce aux difficultés opérationnelles identifiées et traitées à la source (changement d'organisation, recentrage commercial). Une part des fonds sera également consacrée à donner à l'activité de construction les moyens de sa montée en puissance
Explication de la levée de fonds :	commerciale. L'activité de construction modulaire hybride bois/acier fabriquée en France, est en phase de démarrage commercial depuis septembre 2026. Ce positionnement hybride constitue une différenciation forte sur un marché encore largement dominé par des solutions mono-matériau (bois seul ou acier seul) : il associe la rapidité de mise en œuvre et la légèreté de la structure acier à la performance thermique et à l'image du bois, en s'appuyant sur les capacités de fabrication déjà maîtrisées en interne. Les fonds accompagneront la montée en cadence commerciale de cette activité sur un marché en croissance.
Montant recherché :	700 k€
Participation proposée :	Minoritaire

Eléments chiffrés

En k€/année	2023	2024	2025	2026
CA		6 500	4 700	4 100
Marge brute		55	45	50
EBE			-150	150
Résultat exploitation		250	-300	-200
Résultat net		250	-350	-200
Nb. de personnes		35	35	40

Autres chiffres

Fonds propres : 800 k€
Intitule_dettes : 790 k€
Trésorerie nette : 100 k€

Position / concurrence

Positionnement par rapport au marché

Groupe industriel familial du secteur BTP et construction, structuré autour de trois métiers complémentaires : miroiterie-vitrerie-menuiserie (société fondée dans les années 60), charpente, couverture, zinguerie (fondée dans les années 80), et construction modulaire en hybride bois/acier fabriquée en France (activité lancée en 2026). Cette diversification sur des savoir-faire du second œuvre et de la structure permet au Groupe d'intervenir sur l'ensemble de la chaîne de valeur d'un chantier - de l'enveloppe du bâtiment (charpente, couverture) à sa finition (menuiserie, miroiterie, vitrerie) - et de proposer une offre différenciée avec la construction modulaire hybride bois/acier, positionnée sur un segment en développement (rapidité de mise en œuvre, fabrication française). Stratégie de marché : consolidation et redressement des structures historiques avant toute nouvelle croissance externe, avec un objectif de

chiffre d'affaires Groupe de l'ordre de 8 M€ sur le périmètre actuel. La croissance externe n'est pas exclue à moyen terme, mais volontairement différée pour privilégier la solidité opérationnelle du socle existant.

Concurrence

Marché fragmenté, dominé par des PME et artisans locaux sur les métiers historiques du Groupe (miroiterie-vitrierie, charpente-couverture-zinguerie) - peu d'acteurs consolidés à l'échelle régionale sur ce périmètre multi-métiers. La position du Groupe, avec deux entités historiques intégrées sous une même gouvernance, constitue une différenciation par rapport aux concurrents mono-métier de taille comparable. Sur le segment de la construction modulaire, la concurrence est plus structurée, avec des acteurs déjà positionnés sur le modulaire bois pur ou le modulaire acier pur. La différenciation du Groupe repose sur une construction hybride bois/acier, associée à une fabrication française et à l'intégration directe avec les savoir-faire déjà maîtrisés en interne.

Points forts / faibles

Points forts

Ancienneté et savoir-faire éprouvé : certifications CEKAL / RGE Qualibat, partenariats industriels établis.

Diversification métiers complémentaire : miroiterie-vitrierie-menuiserie, charpente-couverture-zinguerie, et construction modulaire hybride bois/acier — trois savoir-faire articulés sur la même chaîne de valeur bâtiment, avec des synergies de fabrication.

Gouvernance resserrée et engagée : actionnariat familial majoritaire, avec une stratégie de consolidation assumée avant toute nouvelle croissance externe — pas de dispersion sur trop de fronts simultanés.

Trajectoire de croissance de la rentabilité déjà engagée : plan de renforcement opérationnel et commercial en cours sur les filiales historiques (recrutement de binômes dirigeants associés, recentrage commercial), avec un retour à l'équilibre projeté dès 2027 et une progression continue de la rentabilité jusqu'en 2030 - un point d'entrée avant la pleine expression de cette dynamique.

Nouveau relais de croissance déjà lancé : activité de construction modulaire hybride

bois/acier fabriquée en France, en phase de démarrage commercial depuis septembre 2026, avec une trajectoire de croissance déjà engagée sur les premiers mois.

Points faibles

Phase de transition financière : résultat net Groupe négatif sur 2025-2026, conséquence directe des difficultés récentes des filiales historiques (cf. tableau financier) - un retour à l'équilibre est projeté dès 2027, mais l'exercice en cours reste en perte.

Niveau d'endettement structurel : dettes financières consolidées liées aux acquisitions et au redressement en cours (moratoires fiscaux/sociaux, prêts garantis par l'État, prêt vendeur), en cours de résorption progressive sur l'horizon du plan 2026-2030.

Renforcement de l'organisation opérationnelle en cours : le plan de redressement s'accompagne de l'association de nouveaux dirigeants (binômes Directeur de Site / Chargé d'Affaires) sur les deux filiales historiques, pour ancrer durablement la reprise au-delà du pilotage du dirigeant fondateur - démarche engagée, avec des recrutements encore en cours de finalisation sur certains postes.

Nouvelle activité en phase d'amorçage : pas encore d'historique de rentabilité — son démarrage commercial débute en septembre 2026, sa trajectoire de croissance reste à confirmer sur la durée.

Concentration historique de la gouvernance : le pilotage stratégique du Groupe repose à ce jour principalement sur son dirigeant fondateur ; le plan en cours vise justement à élargir cette gouvernance par l'association de nouveaux dirigeants opérationnels.

Complément d'information

Éléments complémentaires

Compléments, spécificités

Les données N-1 (2024) et N (2025) sont issues des comptes annuels certifiés des filiales du Groupe. N (2025) intègre pour la première fois le périmètre consolidé complet.

N+1 (2026) est un exercice en cours, construit sur une base bottom-up (8 mois de

réalisé + 4 mois de prévision documentée), qui reflète le point bas d'une phase de redressement engagée sur les deux filiales opérationnelles (départ d'un ancien dirigeant, gestion antérieure défailante).

Perspective 2027 (prévisionnel) : le plan de redressement du Groupe projette un retour à l'équilibre dès 2027, avec un chiffre d'affaires consolidé attendu de plus de 5 500 k€ et un résultat net de +140 k€, porté par la stabilisation des deux filiales historiques et la montée en puissance de la nouvelle activité de construction modulaire acier lancée en 2026.

Profil d'investisseur

Personne physique ou morale

Complément sur l'investisseur

Des partenaires aux profils variés, entrepreneurs, industriels ou développeurs, davantage que des investisseurs financiers au sens strict - des personnes ayant une expérience entrepreneuriale ou dirigeante confirmée (création, développement ou cession d'entreprise), avec un intérêt marqué pour l'industrie française et la transmission d'entreprises familiales.

Le degré d'implication est adapté à chaque profil : certains partenaires pourront s'impliquer stratégiquement (participation à un comité de direction), d'autres opérer en position plus en retrait, selon leurs disponibilités et leurs souhaits.

La levée peut se répartir entre plusieurs partenaires, avec des tickets à partir de 100 000 €, dans une logique de participation minoritaire au capital de la holding.