

2012

Rapport financier



demathieu bard
CONSTRUCTION

BILAN CONSOLIDÉ

Consolidated balance sheet

DEMATHIEU BARD GROUPE SAS

ACTIF (K€) <i>Assets</i>	31/12/2012
ACTIF IMMOBILISÉ <i>Fixed assets</i>	
Capital souscrit non appelé <i>Fixed assets</i>	
Immobilisations incorporelles nettes <i>Intangible assets</i>	13 515
Ecarts d'acquisition <i>Goodwill</i>	12 950
Immobilisations corporelles : <i>Tangible assets</i>	
• Brut <i>Gross</i>	125 088
• Amortissements <i>Depreciation</i>	66 055
• Net <i>Net</i>	59 033
Participations et créances rattachées <i>Investments and trade accounts receivable</i>	3 919
Titres mis en équivalence <i>Shares accounted for under the equity method</i>	20
Prêts <i>Loans</i>	3 540
Autres Immobilisations financières nettes <i>Other financial immobilized assets</i>	1 325
TOTAL 1 : Actif immobilisé <i>Total fixed assets</i>	94 302
ACTIF CIRCULANT <i>Current assets</i>	
Matières premières et approvisionnements <i>Raw material, supplies</i>	3 218
Encours de production de biens <i>Work in progress, goods</i>	10 866
Production intermédiaire, produits finis <i>Work in progress and finished goods</i>	3 738
Avances et acomptes versés par commandes <i>Advances received on projects</i>	1 218
Créances clients et comptes rattachés <i>Trade accounts receivable and related accounts</i>	274 513
Actifs d'impôt différé <i>Differed tax assets</i>	4 716
Autres créances d'exploitation nettes <i>Other net operating accounts</i>	65 503
Sous-total <i>Accounts assets</i>	363 772
Valeurs mobilières de placement <i>Marketable securities</i>	37 823
Disponibilités <i>Cash</i>	50 972
Sous-total <i>Disponibilities assets</i>	88 795
Compte de régularisation <i>Prepaid expenditure and deferred charges</i>	9 674
TOTAL 2 : Actif circulant <i>Total current assets</i>	462 241
TOTAL ACTIF <i>Total assets</i>	556 543

PASSIF (K€) <i>Liabilities</i>	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES <i>Shareholders' equity</i>	
Capital <i>Assets</i>	32 529
Réserves consolidées <i>Consolidated retained earnings</i>	6 536
Résultat consolidé, part du Groupe <i>Consolidated profit - Group share</i>	3 817
Situation nette part du Groupe <i>Shareholders' equity - Group share</i>	42 882
Intérêts minoritaires <i>Minority interests</i>	64
TOTAL 1 : Fonds propres de l'ensemble consolidé <i>Total shareholders' funds</i>	42 946
PROVISIONS <i>Provisions</i>	
Provisions pour risques et charges <i>Contingencies provisions</i>	18 949
Provisions pour passifs d'impôt différé <i>Deferred tax provisions</i>	2 902
TOTAL 2 : Provisions <i>Provisions</i>	21 851
DETTES <i>Debts</i>	
Emprunts et dettes financières <i>Bank loans and overdrafts</i>	73 174
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours <i>Advances received on projects pending or in progress</i>	22 892
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>Accounts payable and similar accounts</i>	210 625
Dettes fiscales et sociales <i>Fiscal and social liabilities</i>	71 099
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés <i>Liabilities on immobilized assets and similar accounts</i>	1 645
Autres dettes <i>Other liabilities</i>	46 301
Compte de régularisation <i>Expense accruals and deferred profit</i>	66 010
TOTAL 3 : Dettes <i>Total debts</i>	491 746
TOTAL PASSIF <i>Total liabilities</i>	556 543

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Consolidated profit and loss account

DEMATHIEU BARD GROUPE SAS

(K€)	31/12/2012
Chiffre d'affaires <i>Turnover</i>	891 653
Production stockée et immobilisée <i>Stored and immobilized production</i>	9 333
Production <i>Production</i>	900 985
Autres produits <i>Other revenues</i>	5 043
Produits d'exploitation <i>Total revenues</i>	905 029
Charges externes et consommations <i>Purchases and external expenses</i>	-695 511
Valeur ajoutée <i>Added value</i>	210 518
Charges de personnel <i>Salaries and wages</i>	-176 900
Impôts et taxes <i>Income and tax</i>	-8 811
Excédent brut d'exploitation <i>Gross operating profit</i>	24 807
Reprises amortissements et provisions <i>Reversal provisions and depreciation</i>	7 269
Autres charges <i>Other expenses</i>	-764
Dotations aux amortissements <i>Depreciation allocations</i>	-9 825
Dotations aux provisions <i>Provisions allocations</i>	-10 128
Résultat opérationnel <i>Operating profit</i>	11 359
Résultat financier net <i>Net financial income (loss)</i>	-1 649
Opérations en commun <i>Transferred profit (loss)</i>	-107
Résultat courant avant impôts <i>Net income before tax</i>	9 603
Résultat exceptionnel net <i>Net exceptional income</i>	-914
Impôts sur les bénéfices <i>Income tax</i>	-3 355
Résultat de l'ensemble consolidé <i>Consolidated income</i>	5 334
Résultat des sociétés mises en équivalence <i>Minority interests</i>	
Dotations aux amortissements / Ecarts d'acquisition <i>Goodwill</i>	-1 507
Résultat hors du groupe <i>Minority profit</i>	10
RÉSULTAT GROUPE <i>Net profit</i>	3 817

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 2012 de DEMATHIEU BARD GROUPE de porter une appréciation sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'ensemble consolidés 2012 de DEMATHIEU BARD GROUPE exprimant un résultat part du groupe bénéficiaire de 3.817.245 euros.

A) Méthodes de consolidation

La SAS « Demathieu Bard Groupe » 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.

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) Ecarts 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 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.

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 du pôle "Services", 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.

ANNEXES DES COMPTES CONSOLIDÉS (SUITE)

Notes to the group financial statements

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 le pôle Immobilier). 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. 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
- âge de départ en retraite : 65 ans
- actualisation financière sur la base d'une rentabilité de 3 %
- 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'arrêt. 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 31/12/2012 :	3 817 245 €
Nombre d'actions :	32 450 000
Résultat net par action :	0,12 €

Il est à noter que le capital de DEMATHIEU ET BARD GROUPE SAS a été augmenté de 79 500 € par affectation d'une partie du résultat 2011 aux Actions de Préférence sous la forme d'une élévation du nominal de chaque titre.

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.

LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

Consolidated companies list

SOCIÉTÉS	31/12/2012		31/12/2012
	% de contrôle	% d'intérêts	
S.A.S. DEMATHIEU BARD GROUPE	Société mère	Société mère	Société mère
Demathieu et Bard SAS	100,00%	100,00%	IG
BLB Construction SAS	100,00%	100,00%	IG
DB Bâtiment Île de France	100,00%	100,00%	IG
DB Construction Nord	100,00%	100,00%	IG
VRD DB S.A.S.	100,00%	100,00%	IG
DB-LB SAS	100,00%	100,00%	IG
DB Océan Indien SAS	100,00%	100,00%	IG
Demathieu & Bard 17 SAS	99,87%	99,87%	IG
Société de Matériel DB SAS *	100,00%	100,00%	IG
CAPREMIB SAS	100,00%	100,00%	IG
CIBETEC SAS	100,00%	100,00%	IG
FRANCECOM SAS	100,00%	100,00%	IG
PREFALL SAS	100,00%	100,00%	IG
DB Immobilier SAS	100,00%	99,99%	IG
DB Park SAS	100,00%	100,00%	IG
SPCM SAS	50,00%	50,00%	IP
Genay Lorraine SCI *	99,94%	99,94%	IG
Financière DB Inc	100,00%	100,00%	IG
CDB Inc	100,00%	100,00%	IG
Technopref	100,00%	100,00%	IG
Technopref Canada	100,00%	100,00%	IG
DB Bau GmbH	100,00%	100,00%	IG
DB Hungaria	100,00%	100,00%	IG
Tralux SARL	99,60%	99,60%	IG
EGDL	100,00%	100,00%	IG
VANCE SAS	100,00%	100,00%	IG
ETIC SAS	100,00%	100,00%	IG
TSV	100,00%	100,00%	IG
BATYS	55,00%	55,00%	ME
SCCV Green Business Park	100,00%	99,99%	IG
SCCV Hesiode	100,00%	99,99%	IG
SCCV Jardin du Luxembourg	100,00%	99,99%	IG

* Sociétés sans activité externe au groupe

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 2012

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons aux termes de ce rapport l'activité de notre groupe durant l'exercice clos le 31 Décembre 2012 ainsi que nos commentaires sur ses comptes consolidés dudit exercice.

Notre société est la société mère d'un groupe constitué par la SAS DEMATHIEU ET BARD et ses filiales.

Notre société a acquis le groupe Demathieu et Bard au 30 juin 2011. L'exercice 2012 est le premier d'une durée de 12 mois. Il a donc été décidé de ne pas fournir les données comparatives 2011 qui ne portaient que sur un exercice de 6 mois.

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 rapport annuel.

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 2012

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, nous avons constaté une progression du chiffre d'affaires net à **891,7 M€**.

Le chiffre d'affaires se répartit entre activité France pour **665,7-M€** et activité à l'étranger pour **226,2 M€**.

Le total des salaires et charges est de **176,9 M€**.

Résultat d'exploitation

Les amortissements de l'exercice s'élèvent à **9,8 M€**.

Après prise en compte des mouvements sur amortissements et provisions, le résultat d'exploitation ressort à **11,4 M€** au 31/12/2012.

Résultat financier

La forte baisse des taux des placements CT, tant en France qu'à l'étranger constatée au cours des exercices précédents a continué à produire ses effets en 2012.

Le solde du résultat financier faite ressortir une perte de **- 1,6 M€**,

Il convient de remarquer l'impact non significatif du résultat financier qui ne représente que 0,18% du chiffre d'affaires du Groupe DB GROUPE. Les effets de l'évolution du cours des devises (dollar canadien et dollar américain) n'ont pas pénalisé particulièrement les comptes consolidés de cet exercice.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel prend en compte divers produits et charges (pénalités sur marchés,) qui dégagent un mali de **0,9 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 **3,3 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 **3,8 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 **12,9 M€**.

Nos investissements matériels s'élèvent sur l'exercice à **10 M€** (dont **2,5 M€** en Amérique du Nord).

Le total des immobilisations corporelles nettes s'élève à **59,0 M€**.

Les stocks et travaux en-cours s'élèvent à **17,8 M€** au 31/12/2012, dont les en-cours de production du Pôle Immobilier pour un montant de **10,9 M€**.

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

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

Le total du bilan arrêté au 31/12/2012 affiche un montant de **556,5 M€**.

Bilan Passif

Les fonds propres s'élèvent à **42,9 M€**.

La distribution du groupe représente **0,7 M€** sur l'exercice, le résultat consolidé **3,8 M€**.

L'endettement total du Groupe s'élève à **68,9 M€**, dont :

- Emprunts immobiliers (y compris crédits baux immobiliers) /
Emprunts et leasings pour les matériels d'équipement /
Acquisitions de titres : **29,4 M€**
- Dettes liées à la participation des salariés : **1,3 M€**
- Dette senior et obligations convertibles : **38,2 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.

Avant neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **696,8 M€** et leur rentabilité d'exploitation de **4,4 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 progressé au cours de cet exercice, avec une rentabilité qui s'est maintenue.

Avant neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **224,8 M€** et leur rentabilité d'exploitation de **6,9 M€**.

PÔLE PRÉFABRICATION FRANCE

Avant neutralisation des opérations intra-groupe, leur volume d'activité est de **35,4 M€** et leur rentabilité d'exploitation équilibrée.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES DU GROUPE DEMATHIEU 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

PÔLE CONSTRUCTION FRANCE

Le carnet de commandes s'élève à **660 M€** au 31 Mai 2013.

Ce carnet de commandes se répartit entre « à exécuter sur 2013 » pour **380 M€** et « solde au-delà 2013 » pour **280 M€**.

DEMATHIEU BARD SAS

Le carnet de commandes 2013, représente un volume d'activité restant à réaliser de près d'une année. 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 2013 pourrait connaître un léger tassement 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.

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 2013 devrait être de l'ordre de 115-M€ lié à un accroissement de la construction d'ouvrages fonctionnels.

BLB Constructions : les perspectives 2013 nous permettent de tableer sur un chiffre d'affaires de 30-M€ environ. 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 85-M€ prudemment.

E.T.I.C. : Le marché de réparation porte l'activité et le chiffre d'affaires prévisionnel s'établit à 9-M€.

T.S.V. : Le chiffre d'affaires prévisionnel ressort à 2,5-M€ pour 2013.

En conclusion, sur la base des commandes engrangées à ce jour, l'activité prévisionnelle du pôle Construction France pour 2013 devrait atteindre 605-M€ env.

RAPPORT DE GESTION

SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS* (SUITE)

Consolidated financial statements - Management report

Pôle Construction Internationale

Au Luxembourg (**TRALUX**) avec un carnet de commandes en léger retrait, nous tablons sur un volume d'activité de plus de 65 M€ pour 2013.

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 26 M€. L'activité prévisionnelle pour 2013 se situerait à un niveau de 41 M€ env. Avec le lancement effectif des deux opérations VEFA des EHPAD Grevenbroich et Berlin, le carnet de commandes de DB Immobilier GmbH s'élève à 12 M€ (hors travaux réalisés par DB BAU) et devrait générer une activité de l'ordre de 8 M€ pour l'exercice 2013.

Au Canada (**FINANCIERE DB Inc, CONSTRUCTION DB Inc**) avec un carnet de commandes qui s'élève à 40-M€, l'activité au Canada devrait atteindre environ 52 M€ sur 2013.

Aux USA (**TECHNOPREF Inc**) Le lancement du projet Blue Plains à Washington, l'activité pour 2013 connaîtra un repli à 6 M€ env.

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 2013 s'annonce difficile. Les commandes actuelles, confortées par l'activité voussoirs, devraient permettre d'atteindre un chiffre d'affaires en hausse, mais avec une marge érodée. La rationalisation de nos sites de production doit nous permettre de faire face à une conjoncture difficile.

En conclusion, pour le secteur PREFE, le contexte est très défavorable, et il a été bâti un objectif de chiffre d'affaires pour 2013 (30-M€) visant pour le moins à limiter la perte. En cela, il est nécessaire de poursuivre nos efforts d'optimisation de nos sites de production, d'adapter nos moyens humains.

Pôle Services et Montage d'Opérations

DEMATHIEU BARD IMMOBILIER + SCCV : l'année 2013 verra principalement se conforter nos structures afin de les dimensionner à la hauteur de nos objectifs en terme de nouvelles opérations tout en restant prudent au niveau risque.

Le département privé

Les opérations maîtrisées (terrains sous promesse ou accords conclus), qui représentent le potentiel de développement de l'entreprise pour les 3 prochaines années, atteignent 190 M€ à fin 2012.

Le département ouvrages publics

Les lycées et collèges engagés en 2011 se poursuivent normalement. L'activité approchera 20 M€ en 2013.

DB PARK et SPCM : l'exploitation directe du parking de la cathédrale se poursuit de manière satisfaisante.

SOCIÉTÉ DE MATÉRIEL DB (SMDB) : l'activité restera essentiellement centrée sur le groupe, tout en poursuivant ses efforts de structuration. Les perspectives 2013 nous permettent de tableer sur un chiffre d'affaires de l'ordre de 15-M€

Conclusion générale

Prévisions 2013

A ce stade, sur la base de notre carnet de commandes (740-M€/2013) et des chantiers quasi-acquis (prise de commandes en cours), l'activité du groupe cumulée pourrait s'établir à 866 M€ sur le prochain exercice.

Pôle construction France	605 M€ env.
Pôle construction internationale	179 M€ env.
Pôle préfabrication	38 M€ env.
Pôle service et montage d'opération	44 M€ env.

Les volumes d'activité prévisionnelle pour 2013 sont en léger retrait par rapport à 2012, en raison de l'incertitude qui affecte les financements de certains projets.

Nous déploierons nos meilleurs efforts afin d'atteindre un niveau de rentabilité d'exploitation « raisonnable ».

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

SANS OBJET

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
Jean-François PIQUET*



17 rue Vénizelos
57950 Montigny-lès-Metz

Tél. : 03 87 66 73 11
Fax : 03 87 63 84 06

www.demathieu-bard.fr