

RAPPORT FINANCIER

2013



demathieu bard
CONSTRUCTION

BILAN CONSOLIDÉ

Consolidated balance sheet

DEMATHIEU BARD GROUPE

ACTIF		Montant Brut	Dépréciation	31/12/2013	31/12/2012
Écart d'acquisition	I	17 473 443	5 629 791	11 843 652	12 950 336
Capital souscrit non appelé	II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement		1 644 426	826 530	817 896	1 229 185
Concessions, brevets, droits similaires		2 487 288	2 404 282	83 006	171 078
Fonds commercial		12 233 467	118 373	12 115 094	12 115 095
Autres immobilisations incorporelles		77 720	73 324	4 396	
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		6 797 115	6 403	6 790 712	6 639 942
Constructions		31 800 892	12 448 344	19 352 548	17 511 079
Installations techniques, matériel, outillage		74 724 039	51 186 875	23 537 164	26 815 144
Autres immobilisations corporelles		16 689 091	11 566 347	5 122 744	5 402 850
Immobilisations en cours		1 411 489		1 411 489	2 657 386
Avances et acomptes		22 980		22 980	7 140
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES					
Titres de participations		1 672 805		1 672 805	1 622 508
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence		220 077		220 077	20 350
Créances rattachées à des participations		2 656 330		2 656 330	2 296 850
Autres titres immobilisés		32 371	6 202	26 169	26 168
Prêts		3 576 940		3 576 940	3 539 539
Autres immobilisations financières		1 595 217	34 751	1 560 466	1 297 633
TOTAL	III	157 642 247	78 671 431	78 970 816	81 351 947
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements		3 130 581		3 130 581	3 217 986
En-cours de production de biens		12 882 981	40 000	12 842 981	7 320 534
En-cours de production de services		5 353 998		5 353 998	3 546 231
Produits intermédiaires et finis		8 448 544	133 146	8 315 398	2 998 524
Marchandises		536 914		536 914	739 710
Avances et acomptes versés sur commandes		580 757		580 757	1 218 502
CRÉANCES					
Créances clients et comptes rattachés		316 540 729	3 806 662	312 734 067	274 512 917
Actifs d'impôts différés		5 944 313		5 944 313	4 715 601
Autres créances		80 005 811	12 625	79 993 186	65 501 178
Capital souscrit, appelé et non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement		10 591 540	437 343	10 154 197	37 823 540
Actions propres					
Disponibilités		65 932 487		65 932 487	50 972 016
COMPTES DE RÉGULARISATION					
Charges constatées d'avance		8 407 788		8 407 788	7 344 270
Liaison entité de gestion					
Liaison Titres					
Liaison Bilan					1
TOTAL	IV	518 356 443	4 429 776	513 926 667	459 911 010
Charges à répartir sur plusieurs exercices	V				
Prime de remboursement des obligations	VI	1 870 592		1 870 592	2 329 417
Écart de conversion actif	VII				
Écart d'arrondi actif	VIII				
TOTAL GÉNÉRAL	(I à VIII)	695 342 725	88 730 998	606 611 727	556 542 710

PASSIF	31/12/2013	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	32 278 010	32 529 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 497 000	3 497 000
Écarts de réévaluation		
Écarts de réévaluation groupe	5 771	5 771
Réserve légale	465 315	252 038
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 104 653	4 060 481
Réserve du groupe	-2 494 556	-1 374 891
Écarts de conversion groupe	-1 017 555	95 087
Report à nouveau		
RÉSULTAT GROUPE	6 007 958	3 817 245
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		-1
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL	I 45 846 596	42 882 230
INTÉRÊTS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	56 291	53 982
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	14 295	10 487
TOTAL	II 70 586	64 469
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	-3	-3
TOTAL	III -3	-3
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	16 733 018	14 216 403
Provisions pour charges	6 314 975	4 731 767
Provisions pour passif d'impôt différé	2 798 466	2 902 463
TOTAL	IV 25 846 459	21 850 633
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	14 398 760	15 035 301
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	55 449 280	53 338 574
Concours bancaires courants	1 499 056	1 871 642
Emprunts en crédit bail	1 250 636	1 638 291
Emprunts et dettes financières diver	699 599	1 289 581
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	20 830 764	22 892 213
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	232 578 422	210 624 826
Dettes fiscales et sociales	89 374 179	71 099 041
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 319 143	1 644 945
Autres dettes	44 109 525	46 301 040
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	73 338 725	66 009 927
TOTAL	V 534 848 089	491 745 381
Écarts de conversion passif VI		
Écart arrondi passif VII		
TOTAL GÉNÉRAL	(I à VII) 606 611 727	556 542 710

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Consolidated profit and loss account

DEMATHIEU BARD GROUPE

RUBRIQUES		31/12/2013	31/12/2012
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		870 020 190	891 653 110
TOTAL	I	870 020 190	891 653 110
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production stockée		12 629 198	6 538 585
Production immobilisée		2 163 107	2 794 667
Subventions d'exploitation		661 115	601 373
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		16 285 002	9 324 488
Autres produits		2 112 253	2 386 150
TOTAL	II	33 850 675	21 645 263
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		5 034 997	3 964 615
Variation de stock de marchandises		202 796	-254 992
Achats de matières premières et autres appro		101 169 700	102 934 886
Variation de stock matières premières et approvisionnements		-72 693	-544 157
Autres achats et charges externes		577 848 692	589 411 099
Impôts, taxes et versements assimilés		9 806 929	8 811 429
Salaires et traitements		121 783 224	128 465 300
Charges sociales		45 149 654	48 435 076
Dotations aux amortissements des immobilisations		11 019 501	9 825 294
Dotations aux provisions /immobilisations			
Dotations aux provisions sur actifs circulants		1 961 767	525 431
Dotations aux provisions pour risques et charges		16 049 635	9 600 346
Autres charges		1 578 443	764 718
TOTAL	III	891 532 645	901 939 045
RESULTAT D'EXPLOITATION	(I + II - III)	12 338 220	11 359 328
Bénéfice attribué ou perte transférée		291 380	393 138
Perte supportée ou bénéfice transféré		452 227	500 706

RUBRIQUES		31/12/2013	31/12/2012
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations		6 472	54
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		6 338	5 735
Autres intérêts et produits assimilés		1 854 247	2 105 610
Reprises sur provisions et transferts de charges		64 352	85 600
Différences positives de change		15 527	166 668
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		4 293	83 380
Ecart de conversion		22	10 476
TOTAL	IV	1 951 251	2 457 523
CHARGES FINANCIÈRES			
Dotations financières aux amortissements et provisions		483 626	498 489
Intérêts et charges assimilées		2 946 045	3 528 549
Différences négatives de change		531 727	79 417
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement			
Ecart de conversion		21	6
TOTAL	V	3 961 419	4 106 461
RÉSULTAT FINANCIER	(IV - V)	-2 010 168	-1 648 938
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		10 167 205	9 602 822
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		546 273	279 802
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		126 737	875 096
Reprises sur provisions et transferts de charges		1	
TOTAL	VI	673 011	1 154 898
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 482 129	1 431 734
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		167 182	584 108
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		55 809	53 420
TOTAL	VII	1 705 120	2 069 262
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VI - VII)	-1 032 109	-914 364
Impôts dus sur les bénéfices		2 899 537	4 111 234
Impôts différés sur les bénéfices		-1 289 730	-757 192
TOTAL	VIII	1 609 807	3 354 042
TOTAL DES PRODUITS	(I + II + IV + VI)	906 786 507	917 303 932
TOTAL DES CHARGES	(III + V + VII + VIII)	899 261 218	911 969 516
Liaisons Résultat			
Résultat des sociétés intégrées		7 525 289	5 334 416
Résultat des sociétés mises en équivalence		3 648	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		1 506 684	1 506 684
Résultat d'ensemble consolidé		6 022 253	3 827 732
Résultat groupe		6 007 958	3 817 245
Résultat hors-groupe		14 295	10 487
Résultat par action		0,18515	0,11763
Résultat dilué par action		0,18515	0,11763
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions		0,23158	0,16407

ANNEXES DES COMPTES CONSOLIDÉS

Notes to the group financial statements

La présente annexe détaille les informations à caractère significatif permettant aux utilisateurs des comptes consolidés 2013 de Demathieu Bard Groupe de porter une appréciation sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'ensemble consolidés 2013 de Demathieu Bard Groupe, exprimant un résultat part du groupe bénéficiaire de 6.007.958 euros »

A) Méthodes de consolidation

Le Groupe « Demathieu & Bard Groupe SAS » applique les méthodes et les principes comptables conformes à la Loi française et à l'Arrêté interministériel du 22 juin 1999 homologuant le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 99-02.

Aucune option pour passer aux normes I.F.R.S. n'a été retenue en date d'arrêté, le groupe n'y étant pas tenu, ne faisant pas appel public à l'épargne. Les sociétés dans lesquelles la société mère exerce un contrôle exclusif, de façon directe ou indirecte, sont consolidées par voie d'**intégration globale**.

Les sociétés dans lesquelles la SAS Demathieu & Bard Groupe exerce un contrôle conjoint avec d'autres associés sont consolidées par voie d'**intégration proportionnelle**.

Les sociétés pour lesquelles la participation de la société mère est comprise entre 20 % et 40 %, sans qu'il existe de contrôle exclusif ou conjoint, sont consolidées par la **mise en équivalence** des participations détenues.

B) Elimination des provisions à caractère fiscal

Les provisions réglementées constituées par les sociétés françaises dans le cadre de la réglementation fiscale (Provision pour investissement, amortissements dérogatoires, ...) sont éliminées. L'incidence sur l'impôt est prise en compte au titre du traitement de l'imposition différée.

C) Ecart de première consolidation

Lors de leur entrée dans le périmètre de consolidation, les éléments d'actifs et de passifs apportés sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur juste valeur, tel que défini par le règlement CRC N° 99-02.

Si le prix d'achat des titres de participation diffère de la quote-part de capitaux propres en date d'acquisition, retraité aux normes du groupe, l'écart ainsi identifié de première consolidation est analysé, puis affecté aux postes de bilan appropriés. La partie de l'écart qui n'a pas pu être affectée est alors imputée si elle est :

- positive, en écart d'acquisition (poste d'immobilisation incorporelle)
- négative, en provision pour risques.

Le rythme d'amortissement des écarts est fonction de :

- la durée des amortissements pratiqués usuellement sur les postes d'actif s'y rapportant, pour les écarts d'évaluation.
- d'une durée de 5 à 20 ans pour les écarts d'acquisition.

Le point de départ des amortissements pratiqués correspond à la date d'entrée des sociétés concernées dans le périmètre.

D) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût historique après déduction des amortissements et des pertes de valeur éventuelles.

E) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire, sur tout le groupe. Lorsqu'une immobilisation corporelle a des composants significatifs ayant des durées d'utilité différentes, les différents composants sont comptabilisés séparément.

Les durées d'utilité retenues pour le groupe sont les suivantes :

Immeubles	20 à 50 ans
Matériel et outillage	5 à 10 ans
Agencements et installations techniques	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Mobilier	5 à 10 ans
Matériel, mobilier de bureau et informatique	5 à 10 ans

Le groupe a choisi d'opter pour la traduction des opérations financées par voie de crédit-bail comme un achat à crédit, appliquant la méthode préférentielle selon le règlement 99-02. Les durées d'amortissement retenues à ce titre sont les mêmes que celles décrites supra.

F) Immobilisations financières

Les participations non retenues dans le périmètre de consolidation sont valorisées au bilan au coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

G) Stocks

> Les stocks de marchandises et de matières premières sont évalués sur la base de leur prix d'achat majoré des frais accessoires.

En cas de risque de mévente ou d'une durée de stockage susceptible d'altérer la qualité des produits, une provision pour dépréciation est estimée et comptabilisée afin d'aligner leur valorisation sur un prix de marché.

Aucune cession intragroupe de stock n'apparaît pour un montant significatif : aucun retraitement de marge en stock n'est donc opéré dans les comptes consolidés.

> Les stocks encours concernent :

- les opérations à long terme de construction, valorisées à leur prix de revient.
- des travaux en-cours « classiques » sur le pôle prefa, valorisés à leur prix de revient, fonction du stade d'avancement de la fabrication.

> Les stocks de produits finis sont évalués sur la base de leur prix de revient industriel, après prise en compte des éventuels coûts liés à la sous-activité.

En cas de risque de mévente ou d'une durée de stockage susceptible d'altérer la qualité des produits, une provision pour dépréciation est estimée et comptabilisée afin d'aligner leur valorisation sur un prix de marché.

H) Opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice

Les opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice sont traitées selon la méthode préférentielle du 99-02, à savoir la méthode de l'avancement des travaux.

Ceci est valable pour l'ensemble des sociétés du groupe (excepté pour les SCCV et cas particulier).

L'avancement est estimé au moyen d'un suivi budgétaire fiable, prenant en considération les différents aléas qui peuvent être rencontrés sur les chantiers.

I) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque leur recouvrement est compromis.

J) Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût de revient. À la clôture, la valeur d'inventaire est estimée, par catégorie de titres. Les moins-values latentes qui ne sont pas compensées avec les plus-values latentes font l'objet d'une provision.

K) Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques sont constatées dès lors qu'il apparaît une augmentation du passif externe précise quant à son objet mais dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise.

L'évaluation des provisions pour risques est réalisée en fonction de la meilleure estimation de la sortie probable de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation ayant généré l'existence de la provision.

Les provisions pour charges reprennent essentiellement les engagements de retraite.

Ces derniers sont estimés pour toutes les sociétés du groupe selon une méthode actuarielle, à partir des salaires moyens individuels constatés sur l'exercice, du taux moyen des charges patronales des structures où sont rattachés les salariés, et en fonction des hypothèses suivantes :

- volontariat du départ en retraite des salariés
- âge de départ en retraite : 65 ans
- actualisation financière sur la base d'une rentabilité de 3,10 %
- augmentation moyenne des salaires estimée à 2 % pour le secteur
- taux de turnover spécifique à chaque entité
- table de mortalité classique reprise des données de l'INSEE (table

TD 2008/2010).

En fin d'exercice, les engagements de retraite ainsi déterminés peuvent être couverts au travers de contrats d'assurances. La provision est retenue au passif dans son intégralité, les couvertures données par les assurances étant comptabilisées à l'actif en date de clôture.

Par ailleurs, les ouvriers couverts par la CNRO, ne sont pas retenus dans le calcul. Seuls ceux dépendant d'une autre convention collective font l'objet d'un calcul d'engagement de retraite.

L) Ecart de conversion

Les comptes de bilan des filiales étrangères sont convertis au taux de change en vigueur en date d'arrêté. Pour les éléments du compte de résultat, ils sont convertis au cours moyen.

L'écart de conversion est passé dans la situation nette du groupe.

M) Résultat par action

Conformément à l'avis n° 27 de l'O.E.C., le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net revenant à l'entreprise consolidante par le nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice. Le calcul du résultat net dilué par action est semblable au résultat net de base par action.

Résultat net part du groupe au 31/12/2013 :	6 007 958 €
Nombre d'actions :	32 050 000
Résultat net par action :	0,19 €

En N-1, le résultat par action s'élevait à 0,12 €.

Il est à noter que le capital de DEMATHIEU ET BARD GROUPE SAS a été :

- augmenté de 160 590 € par affectation d'une partie du résultat 2012 aux Actions de préférence sous la forme d'une élévation du nominal de chaque titre,
- réduit de 412 080 € par rachat puis annulation de 400 000 Actions de préférences.

N) Imposition différée

L'option retenue en la matière est le report variable de l'impôt différé, c'est à dire que le calcul des impôts différés s'effectue chaque fin d'exercice au taux d'impôt en vigueur connu à la date de clôture des comptes.

Les impôts différés antérieurs, s'ils subsistent, sont corrigés du nouveau taux d'impôt.

En cas de déficit reportable, l'activation de ces derniers n'est retenue que s'il existe des budgets de retournement rapide de la situation.

Pour ce qui est des sociétés canadiennes, les éventuels déficits ne sont jamais activés par prudence, et les impôts différés sont directement constatés au travers des comptes sociaux.

ANNEXES DES COMPTES CONSOLIDÉS (SUITE)

Notes to the group financial statements

0) Variation des capitaux propres consolidés (en K€)

	Capital social	Résultat consolidé	Réserves consolidées	Capitaux propres groupe	Minoritaires réserves	Minoritaires résultat	Intérêt minoritaires
Au 31/12/2012	32 529	3 817	6 536	42 882	54	10	64
Variation capital	-251	-161		-412			
Affectation résultat		-2 800	2 800	0	10	-10	0
Dividendes versés		-856		- 856			
Écart de conversion			-1 112	-1 112			
Variation de périmètre			-236	-236			
Divers			-428	-428	-8		-8
Résultat de l'exercice		6 008		6 008		14	14
Au 31/12/2013	32 278	6 008	7 560	45 846	56	14	70

LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

Consolidated companies list

SOCIÉTÉS	31/12/2013		31/12/2012		31/12/2013
	% de contrôle	% d'intérêts	% de contrôle	% d'intérêts	
S.A.S. Demathieu et Bard Groupe	Société mère		Société mère		Société mère
Demathieu & Bard			100,00%	100,00%	
Demathieu Bard Construction	100,00%	100,00%			IG
BLB Construction	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Bâtiment Île de France	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Construction Nord	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
VRD DB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB-LB			100,00%	100,00%	
DB Océan Indien	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
Demathieu & Bard 2i	99,00%	99,00%	100,00%	100,00%	IG
Société de Matériel DB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CAPREMIB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CIBETEC	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
FRANCECOM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PREFALL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Immobilier	100,00%	99,96%	100,00%	99,96%	IG
DB Park SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SPCM SAS	100,00%	100,00%	50,00%	50,00%	IG
Genay Lorraine	100,00%	100,00%	99,94%	99,94%	IG
Financière DB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CDB Inc	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
Technopref	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
Technopref Canada	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Bau	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Hungaria	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
Tralux	99,60%	99,60%	99,60%	99,60%	IG
EGDL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
VANCE	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ETIC	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
TSV	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
BATYS	55,00%	55,00%	55,00%	55,00%	ME
SAS Rotonde	51,00%	50,98%			IG
SCCV Green Business Park	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%	IG
SCCV Hésiode	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%	IG
SCCV Jardins du Luxembourg	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%	IG
SCCV Tombe Issoire	100,00%	99,96%			IG
SCCV Montreuil Marceau	50,00%	49,98%			ME
SCCV Portes de Sarre	50,00%	49,98%			IP

ANNEXES DES COMPTES CONSOLIDÉS (SUITE)

Notes to the group financial statements

	Pôle Prefa	Pôle Services	Pôle Construction France	Pôle Construction International
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	33 551,8	39 130,7	648 581,4	175 947,7
Production stockée	2 252	4 970,2		11 847,3
Production immobilisée	89,5	21 209,9	2 073,6	
Subventions d'exploitation	12,1	1,4	107,3	540,4
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	507,9	76,5	15 353,4	363,1
Autres produits	-53,5	0	2 168,7	2,1
TOTAL	36 359,9	65 388,6	668 284,4	188 700,5
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	336,6	1 077,9	4 698,4	
Variation de stock de marchandises	-23,3	122	104,1	
Achats de matières premières et autres appro. 10 049	3 154,5	61 339,3	26 626,8	
Variation de stock matières premières et appro.	188,1		-180,6	-80,2
Autres achats et charges externes	16 622,9	55 082,3	448 092,5	110 933,9
Impôts, taxes et versements assimilés	523	1 179,1	7 129,8	1 013,8
Salaires et traitements	6 029,4	1 932,3	82 817,8	31 105,4
Charges sociales	2 581	1 064	33 257,7	8 281
Dotations aux amortissements immobilisations	1 445	841,8	6 910,9	2 532,5
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant	147		1 287,3	527,5
Dotations aux provisions pour risques et charges	83,3	141	14 407,3	1 508,1
Autres charges	51,4	2	1 529	1,6
TOTAL	38 033,6	64 596,9	661 393,3	182 450,4
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(I - II)	-1 673,7	791,7	6 250,2

Ces données chiffrées sont celles propres à chacun des pôles d'activités avant élimination des opérations intra-groupe entre chaque pôle.

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Consolidated financial statements - Management report

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE ANNUEL CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons aux termes de ce rapport l'activité de notre groupe durant l'exercice clos le 31 Décembre 2013 ainsi que nos commentaires sur ses comptes consolidés dudit exercice.

Ce rapport sur les comptes consolidés trouve sa justification dans la mesure où ces comptes consolidés sont utilisés vis-à-vis des personnes extérieures et repris pour l'établissement de notre plaquette.

Notre société a acquis le groupe Demathieu et Bard au 30 juin 2011.

Suite aux opérations de simplification de l'organigramme réalisées au cours de l'exercice 2013, notre société détient en direct la quasi intégralité des sociétés du groupe, et la société DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION a repris l'activité de la société DEMATHIEU ET BARD SAS à compter du 01/02/2013.

PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Nous vous précisons tout d'abord que les états financiers consolidés qui vous sont présentés, intègrent les comptes des sociétés en participation (SEP) suivant la méthode d'intégration proportionnelle au travers de la reprise des données sociales, et intègrent les comptes des filiales sur la base des principes de consolidation, essentiellement sur les méthodes d'intégration globale.

SITUATION ET ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2013

Le Groupe dont nous décrivons l'activité, intègre les sociétés dont les principales informations chiffrées sociales ont été communiquées au travers du tableau des filiales et participation joint au rapport de gestion sur les comptes sociaux.

Les données suivantes résument son activité sur la période :

Excédent brut d'exploitation

Au cours de cet exercice social, un léger tassement du chiffre d'affaires net à **870,0 M€** contre **891,7 M€** au titre de l'exercice précédent.

Le total des salaires et charges est de **166,9 M€** contre **176,9 M€** en 2012.

Après prise en compte de l'ensemble des charges et produits, l'excédent brut d'exploitation s'élève à **24,5 M€** contre **20,4 M€** en 2012.

Résultat d'exploitation

Les amortissements de l'exercice s'élèvent à **11 M€** contre **9,8 M€**. Après prise en compte des mouvements sur amortissements et provisions, le résultat d'exploitation ressort à **12,3 M€** au 31/12/2013 contre **11,4 M€** au 31/12/2012.

Résultat financier

La faiblesse des taux des placements CT, tant en France qu'à l'étranger constatée au cours des exercices précédents a continué à perdurer en 2013.

Le solde du résultat financier fait ressortir une perte de **- 2,0 M€**.

Il convient de remarquer l'impact non significatif du résultat financier qui ne représente que 0,23% du chiffre d'affaires du Groupe DB GROUPE.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel prend en compte divers produits et charges (pénalités sur marchés,) qui dégagent un mali de **1,0 M€** sur l'exercice. Il prend également en compte des cessions d'actifs immobilisés qui ont dégagé un résultat non significatif.

Résultat net

Après déduction des impôts pour un montant de **1,6 M€** et de l'amortissement des écarts d'acquisition pour un montant de **1,5 M€**, le résultat de cet exercice se solde par un bénéfice net comptable de **6,0 M€**.

Bilan Actif

Les positions en fin d'exercice des différents postes de bilan des comptes consolidés sont les suivantes :

Les écarts d'acquisitions nets s'élèvent à **11,8 M€** correspondant à un montant brut de **17,5 M€** sans changement en 2013 et à des amortissements pour **5,6 M€** en augmentation de la dotation de l'exercice, soit **1,1 M€**.

Nos investissements matériels s'élèvent sur l'exercice à **7 M€**. Le niveau de ces investissements prend en compte les perspectives de travaux à MT.

Le total des immobilisations corporelles nettes s'élève à **56,2 M€** au 31/12/2013 contre **59,0 M€** au 31/12/2012.

Les stocks et travaux en-cours s'élèvent à **17,8 M€** au 31/12/2013, dont les en-cours de production du Pôle Immobilier pour un montant de **10,9 M€**.

Les stocks et travaux en-cours s'élèvent à **30,2 M€** contre **17,8 M€** au 31/12/2012, dont :

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS (SUITE)

Consolidated financial statements - Management report

- en-cours de production du Pôle Immobilier pour **9,5 M€**,
- en-cours de production de DB BAU pour **11,8 M€**,
- stocks de matières, produits semi-finis et finis du Pôle Prefa pour **7,1 M€**,
- stocks de matières des autres entités pour **1,8 M€**

Le total des créances est de **413,5 M€** contre **355,6 M€** au 31/12/2012.

La trésorerie affiche un solde de **73,3 M€** contre **88,8 M€** au 31/12/2012.

Le total du bilan arrêté au 31/12/2013 affiche un montant de **608,0 M€**.

Bilan Passif

Les fonds propres s'élèvent à **46,1 M€** contre **42,9 M€** au 31/12/2012. Par l'action des résultats enregistrés, les fonds propres progressent légèrement à la fin de cet exercice.

Les effets de l'évolution du cours des devises (dollar canadien et dollar américain) au cours de l'exercice ont eu un impact négatif de **1,1 M€** sur les capitaux propres consolidés du groupe.

La distribution du groupe représente **0,8 M€** sur l'exercice, le résultat consolidé **6,0 M€**.

L'endettement total du Groupe s'élève à **66,8 M€** (contre **68,9 M€** en 2012), dont :

- Emprunts immobiliers (y compris crédits baux immobiliers) : **8,1 M€**
- Emprunts et leasings pour les matériels d'équipement : **14,5 M€**
- Dettes liées à la participation des salariés : **0,7 M€**
- Dette senior et obligations convertibles : **35,9 M€**
- Divers : **4,7 M€**
- Acquisitions de titres : **2,9 M€**

PÔLE FRANCE

Ce sont les filiales françaises de constructions actives dans les domaines des ouvrages d'art, du génie civil, du bâtiment, des travaux services et du montage d'opérations.

Après neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **662,4 M€** et leur résultat net de **4,2 M€**.

PÔLE INTERNATIONAL

Le volume de l'activité internationale, réalisée par les filiales implantées au Luxembourg, en Allemagne au Canada et aux Etats Unis a stagné au cours de cet exercice, avec une rentabilité qui s'est légèrement infléchie.

Après neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **181,6 M€** et leur résultat net de **4,5 M€**.

PÔLE PRÉFABRICATION FRANCE

Après neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **31,3 M€** et leur résultat net en perte de **- 1,1 M€**.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES DU GROUPE DEMATHIEU ET BARD

Le groupe est organisé de la manière suivante :

- Pôle Construction France
- Pôle Construction Internationale
- Pôle Industrie Béton Préfa
- Pôle Services et montage d'opérations

DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION

Le carnet de commandes 2014, représente un volume d'activité restant à réaliser de plus d'une année grâce à la signature de plusieurs contrats significatifs. Toutefois, des prises d'affaires fortement tendues et des révisions budgétaires éventuelles pourraient générer des perturbations sur la fin de l'exercice.

Sauf événement exceptionnel ; sur la base du volume d'activité restant à réaliser, le chiffre d'affaires de l'exercice 2014 devrait connaître une légère augmentation par rapport à celui de l'exercice précédent.

Pour cet exercice, au stade actuel, nous préférons retenir des perspectives de marges positives mais très prudentes. Les perspectives sont bonnes sur l'activité Bâtiment et encore tendues sur l'activité TP/GC/TS.

Dans un contexte encore plus marqué par la « crise », l'accroissement de notre valeur ajoutée est essentiel pour nous permettre de maintenir notre compétitivité.

Filiales et sous filiales

DB BAT IDF : l'exercice 2014 devrait être de l'ordre de 130-M€ lié à un accroissement de la construction d'ouvrages fonctionnels. Le résultat reste fragile avec des marges tendues. Il dépendra de la signature de plusieurs avenants en discussion.

BLB Constructions : les perspectives 2014 nous permettent de tabler sur un chiffre d'affaires de 38-M€ environ en croissance pour la 7^{ème} année consécutive avec des perspectives de marge satisfaisantes. L'activité Conception-Construction connaît une forte progression dans tous les secteurs.

DB Construction Nord : face à l'évolution de la conjoncture, nos prévisions s'établissent à 95 M€ prudemment avec des perspectives d'amélioration par rapport à 2013 tant en activité qu'en résultat.

E.T.I.C. : Le marché de réparation porte l'activité et le chiffre d'affaires prévisionnel s'établit à 10-M€.

T.S.V. : Le chiffre d'affaires prévisionnel ressort à 3-M€ pour 2014.

PÔLE CONSTRUCTION INTERNATIONALE

Au Luxembourg (**TRALUX**) avec une année de grandes affaires en T.P dans le sillage de 2013 et annoncée comme morose en Bâtiment (fin des grandes affaires privées et peu de soumissions publiques), avec un carnet de commandes en léger retrait, nous tablons sur un volume d'activité de près de 70 M€ pour 2014.

EGDL : la diversité des marchés de maintenance essentiellement permet d'envisager un chiffre d'affaires de 6 M€. La concurrence sur travaux neufs est rude.

En Allemagne (**DB BAU GmbH**) le carnet de commandes s'élève à près de 19 M€. L'activité prévisionnelle pour 2014 se situerait à un niveau de 50 M€ env.

Le volume des affaires dites « maîtrisées » (49,5 M€), avec notamment deux affaires en voie de finalisation, nous offre de bonnes perspectives d'avenir dans le domaine du montage d'opération.

Au Canada (**FINANCIÈRE DB Inc, CONSTRUCTION DB Inc**) avec un carnet de commandes qui s'élève à 54-M€, l'activité au Canada devrait atteindre environ 44 M€ sur 2014.

Le volume de d'affaire est important mais le niveau de prix est très tendu dans le contexte actuel (Commission Charbonneau)

Il faut noter l'ouverture des marchés de la ville de Montréal et notre agrément pour soumissionner pour le ministère des transports de l'Ontario.

Aux USA (**TECHNOPREF Inc**) avec la poursuite du projet Blue Plains à Washington, l'activité pour 2014 devrait s'établir à environ 5 M€.

L'activité des sociétés du Pôle International se réalisant sur plusieurs continents, les différentes entités sont confrontées à des environnements forts différents. Le chiffre d'affaires cumulé devrait se maintenir et la rentabilité cumulée s'améliorer légèrement.

Pôle industrie Béton Préfa

CAPREMIB : l'exercice 2014 s'annonce encore difficile. Toutefois les modifications d'organisation, tant sur les sites de Guéret et de Cormicy, peuvent permettre de redresser la situation économique.

En conclusion, pour le secteur PREFA, le contexte reste difficile. Il a été bâti un objectif de chiffre d'affaires pour 2014 (31 M€) visant pour le moins à réduire la perte. En cela, il est nécessaire de poursuivre nos efforts d'optimisation de nos sites de production, d'adapter nos moyens humains et d'améliorer la gestion contractuelle de nos affaires, ainsi que d'appliquer les différentes dispositions du plan de redressement.

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS (SUITE)

Consolidated financial statements - Management report

Pôle Services et Montage d'Opérations

DEMATHIEU BARD IMMOBILIER + SCCV : Après une forte progression des commandes en 2013 (principalement en fin d'exercice), 2014 verra une progression significative de l'activité.

DB Immobilier s'est organisée pour maîtriser ce développement.

En parallèle, le développement de la société doit se poursuivre en 2014, avec une progression sensible des commandes (100 M€ contre 70 M€ en 2013)

Les opérations maîtrisées (terrains sous promesse ou accords conclus) représentant le potentiel de développement de l'entreprise s'élèvent à 228 M€ à fin 2013, auxquelles il faut ajouter un carnet en cours d'exécution de 80 M€

DB PARK et SPCM : l'exploitation directe du parking de la cathédrale se poursuit de manière satisfaisante dans son fonctionnement malgré une baisse d'activité.

SOCIÉTÉ DE MATÉRIEL DB (SMDB) : l'activité restera essentiellement centrée sur le groupe, tout en poursuivant ses efforts de structuration. Les perspectives 2014 nous permettent de tabler sur un chiffre d'affaires de l'ordre de 18-M€.

Conclusion générale

Prévisions 2014

À ce stade, sur la base de notre carnet de commandes en hausse (1004 M€ au 1^{er} février 2014) et des chantiers quasi-acquis (prise de commandes en cours), l'activité du groupe cumulée pourrait s'établir à 895 M€ env. sur cet exercice.

Pôle construction France	665 M€ env.
Pôle construction internationale	167 M€ env.
Pôle préfabrication	38 M€ env.
Pôle service et montage d'opération	22 M€ env.

Les volumes d'activité prévisionnelle sont en ligne par rapport aux prévisions initiales.

PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉES

Il est à noter que nous avons souscrit à l'augmentation de capital de la SA AFCE. Notre participation, qui s'élève à un montant de **0,2 M€**, représente 19,74% du capital de cette société.

ÉVÈNEMENT SURVENU DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE

Depuis le 31 décembre 2013 date de clôture du dernier exercice, il est à noter la survenance des événements suivants :

- La TUP entre VANCE et DB CONSTRUCTION SAS a été réalisée avec effet au 01 janvier 2014,
- La TUP entre SCI GENAY et DB CONSTRUCTION SAS a été réalisée avec effet au 01 janvier 2014,

CONCLUSION

Nous vous proposons de donner quitus aux membres du Directoire au titre de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé, et spécifiquement sur la présentation des comptes consolidés de votre société, objet de ce rapport.

Pour le Directoire
Le Président
René SIMON



17 rue Vénizélos - 57950 Montigny-lès-Metz
Tél. : 03 87 66 73 11 - Fax : 03 87 63 84 06

www.demathieu-bard.fr