

Groupe BTP familial

Annonce V92227 mise à jour le 31/08/2026

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

Résumé général de l'activité

Le Groupe regroupe trois activités opérationnelles complémentaires dans le secteur du Bâtiment :

Société 1 — Vitrierie, menuiserie extérieure et miroiterie. Fondée en 1965, basée à La Ville-aux-Dames (37), atelier de 4 010 m², certifications CEKAL et RGE Qualibat, partenaires industriels de premier plan (K-Line, Installux, DEVGLASS, Saint-Gobain). Activité historique de miroiterie doublée d'une activité de vitrerie et menuiserie extérieure, recentrée depuis 2026 sur le diffus et les particuliers, à plus forte marge.

Société 2 — Charpente, couverture, zinguerie. Fondée en 1984, basée à Chaveignes (37). Entreprise historique reconnue sur son territoire pour la qualité d'exécution de ses chantiers, avec l'une des marges brutes de production les plus solides du Groupe (81% en 2026).

Société 3 — Construction modulaire hybride bois-métal. Activité lancée commercialement en 2026, fabrication exclusivement française assurée par les équipes de la société 2 (pas de sous-traitance à l'étranger), offre à trois gammes complétée par une activité vérandas et un réseau d'affiliés en développement. 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

Éléments chiffrés

Année de référence	2025
Fonds propres	800 k€

Dettes financières	790 k€
Trésorerie nette	100 k€

En k€/année	2023	2024	2025	2026
CA		6500	4 700	4 100
Marge brute		55	45	50
EBE			- 150	150
Rés. Exp.		250	- 300	- 200
Rés. Net		250	- 350	- 200
Salariés		35	35	40

Indications concernant les éléments chiffrés

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 défaillante).

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.

Positionnement concurrence

Positionnement par rapport au marché

Groupe industriel familial du secteur BTP et construction, structuré autour de trois métiers complémentaires : miroiterie-vitrierie-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

- 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.

Infos sur la cession

A propos de la cession de cette entreprise

Type de cession envisagée	Minoritaire
Raison principale de cession	Autre

Complément	Cette cession d'une partie du capital s'inscrit dans la trajectoire de développement du Groupe engagée depuis 2024 (reprises de la société 2 puis de la société 1, structuration d'une gouvernance de site avec des dirigeants associés, lancement commercial de la société 3). Elle vise à accompagner l'accélération de notre activité de construction modulaire — dont le chiffre d'affaires devrait être multiplié par 7 entre 2026 et 2030 — et à renforcer les fonds propres du Groupe pour soutenir cette phase de croissance. Recherche d'un actionnaire aligné avec sa vision d'une croissance solide plutôt que rapide, capable d'apporter, au-delà des capitaux, un réseau ou une expertise complémentaire — industrielle, commerciale ou financière — au service du développement du Groupe.
Prix de cession	450 k€
L'immobilier n'est pas compris dans la cession.	

Profil de repreneur recherché

Profil recherché	Personne physique ou morale
Apport en fonds propres minimum pour se positionner sur ce dossier	250 k€
Complément	Recherche d'un repreneur minoritaire — entrepreneur, industriel ou investisseur privé expérimenté — pour cette cession de 15% du capital, sans reprise de la gouvernance opérationnelle, qui reste familiale. Cette participation peut être portée par un repreneur unique, ou syndiquée entre plusieurs co-repreneurs si cela facilite l'opération. Un profil ayant une expérience entrepreneuriale ou une connaissance du secteur du Bâtiment/Construction sera un plus, notamment pour accompagner l'accélération de notre activité de construction modulaire (BioSteel). Le groupe privilégie un partenaire aligné avec sa vision d'une croissance solide et durable plutôt qu'une logique de rendement à court terme, ouvert à un rôle de conseil ou de mise en réseau au-delà du seul apport en capital.