

RAPPORT FINANCIER

2016



demathieu bard
GROUPE

BILAN CONSOLIDÉ DB GROUPE

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2016	31/12/2015
Ecart d'acquisition I	20 594 513	7 934 077	12 660 436	12,673,328
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 860 512	4 253 258	13 607 254	13,160,825
Frais d'établissement	1 676		1 676	1,676
Frais de recherche et développement	2 059 112	1 498 642	560 470	494,859
Concessions, brevets, droits similaires	3 299 722	2 552 289	747 433	518,922
Fonds commercial	12 363 054	103 128	12 259 926	12,115,096
Autres immobilisations incorporelles	136 948	99 199	37 749	30,272
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	159 904 986	94 207 036	65 697 950	70,885,915
Terrains	7 765 098	15 419	7 749 679	7,747,724
Constructions	45 652 840	17 487 375	28 165 465	28,601,835
Installations techniques, matériel, outillage	86 884 866	65 066 737	21 818 129	22,009,371
Autres immobilisations corporelles	16 074 963	11 637 505	4 437 458	4,556,522
Immobilisations en cours	3 474 181		3 474 181	786,375
Avances et acomptes	53 038		53 038	7,184,088
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15 877 941	54 124	15 823 817	11,468,337
Titres de participations	4 210 265		4 210 265	2,179,354
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence	142 303		142 303	100,135
Créances rattachées à des participations	2 985 079		2 985 079	2,928,322
Autres titres immobilisés	59 016	6 202	52 814	52,814
Prêts	4 530 493		4 530 493	3,967,838
Autres immobilisations financières	3 950 785	47 922	3 902 863	2,239,874
TOTAL III	193 643 439	98 514 418	95 129 021	95 515 077
STOCKS ET EN-COURS	95 613 857	235 000	95 378 857	88 858 295
Matières premières, approvisionnements	2 877 173		2 877 173	3 208 724
Projets immobiliers France	44 958 428	235 000	44 723 428	51 617 375
Projets immobiliers International	35 228 512		35 228 512	25 913 552
Produits intermédiaires et finis	7 322 042		7 322 042	3 994 707
Marchandises	799 497		799 497	1 004 531
Avances et acomptes versés sur commandes	4 428 205		4 428 205	3 119 406
CREANCES	497 498 535	5 140 568	492 357 967	403 693 391
Créances clients et comptes rattachés	385 895 817	5 132 658	380 763 159	318 113 015
Actifs d'impôts différés	10 032 926		10 032 926	8 592 906
Autres créances	101 569 792	7 910	101 561 882	76 987 471
Capital souscrit, appelé et non versé				-1
DISPONIBILITES	124 026 524	146 043	123 880 481	114 580 391
Valeurs mobilières de placement	2 620 733	146 043	2 474 690	6 380 678
Actions propres				
Disponibilités	121 405 791		121 405 791	108 199 713
COMPTES DE REGULARISATION	10 164 593		10 164 593	15 229 080
Charges constatées d'avance	10 164 593		10 164 593	15 229 080
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	727 303 509	5 521 611	721 781 898	622 361 157
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI	688 227		688 227	1,047,079
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	942 229 688	111 970 106	830 259 582	731 596 641

BILAN CONSOLIDÉ DB GROUPE

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	30 786 225	31 306 058
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 497 000	3 497 000
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	1 363 494	1 148 110
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	21 230 156	18 041 472
Réserve du groupe	-9 923 560	-7 056 932
Ecarts de conversion groupe	420 161	-247 539
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	3 885 839	1 199 206
Subventions d'investissements		
Amortissements dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	51 259 315	47 887 375
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	-428 558	-1 340 321
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	2 545 766	926 364
TOTAL II	2 117 208	-413 957
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	29 969 738	27 938 821
Provisions pour charges	9 405 401	7 351 468
Provisions pour passif d'impôt différé	160 477	2 508 428
TOTAL IV	39 535 616	37 798 717
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	11 330 220	12 390 230
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	59 229 049	66 545 228
Concours bancaires courants	11 102 490	11 268 370
Emprunts en crédit bail	9 710 647	10 234 321
Emprunts et dettes financières divers	343 183	595 579
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	33 848 746	35 366 157
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	313 566 017	252 065 863
Dettes fiscales et sociales	102 587 337	97 417 136
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 159 677	2 856 840
Autres dettes	47 822 669	46 630 300
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	146 647 408	110 954 482
TOTAL V	737 347 443	646 324 506
Ecarts de conversion passif		
Ecart arrondi passif		
TOTAL GENERAL (I à VII)	830 259 582	731 596 641

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DB GROUPE

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 129 277 772	883 911 003
Ventes de marchandises France	494 845	509 617
Ventes de marchandises Export	6 362 052	9 676 042
Production vendue de biens - France	26 094 084	22 620 978
Complément variation stocks		
Production vendue de services - France	836 888 135	639 458 851
Production vendue de services Export	259 438 656	211 645 515
TOTAL I	1 129 277 772	883 911 003
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	12 158 876	27 382 626
Production immobilisée	2 346 242	668 507
Subventions d'exploitation	375 627	510 337
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	15 323 358	15 753 525
Autres produits	12 092 036	2 844 097
TOTAL II	42 296 139	47 159 092
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	5 094 559	9 215 926
Variation de stock de marchandises	205 034	2 463
Achats de matières premières et autres appros.	135 940 360	156 150 599
Variation de stock matières premières et approvisionnements	6 532 314	39 442
Autres achats et charges externes	780 140 715	549 739 943
Impôts, taxes et versements assimilés	11 369 304	9 628 489
Salaires et traitements	136 438 601	122 164 353
Charges sociales	47 668 272	44 424 730
Dotations aux amortissements des immobilisations	11 500 449	10 256 316
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	2 131 283	1 124 732
Dotations aux provisions pour risques et charges	13 540 381	16 472 204
Autres charges	12 904 670	3 546 555
TOTAL III	1 163 465 942	922 765 752
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	8 107 969	8 304 343
Bénéfice attribué ou perte transférée	610 110	776 482
Perte supportée ou bénéfice transféré	117 618	409 192

COMpte DE Résultat CONSOLIDÉ DB GROUPE

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	118 658	33 545
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		14 711
Autres intérêts et produits assimilés	1 658 231	1 567 723
Reprises sur provisions et transferts de charges	425 700	27 200
Différences positives de change	518 674	1 570 504
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	12 697	6 763
Ecart de conversion		20
TOTAL IV	2 733 960	3 220 466
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	406 746	404 722
Intérêts et charges assimilées	3 238 076	2 348 366
Différences négatives de change	677 762	1 339 170
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-3	8
TOTAL V	4 322 581	4 092 266
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1 588 621	-871 800
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7 011 840	7 799 833
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	958 839	393 196
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 669 526	861 511
Reprises sur provisions et transferts de charges	189 320	12 001
TOTAL VI	2 817 685	1 266 708
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 787 406	1 921 243
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 478 197	716 453
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	143 102	32 501
TOTAL VII	5 408 705	2 670 197
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-2 591 020	-1 403 489
Impôts dus sur les bénéfices	1 944 530	4 311 853
Impôts différés sur les bénéfices	-3 924 856	-1 833 662
TOTAL VIII	-1 980 326	2 478 191
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	1 177 735 666	936 333 751
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	1 171 334 520	932 415 598
Liaisons résultat		
Résultat des sociétés intégrées	6 401 146	3 918 153
Résultat des sociétés mises en équivalence	30 459	14 519
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		1 807 102
Résultat d'ensemble consolidé	6 431 605	2 125 570
Résultat groupe	3 885 839	1 199 206
Résultat hors-groupe	2 545 766	926 364

BILAN CONSOLIDÉ

DEMATHIEU & BARD

GROUPE SAS

31-12-2016

ANNEXES

COMPTES CONSOLIDÉS
SAS DEMATHIEU & BARD GROUP

AU 31.12.2016

1 - Faits caractéristiques de l'exercice

2 - Principes comptables et modalités d'établissement des comptes consolidés

- A) Méthodes de consolidation
- B) Elimination des provisions à caractère fiscal
- C) Ecarts de première consolidation
- D) Immobilisations incorporelles
- E) Immobilisations corporelles
- F) Immobilisations financières
- G) Stocks
- H) Opérations à long terme
- I) Créances
- J) Valeurs mobilières de placement
- K) Provisions pour risques et charges
- L) Comptes de régularisation Passif
- M) Ecart de conversion
- N) Résultat par action
- O) Imposition différée

3 - Périmètre de consolidation

- A) Variation de périmètre et changement de présentation
- B) Date de clôture

4 - Variation des capitaux propres consolidés

5 - Explications des postes du bilan et du compte de résultat

- 5.1.1.1 Immobilisations et amortissements
- 5.1.1.2 Autres titres immobilisés, prêts et autres immobilisations financières
- 5.1.2.1 Stocks
- 5.1.2.2 Créances
- 5.1.2.3 Trésorerie
- 5.1.2.4 Provisions
- 5.1.2.5 Comptes de régularisation actif
- 5.1.3 Provisions pour risques et charges
- 5.1.4 Dettes
- 5.1.5 Comptes de régularisation passif
- 5.2 Résultat d'exploitation
- 5.3 Résultat financier
- 5.4 Résultat exceptionnel
- 5.5 Tableau des flux de trésorerie
- 5.6 EBITDA
- 5.7 Impôt société
- 5.8 Identité société mère consolidant les comptes du sous-groupe
- 5.9 Engagements hors bilan
- 5.10 Événements postérieurs à l'exercice
- 5.11 Rémunération allouée aux dirigeants
- 5.12 Auto contrôle
- 5.13 Honoraires des commissaires aux comptes

6 – Informations relatives aux filiales

1 – Faits caractéristiques de l'exercice

Aucune évolution d'importance significative n'est notée sur les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2016.

Le capital social de la société SAS Demathieu & Bard Groupe est composé à ce jour par 24 500 000 Actions ordinaires, entièrement libérées, chacune donnant droit à une voix et par 5 750 000 actions de préférence sans droit de vote.

Il n'existe aucune autre valeur mobilière donnant lieu -soit immédiatement soit à terme- à une quotité du capital social.

Au 30/06/2011, une émission d'Obligations Convertibles en Actions a été réalisée par DB GROUPE aux conditions suivantes :

- Emission de 12 000 000 d'obligations d'un montant unitaire de 1€,
- Echéance de l'emprunt: 30/06/2019,
- Chaque obligation convertie donne droit à une action ordinaire d'une valeur nominale de 1€.

Conformément à la position de la Commission des études comptables de la CNCC (EC 210-57), l'intégralité de la prime de non conversion a été comptabilisée au passif.

La contrepartie de cette prime est inscrite à l'actif sous un poste distinct qui est amorti selon les règles posées pour les primes de remboursement des emprunts (C.Com. art. R 125-185 et PCG art. 361-2).

Changement de méthode comptable :

En application du Règlement CNC 2015-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, les règles suivantes ont été adoptées :

- Traitement homogène, pour une même acquisition, de l'écart d'acquisition dans les comptes consolidés et du fonds commercial (y compris le mali de fusion) correspondant dans les comptes sociaux,
- Les écarts d'acquisition d'une durée d'utilisation non limitée, ne font plus l'objet d'un amortissement systématique, mais d'un test annuel de dépréciation.

L'impact de ce changement de méthode sur les comptes consolidés au 31/12/2016 a été le suivant :

- Constatation d'une dotation aux amortissements et provisions d'exploitation de 705 K€, En application des règles précédentes, les comptes consolidés auraient pris en compte une dotation aux amortissements des écarts d'acquisition d'un montant de 1 976 K€

2 – Principes comptables et modalités d'établissement des comptes consolidés

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'arrêt, 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.

Les principes appliqués sont identiques à ceux retenus pour l'élaboration des comptes de l'exercice précédent clos le 31/12/2015.

Les méthodes comptables ont été appliquées de manière uniforme par les entités du groupe.

Une partie de notre activité est réalisée en coopération avec d'autres partenaires dans le cadre de sociétés en participation. Les résultats et les valeurs actives et passives des SEP dont nous sommes associés sont repris dans les comptes consolidés pour des montants proportionnels à la participation détenue, tant pour les SEP dont nous assurons la gestion que pour les SEP gérées par d'autres associés.

Un chantier est partiellement réalisé sous la forme d'un GIE et non d'une SEP. Afin de se conformer à nos principes habituels de traitements économique et comptable de ce type de chantier, et par analogie au traitement retenu pour les SEP, les comptes de ce GIE ont été intégrés pour des montants proportionnels à la participation détenue dans ce groupement.

Les intérêts des actionnaires minoritaires sont présentés au bilan dans une catégorie distincte des capitaux propres.

Les comptes consolidés sont notamment établis dans le respect des principes comptables de :

- ✓ Continuité d'exploitation
- ✓ Indépendance des exercices
- ✓ Coûts historiques
- ✓ Prudence
- ✓ Permanence des méthodes
- ✓ Importance relative
- ✓ Non compensation
- ✓ Bonne information
- ✓ Prédominance de la substance sur l'apparence
- ✓ Intangibilité du bilan d'ouverture

B) Élimination des provisions à caractère fiscal

Les provisions règlementées 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) Écarts de premières 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 tels que définis 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.

D) Immobilisations incorporelles

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

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

Logiciels, concessions et brevets: 1 à 3 ans

E) Immobilisation 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
Matériels 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	3 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.

Il s'agit essentiellement des sociétés suivantes :

- ✓ **HOLDING AFCE** :
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
- ✓ **GIE A88** :
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif

- ✓ **GAROLOR :**
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
- ✓ **SARL CHATAIGNE :**
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif jusqu'au 28/10/2016, date à laquelle le groupe a augmenté sa participation à 100% des parts.
Compte tenu de son caractère non significatif sur l'exercice 2016, cette participation n'a pas été consolidée.
- ✓ **ALICORNE :**
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
- ✓ **SVF TRAM TISS :**
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
- ✓ **SPV HPRT :**
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif

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 en-cours concernent :

- Les opérations de l'activité immobilière, 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.

Le résultat sur ces opérations est pris en compte dès le moment où le résultat à terminaison est déterminé de manière suffisamment précise.

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.

En cas de mobilisation de créances et en application des règles comptables, le poste Créances clients est soldé en contrepartie de l'inscription en Disponibilités.

J) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût de revient. A 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
- Age de départ en retraite : 65 ans
- Actualisation financière sur la base d'un taux de rentabilité de 1,48 %
- Augmentation moyenne des salaires estimée à 1 % pour le secteur
- Taux de turnover spécifique à chaque entité
- Table de mortalité classique reprise des données de l'INED (table TD 2012/2014)

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) Comptes de régularisation passif

Les comptes de régularisation passif constatent essentiellement des produits constatés d'avance liés à l'avancement des chantiers en date d'arrêté

M) Écart de conversion

Les dettes et les créances en monnaies étrangères sont valorisées en fonction des cours de clôture de l'exercice au 31/12/2016. Aucune moins-value de change latente n'est constatée.

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.

N) 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 31/12/2016 :	3 885 839 euros
Nombre d'actions	30 250 000
Résultat net par action:	0,13 euros

En N-1, le résultat par action s'élevait à 0,04 €.

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

- Augmenté de 136 121 € par affectation d'une partie du résultat 2015 aux Actions de préférence sous la forme d'une élévation du nominal de chaque titre,
- Réduit de 655 954 € par rachat puis annulation de 600 000 Actions de préférences.

O) 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 prévisions 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.

Il est fait application de la méthode de compensation des actifs et passifs d'impôts différés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Le bilan consolidé fait donc apparaître par entité fiscale :

- Soit un solde net d'impôt différé actif
- Soit un solde net d'impôt différé passif.

3 – Périmètre de consolidation

Sociétés	31/12/2016		31/12/2015		Méthode d'intégration retenue
	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle	% d'intérêt	
S.A.S. Demathieu et Bard Groupe	Parent company		Parent company		Parent company
Demathieu Bard Construction	100.00%	100.00%	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 (TUP 2016)	-	-	100.00%	100.00%	IG
DB Océan Indien	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	IG
Demathieu Bard Ingénierie Indust	99.99%	99.98%	99.99%	99.98%	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 (TUP 2016)	-	-	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%	100.00%	100.00%	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%	99.92%	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%	99.80%	100.00%	99.80%	IG
TRALUX Immobilier	100.00%	99.84%	100.00%	99.84%	IG
Mersch & Schmitz Production	75.00%	74.85%	75.00%	74.85%	IG
Mersch & Schmitz Services	75.00%	74.85%	75.00%	74.85%	IG
DRRE Securitisation	40.00%	39.84%	40.00%	39.84%	IG
DRRE Construction	40.00%	39.84%	40.00%	39.84%	IG
L2A	50.00%	49.92%	50.00%	49.92%	IP
L2B	50.00%	49.92%	50.00%	49.92%	IP
ETIC	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	IG
TSV	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	IG
EGDL Lorraine	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	IG
BATYS	19.00%	19.00%	19.00%	19.00%	ME
SAS Rotonde	99.90%	99.86%	99.90%	99.86%	IG
SCCV Green Business Park	-	-	100.00%	100.00%	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 Ansereuilles	50.00%	49.98%	50.00%	49.98%	IP
SCCV Bourg La Reine	100.00%	99.96%	100.00%	99.96%	IG
SCCV Bobigny	49.00%	48.98%	49.00%	48.98%	IP
SCCV Clos de la gare	100.00%	99.96%	100.00%	99.96%	IG

SCCV Colombes	52,00%	51,98%	52,00%	51,98%	IP
SCCV Davout	33,33%	33,32%	33,33%	33,32%	IP
SCCV Fresnes Cerisaie	50,10%	50,08%	50,10%	50,08%	IP
SCCV Habitat 1	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Lyon Docks	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Aux Ours	20,00%	19,99%	20,00%	19,99%	ME
SCCV Paris 06B	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Pont Thieffroy	51,00%	50,98%	51,00%	50,98%	IP
SCCV Rotonde Village	100,00%	99,96%	100,00%	99,96%	IG
SCCV Tombe Isoire	51,00%	50,98%	100,00%	99,96%	IG
SCCV Montreuil Marceau	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Portes de Sarre	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Sainte Catherine	75,00%	74,97%	-	-	IG
SCCV Suresnes Diderot	50,00%	49,98%	-	-	ME
SCCV Maréchaux Charenton	50,00%	49,98%	-	-	IP
Minéral Granulats	50,00%	49,80%	-	-	ME

A) Variation de périmètre

Les variations de périmètre suivantes sont à signaler au titre de l'exercice 2016 :

- o Acquisition le 29/06/2016 de la société de droit Luxembourgeois MINERAL GRANULATS S.A., filiale à 50% de la société TRALUX,
- o Création le 19/02/2016 de la SCCV Sainte Catherine Cœur de Ville, filiale à 75% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- o Création le 26/07/2016 de la SCCV Maréchaux Charenton, filiale à 50% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- o Création le 23/11/2016 de la SCCV Suresnes Diderot, filiale à 50% de la société Demathieu et Bard Immobilier,

Il convient également de signaler :

DB Groupe détient indirectement 40% du capital et des droits de vote de DRRE Securitisation et de DRRE Construction. Ces sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale pour les raisons suivantes :

- o Le contrôle de l'activité opérationnelle par le groupe DB,
- o La détention d'un tiers des sièges au conseil d'administration

B) Date de clôture

Toutes les entreprises consolidées ont procédé à un arrêté de leurs comptes à la même date que la Société consolidante SAS Demathieu & Bard Groupe, soit le 31/12/2016.

4 – Variation des capitaux propres consolidés (en K€)

	Capital social	Résultat consolidé	Réserves consolidées	Capitaux propres groupe	Minoritaires réserves	Minoritaires résultat	Intérêts minoritaires
Au 31/12/2015	31 306	1 199	15 382	47 887	-1 340	926	-414
Variation capital	-520	-136		-656			
Affectation résultat		-256	256	0	926	-926	0
Dividendes versés		-807		-807			
Ecart de conversion			667	667			
Variation de périmètre							
Divers			283	283	-15		-15
Résultat de l'exercice		3 886		3 886		2 546	2 546
Au 31/12/2016	30 786	3 886	16 588	51 259	-429	2 546	2 117

5 – Analyse des postes du bilan et du compte de résultat

5.1 Postes de bilan

5.1.1 Actif immobilisé

5.1.1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles, et amortissements (en K€)

	31/12/2016			31/12/2016		
	Valeurs brutes	Amort.	Net	Net Filiales spécialisées	Net Pôle France	Net Pôle International
Immobilisations incorporelles	38 455	-12 187	26 268	2 707	20 346	3 215
Ecart d'acquisition	20 595	-7 934	12 661	447	9 169	3 045
Fonds de commerce	1 863	-103	1 760	1 760		-
Ecart d'évaluation affecté marque DB	10 500		10 500		10 500	
Autres immobilisations incorporelles	5 497	-4 150	1 347	500	677	170
Immobilisations corporelles	159 904	-94 207	65 697	6 289	47 340	12 068
Terrains	1 633	-15	1 618	114	1 155	349
Terrains issus CB	1 632		1 632		1 632	-
Ecart d'évaluation affecté terrains	4 500		4 500		4 500	
Constructions	25 936	-12 010	13 926	782	9 769	3 375
Constructions issues CB	19 716	-5 477	14 239		14 239	-
Installations techniques	73 604	-52 644	20 960	3 735	10 035	7 190
Ecart d'évaluation affectés matériels	7 998	-7 200	798		798	-
Installations techniques CB	5 283	-5 223	60	-	60	-
Autres immobilisations corporelles	15 710	-11 273	4 437	1 653	1 630	1 154
Autres immobilisations corporelles CB	365	-365	-		-	-
Immobilisations corporelles en cours	3 474		3 474	5	3 469	-
Acomptes sur immobilisations	53		53		53	-

Les postes d'immobilisations incorporelles et corporelles comprennent notamment les écarts d'acquisition et les écarts d'évaluation. (voir tableau ci-après en b).

Les immobilisations corporelles sont retraitées des éventuelles plus-values internes réalisées lors de cession entre les sociétés du groupe. L'impact en consolidation de ces retraitements par rapport aux comptes sociaux reste faible.

a) Retraitements

Les crédits-baux mis en place dans les différentes sociétés du groupe donnent lieu à retraitements. C'est le cas pour:

- La SAS Demathieu Bard Construction pour des crédits-baux mobiliers et immobiliers,
- La SAS DB Bâtiment Ile de France pour un crédit-bail immobilier
- La SAS DB Construction Nord pour un crédit-bail immobilier
- Des crédits-baux mobiliers logés chez Capremib, Cibetec, la Société de Matériel DB

La valeur initiale des immobilisations concernées par ces crédits-baux se répartit ainsi :

Terrain	1 632 K€
Immeuble	19 716 K€
Installations techniques	5 283 K€
Autres immobilisations	365 K€
Total (€)	26 996 K€

Suite à l'application du règlement CRC 2002-10, les immeubles et les gros matériels ont été décomposés en harmonie avec les méthodes retenues au sein du groupe et amortis selon un plan d'utilité en fonction des différents composants. Le cumul des amortissements pratiqués sur les immobilisations en crédits-baux représente 11 065 K€.

b) Écarts d'acquisition et écarts d'évaluation par société et par nature (en K€)

	Brut	Amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Amortissements cumulés
Ecarts d'acquisition				
SCI GENAY Lorraine	603	392	13	405
SAS DB BAT IDF	168	168	-	168
SAS PREFALL	84	61	-	61
SAS FRANCECOM	1 567	1 143	-	1 143
SAS DB Ingénierie Industrielle	95	95	-	95
Financière DB Inc	221	221	-	221
BLB	723	723	-	723
EGDL	676	676	-	676
DB LB	1 818	909	-	909
Mersch & Schmitz Production	1 751	44	-	44
Mersch & Schmitz Services	1 370	34	-	34
H2	11 519	3 456	-	3 456
Sous total écarts acquisition	20 594	7 921	13	7 934
Ecarts d'évaluation H2				
Marque DB	10 500	0	0	0
Sous total immobilisations incorporelles	10 500	0	0	0
Ecarts d'évaluation				
Société de Matériels D.B. (matériels)	7 998	6 800	400	7 200
H2 - Terrains	4 500	0	0	0
Sous total immobilisations corporelles	12 498	6 800	400	7 200
Ecarts d'évaluation				
DRRE Securitisation	1 112	222	222	445
SCCV Bourg La Reine	149	0	70	70
Sous total projets	1 261	222	292	515
TOTAUX	44 854	14 944	705	15 649

c) Liens avec environnement

Conscient de ses devoirs environnementaux, le groupe veille à appliquer scrupuleusement la législation en vigueur pour tout ce qui touche à ce domaine, et la majorité des sociétés du groupe a obtenu la certification ISO 14001.

5.1.1.2. Immobilisations financières

- Autres titres immobilisés, prêts et autres immobilisations financières

Liste des participations significatives non consolidées (en K€)

Société Détentric	Société	Pays	% du Capital social détenu	Capitaux propres	Résultat dernier exercice	Valeur brute en K€
Demathieu & Bard Groupe	Alicorne	France	5%	105 030	-2 945	2 477
	Holding AFCE	France	24%	3 074	329	946
	CHATAIGNE	France	100%	276	16	687
	HPRT	France	12%	nc	nc	46
	GAROLOR	France	1%	nc	nc	23
TOTAL						4 179

Tous les résultats 2016 de ces participations ne sont pas encore connus à la date de rédaction de cette annexe.

A noter que BATYS est consolidée par Mise en Equivalence..

- Autres immobilisations financières (en K€)

Autres immobilisations financières	31/12/2015	+	-	31/12/2016
Prêts	3 967	2 975	2 412	4 530
Créances rattachées aux participations	2 928	1 791	1 734	2 985
Autres immobilisations financières	2 240	1 711	0	3 951
TOTAL	9 135	6 477	4 146	11 466

NB:

Le poste "prêts" reprend fin 2016 essentiellement les couvertures d'assurance sur les indemnités de départ en retraite du groupe,

Les autres immobilisations financières comprennent essentiellement les dépôts et cautionnements.

5.1.2 Actif circulant

5.1.2.1 Stocks

Tableau des stocks par nature (en K€) :

	31/12/2016				31/12/2015			
	Stocks	Prov.	Profits sur stocks	NET	Stocks	Prov.	Profits sur stocks	NET
Matériaux secteur Construction	1 884			1 884	2 086			2 086
Matières premières secteur Prefa	993			993	1 123			1 123
En cours biens et services	80 187	235		79 952	78 190	40		78 150
Produits intermédiaires et finis	7 322			7 322	3 456	81		3 375
Marchandises	799			799	1 004			1 004
TOTAL	91 185	235	0	90 950	85 859	121	0	85 738

5.1.2.2 Créances (en K€)

	31/12/2016			Echéance à 1 an au plus	Echéance à plus d'un an et à moins de 5 ans	Echéance à plus de 5 ans
	Valeur brute	Provision	Valeur nette			
Clients	385 896	5 133	380 763	380 763		
Avances Fournisseurs	4 428		4 428	4 428		
Autres créances	122 456	8	122 448	112 415	10 033	

5.1.2.3 Trésorerie

Les postes de trésorerie, à la clôture, atteignent 123 880 K€ à la clôture, contre 114 580 K€ fin N-1. Ils comprennent 2 474 K€ de VMP, contre 6 381 K€ fin 2015.

5.1.2.4 Provisions

Provisions pour dépréciation des postes actifs (en K€) :

	31/12/2015	Var périmètre	Dotations	Reprises	31/12/2016
Titres	0				0
Autres titres immobilisés	6				6
Autres immobilisations financières	0				0
Stocks	121		235	121	235
Créances clients	4 549		1 418	834	5 133
Autres créances	8				8
VMP	156			10	146
Total	4 840	0	1 653	965	5 528

5.1.2.5 Comptes de régularisation actif

Les comptes de régularisation actif, qui porte essentiellement sur des charges constatées d'avance relatives à l'exploitation, atteignent 10.164 K€, contre 15.229 K€ l'an passé.

5.1.3 Provisions pour risques et charges

	31/12/2015	Transfert	Dotations	Reprises	31/12/2016
Prud'hommes	990	81	1 039	589	1 521
Risques sur chantiers	12 288	365	7 953	5 623	14 983
Grosses réparations	258		45	25	278
Service après Vente / Décennale	6 095		1 273	2 924	4 444
Pertes à terminaison	10 307		2 464	281	12 490
Provision art.15	0				0
Engagements de retraite	4 903		910	155	5 658
Impôts différés passif	2 508			2 346	162
Divers	450	-450			0
Total des provisions pour risques	37 799		13 684	11 943	39 536

Les éventuels litiges existants à la clôture ont fait l'objet de constatation de provision pour risques.

Les provisions pour charges constatent :

- Les engagements du groupe relatifs au départ en retraite des salariés.

Ces engagements ont été estimés, selon la méthode décrite au paragraphe I des « principes comptables et modalités d'établissement des comptes consolidés », à 5.658 K€ en date de clôture, contre 4.903 K€ en N-1. Ils sont couverts au travers de contrats d'assurances pour une capitalisation de 3 831 K€, qui figure elle à l'actif des comptes consolidés.

Le complément de provision sur l'exercice représente une dotation nette sur provisions de + 755 K€ au titre de l'exercice.

- Les impôts différés passifs, pour 160 K€

Tous les passifs connus sont inclus dans les états financiers et les provisions et indications complémentaires figurant à ce titre dans les états financiers reflètent la situation future estimée la plus probable en cohérence avec les décisions prises ou les actions envisagées. En particulier, l'évaluation à ce stade du risque financier concernant le chantier du CHRU de Besançon n'a pas entraîné la comptabilisation d'un passif.

5.1.4 Dettes

Echéancier des dettes

K€	31/12/2016	Echéance à 1 an au plus	Echéance à plus d'un an et à moins de 5 ans	Echéance à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit	21 729	8 297	12 859	573
Financement activité immobilière	30 068	30 068		
OCA	11 330	1 500	9 830	
Dettes senior	7 319	3 670	3 649	
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit, issus de crédits-bails	9 711	1 108	4 479	4 124
Découverts bancaires	11 102	11 102		
Emprunts et dettes financières diverses	457			457
Avances & acomptes reçus sur commandes	33 849	33 849		
Dettes fournisseurs	313 566	313 566		
Dettes sur immobilisations	1 159	1 159		
Dettes fiscales et sociales	102 587	102 587		
Autres dettes	47 823	47 823		
TOTAL	590 700	554 729	30 817	5 154

5.1.5 Comptes de régularisation passif

Les produits constatés d'avance sont l'essentiel des postes de comptes de régularisation passif relevés en date de clôture.

Ils atteignent 146.647 K€, contre 110.954 K€ au titre de l'an passé.

5.2 Résultat d'exploitation

5.2.1 Chiffre d'affaires par zone d'activité et par secteur d'activité (en €K)

	31/12/2016			31/12/2015
	France	CEE/EXPORT	TOTAL	TOTAL
Pôle construction France	692 689		692 689	541 431
Pôle Filiales spécialisées	33 436	6 362	39 798	40 338
Pôle Immobilier	138 097	44 041	182 138	92 286
Pôle construction étranger	0	214 652	214 652	209 856
CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL	864 222	265 055	1 129 277	883 911

5.2.2 Résultat d'exploitation par secteur d'activité (en K€):

	Pôle Holding	Pôle Spécialisé	Pôle Immobilier France	Pôle France	Pôle International	TOTAL DB GROUPE
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	-145,8	39 798,50	138 097,30	692 834,70	258 693,10	1 129 277,80
Production stockée		-162,5	-6 698,90	3 303,20	15 717,10	12 158,90
Production immobilisée		377,7		1 954,60	13,9	2 346,20
Subventions d'exploitation		3,2		130,7	241,7	375,6
Reprises sur provisions, transferts	89,8	677,5	239,3	12 759,50	1 557,30	15 323,40
Autres produits	77,7	24,6	8,3	11 479,30	502,1	12 092,00
TOTAL I	21,7	40 719,00	131 646,00	722 462,00	276 725,20	1 171 573,90
CHARGES D'EXPLOITATION						
Achats de marchandises		5 222,10	5,1	5,3	-137,9	5 094,60
Variation de stock de marchandises		213,1			-8,1	205
Achats de matières premières	-15,8	8 949,20	17 536,40	68 718,70	40 752,00	135 940,40
Variation de stock matières premières		146		361,6	6 024,70	6 532,30
Autres achats et charges externes	4 931,10	18 739,10	34 374,50	561 154,80	160 941,20	780 140,70
Impôts, taxes et versements assimilés	96,1	583,2	3 356,10	6 920,50	413,5	11 369,30
Salaires et traitements	2 422,30	6 732,30	4 671,00	83 453,30	39 159,80	136 438,60
Charges sociales	932,8	2 665,70	1 975,90	33 458,80	8 635,00	47 668,30
Dot aux amortissements	7,5	1 661,90	144,9	7 239,70	2 446,50	11 500,40
Dot aux provisions immob				105,6		105,6
Dot aux provisions actifs			305	1 080,00	640,7	2 025,70
Dot provisions risques/charges	108,2	306,7	90,5	9 935,80	3 099,20	13 540,40
Autres charges	28,5	125,3	2	11 886,00	862,7	12 904,70
TOTAL II	8 510,70	45 344,70	62 461,40	784 320,00	262 829,20	1 163 465,90
Incidence des opérations intragroupe	4 707,70	1 942,70	-65 343,70	61 569,10	-2 875,80	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 781,20	-2 682,90	3 840,90	-288,9	11 020,10	8 108,00

* Ces données chiffrées correspondent à la contribution de chacun des pôles d'activité au résultat d'exploitation du groupe consolidé, la ligne "incidence des opérations intragroupe" reprenant l'ensemble des opérations interco déclarées par les sociétés du groupe.

5.2.3 Charges de personnel et effectif

	EXERCICE 31/12/2016		EXERCICE 31/12/2015	
	Nombre de salariés	Charges de personnel en K€	Nombre de salariés	Charges de personnel en K€
Pôle construction	1 804	116 961	1 778	112 538
Pôle Spécialisé	195	9 398	202	9 480
Autres	938	57 747	778	44 571
TOTAL	2 937	184 106	2 758	166 589

Répartition de l'effectif : 31/12/2016		Pôle Spécialisé	Pôle construction	Autres
Etam/Cadre :	1 611	87	1 069	455
Ouvrier :	1 326	108	735	483
Total	2 937	195	1 804	938

5.3 Résultat financier (en K€)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers		
Reprise sur provisions financières	427	27
Intérêts et produits assimilés	519	1 568
Produits sur cession de V.M.P.		
Autres produits financiers	1 788	1 625
	2 734	3 220
Charges financières		
Dotations financières	-407	-405
Intérêts et charges assimilées	-2 689	-1 745
Intérêts sur OCA	-549	-603
Frais acquisition de titres H2		
Ecart de change	-678	-1 339
Autres charges financières		
	-4 323	-4 092
Résultat financier	-1 589	-872
Chiffre d'affaires	1 129 278	883 911
Ratio résultat financier ramené au CA	-0,14%	-0,10%

5.4 Résultat exceptionnel

Principaux composants du résultat exceptionnel (en K€) :

	<u>31/12/2016</u>	
	Produits	Charges
Cession d'immobilisations	1 302	-1 183
Charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 327	-4 083
Eléments liés aux provisions	189	-143
Résultat exceptionnel	2 818	-5 409
	-2 591	

5.5 Tableau des flux de trésorerie

Au 31/12/2016, le tableau de flux de trésorerie se présente de la façon suivante (en M€) :

	31/12/2016
Marge brute d'autofinancement	18,1
Variation de BFR	13,4
Flux de trésorerie généré par l'activité	31,5
Flux d'investissements	-12,7
Acquisitions de matériel	-12,7
Ecart d'acquisitions	-
Flux de financement	-9,2
Emission d'emprunts	19,1
Remboursements d'emprunts	-28,3
Flux sur opérations en capital	-0,1
Dividendes	-0,7
Réduction de capital	-0,7
Amortissements PNC	0,4
Variation des cours	0,9
Variation de trésorerie	9,5
Trésorerie d'ouverture	103,3
Trésorerie de clôture	112,8
Variation de trésorerie	9,5

5.6 EBITDA consolidé

Pour l'exercice 2016, l'EBITDA s'établit ainsi :

K€	2016	2015	2014	2013
EBITDA	24 792	26 299	24 415	27 788

5.7 Impôts société

Au titre de l'exercice clos au 31/12/2016, les sociétés du groupe ont constaté un impôt sur les sociétés de - 1.980 K€, qui se décompose en :

- Impôt exigible pour : 2 390 K€
- Impositions différés pour : - 4 370 K€

Le résultat avant impôt société du groupe Demathieu & Bard représente 4.451 K€. La charge d'impôt société, au taux groupe, devrait représenter 1.484 K€

Les principales explications de l'écart ainsi constaté de - **3 464 K€** sont les suivantes :

-Déperditions d'IS à propos :

- * De dotations aux amortissements sur goodwill, sans qu'il y ait d'impôt différé rattaché, pour **235 K€**
- * Aux quotes-parts sur remontées de dividendes, pour **144 K€**
- * Aux déperditions d'ordre permanent en social, pour **207 K€**
- * Aux déficits non activés, pour **438 K€**
- * Aux contributions additionnelles, pour **146 K€**

-Récupération d'IS à propos :

- * Différences de taux sur les filiales étrangères, pour : - **821 K€**
- * De crédits d'impôts apprentissage et mécénat, pour - **587 K€**
- * Impact du CICE, pour - 858 K€
- * Divers (dont sur amortissement MACRON), pour - **794 K€**
- * Activation de déficit antérieur, pour - **1 013 K€**

5.8 Identité de la société mère consolidant les comptes du sous-groupe Demathieu & Bard Groupe

La SAS Demathieu & Bard Groupe est filiale de la SAS DEMATHIEU ET BARD INVESTISSEMENT, 17 rue Vénizélos, 57950 MONTIGNY LES METZ.

Les comptes consolidés présentés pour Demathieu & Bard Groupe sont ainsi repris dans la consolidation de DEMATHIEU ET BARD INVESTISSEMENT. De ce fait, la consolidation de Demathieu & Bard Groupe, qui ne résulte pas d'une obligation légale, fait l'objet d'une revue particulière des Commissaires aux Comptes de la SAS Demathieu & Bard Groupe.

5.9 Engagements hors bilan

Nantissements:

- Certains emprunts souscrits pour financer l'acquisition de matériel d'exploitation ont été nantis afin de les garantir. Au 31/12/2016, les sommes restant à rembourser au titre de ces emprunts s'élève à 1 905 K€.
- En garantie de la dette senior souscrite par DB GROUPE, les titres de DB CONSTRUCTION et de CAPREMIB ont été nantis. Au 31/12/2016, le capital restant à rembourser au titre de cet emprunt est de 7 319 K€.

Crédits-baux :

Les crédits-baux sont activés dans la consolidation du groupe Demathieu & Bard Groupe. A ce titre, il apparaît des emprunts pour lesquels les banques ont un gage de propriété sur les investissements financés, jusqu'à extinction complète de la dette. Ces postes concernent :

- Les immeubles et terrains pour une dette de 9 692 K€
- Les matériels pour une dette de 19 K€

5.10 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture significatif n'est porté à la connaissance du lecteur.

5.11 Rémunération des dirigeants

Les organes de Direction ont perçu une rémunération globale de 714 K€ au titre de l'exercice écoulé.

5.12 Auto contrôle

Au cours de l'exercice, la société Demathieu & Bard Groupe a détenu en propre 600 000 actions de préférence composant une partie de son capital. Ces actions de préférence ont été annulées avant la fin de l'exercice..

5.13 Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires des commissaires aux comptes en charge des contrôles des comptes consolidés de Demathieu & Bard Groupe et des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation

	Audit légal
SECEF	213,490
MAZARS	145,200
DELOITTE	35,000
WUB	26,000
RCGT	92,000
Total	511,790

6 - Informations relatives aux filiales

NOM	FORME	SIEGE	N° de SIRET
DEMATHEU BARD CONSTRUCTION	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	790 843 411 00022
DB Immobilier	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	353 708 746 00014
CAPREMIB	SAS	44 route nationale 51220 Cormicy	392 316 881 00011
CIBETEC	SAS	Zis E Boulevard du Val de Vesle Prolongé 51500 Saint Léonard	430 062 968 00010
FRANCECOM	SAS	RN 330 La Croix Gillet 77122 Monthyon	391 186 616 00010
PREFALL	SAS	Lieu-dit Couchant de la Croix Gillet RN 330 77122 Monthyon	747 151 132 00012
Financière DB Inc		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Quebec) J7Y 4P7 - Canada	
CDB Inc		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Quebec) J7Y 4P7 - Canada	
Technopref Industries Inc.		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Quebec) J7Y 4P7 - Canada	
Technopref Canada Inc.		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Quebec) J7Y 4P7 - Canada	
DB Bâtiment Île de France	SAS	50, avenue de la République 94550 Chevilly Larue	632 030 284 00038
BLB Construction	SAS	480 rue Thimonnier 69730 GENAY	409 714 474 00023
D B CONSTRUCTION NORD	SAS	Rue de la couture 59700 Marcq en Baroeul	487.734.394.00025
VRD DB	SAS	6, rue Denis PAPIN 59650 Villeneuve d'Ascq	539 947 846 00017
ETIC	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	350.399.101.00053
TSV	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	423.112.267.00012
EGDL Lorraine	SAS	ZI Voie romaine 57140 WOIPPY	810 059 840
DB Ingénierie Industrielle	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	405 316 647 00024
DB Park	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	493 339 279 00017
SPCM	SAS	Parking Cathédrale, rue d'Estrée 57 000 Metz	494 751 621 00017
BATYS	SAS	17, rue Vénizélos 57953 MONTIGNY LES METZ	529 723 769 00012
Société de Matériel DB	SAS	17 Rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	847 280 138 00037
D.B. Océan Indien	SAS	15, rue Azema 97422 La Saline	492.028.667.00011
DB Bau GmbH	GMBH	Speyerdorfer Strasse 181 D-67433 NEUSTADT/WEINSTRASSE	
Tralux	SARL Lux	136, route de Luxembourg L-3254 BETTEMBOURG	RCS Lux B 12 975
Tralux Immobilier	SARL Lux	136, route de Luxembourg L-3254 BETTEMBOURG	
EGDL	SA Lux	16, Rue Robert KRIEPS L-4702 PETANGE	RCS Lux B 102381
Mersch & Schmitz Production	SARL Lux	26, route de Capellen, L 8279 HOZEM	RCS Lux B 89 886
Mersch & Schmitz Services	SARL Lux	26, route de Capellen, L 8279 HOZEM	RCS Lux B 89 887
DRRE Securitisation	SA Lux	50, rue Charles MARTEL, L 2134 Luxembourg	RCS Lux B 122 266
DRRE Construction	SA Lux	50, rue Charles MARTEL, L 2134 Luxembourg	RCS Lux B
L2A	SA Lux	4, avenue Jean Pierre Pescator L 2324 Luxembourg	RCS Lux B 152 508
L2B	SA Lux	4, avenue Jean Pierre Pescator, L 2324 Luxembourg	RCS Lux B

D&B Bau Hungaria Kft		2085 Pilisvörösvar, Lévai u. 3 Hungary	
Green Business Park	SCCV	17, rue Vénizélos 57953 MONTIGNY LES METZ	499 879 757 00015
Strasbourg Rotonde	SAS	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	792 947 889 00012
Montreuil Marceau	SCCV	18 Rue de Tilsitt 75017 PARIS	798 041 059
Portes de Sarre	SCCV	3 Avenue Robert Schuman 57000 METZ	753 494 103
Tombe Issoire	SCCV	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	791 161 045
Hésiode	SCCV	17 Rue Vénizélos 57950 Montigny les Metz	493.326.433.00015
Les jardins du Luxembourg	SCCV	17, rue de Vénizélos 97.950 Montigny-lès-Metz	491.189.619.00019
Ansereuilles	SCCV	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	803 889 765
Clos de la Gare	SCCV	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	803 508 894
Bobigny	SCCV	8 avenue Delcassé 75008 Paris	812 846 525
Colombes	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	814 645 479
Paris 06B	SCCV	47 avenue Edouard Vaillant 92100 Boulogne Billancourt	807 710 579
Pont Thieffroy	SCCV	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	
Bourg la Reine	SCCV	9 Rue Jean Daudin 75015 Paris	802 221 945
Davout	SCCV	42, avenue Georges V 75008 Paris	805 086 287
Fresnes Cerisaie	SCCV	78 Boulevard Saint Marcel 75005 PARIS	705 568 800
Habitat 1	SCCV	12 avenue de la Condamine 30600 Vauvert	803 673 136
Lyon Docks	SCCV	18 rue de Tilsitt 75017 PARIS	792 873 689
Aux Ours	SCCV	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	790 627 806
Village Rotonde	SCCV	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	801 445 123