

RCS : METZ Code greffe : 5751

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de METZ atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2018 B 00244 Numéro SIREN : 833 977 325 Nom ou dénomination : DEMATHIEU BARD HOLDING 4
--

Ce dépôt a été enregistré le 08/09/2021 sous le numéro de dépôt 5377

~~COPIE CERTIFIÉE
CONFORME~~

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N° 21B5377
Metz, le 8.09.24
Le Greffier



**DEMATHIEU
BARD**

BILAN CONSOLIDE

DB H4 SAS

31 12 2020

DB H4
Comptes consolidés 31/12/2020

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	73 941 608			73 941 608	73 465 616
Immobilisations incorporelles	20 050 065	(7 612 470)		12 437 595	14 317 355
Frais d'établissement					1 676
Frais de développement	3 413 645	(3 413 645)			949 368
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 869 381	(4 016 165)		1 853 216	2 764 316
Fonds commercial	10 590 191	(20 806)		10 569 386	10 574 384
Autres immobilisations incorporelles	176 848	(161 854)		14 994	27 611
Immobilisations corporelles	234 729 850	(133 744 908)		100 984 942	93 909 523
Terrains	8 060 491			8 060 491	8 439 171
Agencements et aménagements de terrains	751 864	(87 611)		664 254	266 061
Constructions	50 758 719	(22 650 728)		28 107 991	30 581 399
Constructions sur sol d'autrui	2 980 019	(1 569 466)		1 410 553	1 556 613
Installations techniques, matériel & outillage	150 165 526	(97 503 002)		52 662 524	42 566 894
Autres immobilisations corporelles	18 044 684	(11 934 102)		6 110 582	5 742 941
Immobilisations corporelles en cours	2 223 636			2 223 636	373 644
Avances et acomptes s/imm. corp.	1 744 912			1 744 912	4 382 800
Immobilisations financières	35 357 295		(31 050)	35 326 245	34 918 134
Titres de participation	1 183 275		(5 014)	1 178 261	2 231 146
Créances rattachées à des participations - courant	382 738			382 738	570 726
Titres immobilisés	21 406 408		(6 200)	21 400 208	20 053 674
Prêts	5 122 511		(6 899)	5 115 613	5 065 499
Dépôts et cautionnements versés	6 106 848		(12 837)	6 093 911	5 626 096
Autres créances immobilisées	1 155 514			1 155 514	1 370 983
Titres mis en équivalence	2 804 788			2 804 788	2 711 679
Actif immobilisé	366 883 604	(141 357 378)	(31 050)	225 495 176	219 322 607
Stocks et en-cours	170 024 161		(434 810)	169 589 351	187 473 956
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 537 637			2 537 637	2 094 893
Projets Immobiliers France	100 510 052		(434 810)	100 075 242	104 251 627
Projets immobilier International	58 541 206			58 541 206	73 442 803
Produits intermédiaires finis	8 435 267			8 435 267	7 684 533
Avances et acomptes versés sur commandes	6 378 343			6 378 343	17 010 704
Clients et comptes rattachés	602 947 018		(22 421 843)	580 525 175	575 619 050
Impôts différés - actif	15 729 891			15 729 891	13 803 383
Autres créances et comptes de régularisation	145 798 844			145 798 844	128 441 916
Valeurs mobilières de placement	42 550 947			42 550 947	17 066 833
Disponibilités	281 515 339			281 515 339	204 152 000
Charges constatées d'avance	11 867 627			11 867 627	8 031 835
Actif circulant	1 276 612 170		(22 856 653)	1 253 955 517	1 151 799 677
Charges à répartir	932 835			932 835	1 165 048
Primes sur obligations - courant	1 250 886			1 250 886	1 616 356
Total Actif	1 645 879 494	(141 357 378)	(22 887 703)	1 481 634 414	1 373 903 588

DB H4
Comptes consolidés 31/12/2020

Bilan passif consolidé	Cloûture	Ouverture
Capital	84 085 583	82 082 293
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	2 984 984	2 540 810
Résultat net (Part du groupe)	3 101 193	4 107 288
Capitaux propres (Part du groupe)	90 171 740	88 730 391
Intérêts minoritaires	852 900	676 194
Intérêts minoritaires - Réserves	565 800	533 024
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion		
Intérêts minoritaires - Résultat	287 109	143 170
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	91 024 640	89 406 585
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	85 774 546	67 363 840
Impôts différés - passif	3 423 783	3 855 367
Provisions et impôts différés	89 198 329	71 219 207
Dettes financières	347 972 353	232 288 658
Emprunts obligataires convertibles	16 404 225	17 065 739
Emprunts financement Corporate	197 457 944	58 822 503
Financement opérations Immobilières	67 377 782	89 183 729
Emprunts auprès établis. de crédit	39 784 420	51 866 541
Emprunts en crédit-bail	20 649 976	9 598 948
Emprunts et dettes financières diverses	956 439	450 414
Concours bancaires	5 341 567	5 300 784
Avances, acomptes reçus sur commandes	92 085 496	94 630 783
Fournisseurs et comptes rattachés	460 453 079	474 554 412
Dettes fiscales et sociales	176 421 383	155 790 261
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	16 422 496	24 986 914
Autres dettes et comptes de régularisation	79 075 193	91 493 851
Produits constatés d'avance	128 981 436	139 532 917
Dettes	1 301 411 436	1 213 277 796
Total Passif	1 481 634 414	1 373 903 588

DB H4
Résultat consolidé 31/12/2020

Compte de résultat	2020	2019
Chiffre d'affaires	1 523 084 806	1 652 230 882
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens France	17 419 813	23 363 118
Production vendue de services France	1 187 461 776	1 310 213 372
Production vendue de services Export	308 203 217	318 654 382
Autres produits d'exploitation	14 241 938	60 051 932
Production stockée	(17 898 722)	31 094 702
Production immobilisée	1 689 239	68 405
Subventions d'exploitation	3 329 503	305 291
Reprise sur provisions d'exploitation	14 978 952	14 067 645
Transferts de charges d'exploitation	7 444 652	6 155 976
Autres produits	4 698 314	8 359 913
Produits d'exploitation	1 537 326 744	1 712 282 814
Achats de marchandises	(14 424 779)	(26 212 661)
Variation stocks de marchandises	13 474	(161 422)
Achats non stockés de matières et fournitures	(171 674 300)	(208 182 356)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	108 020	(115 183)
Charges externes	(1 003 647 676)	(1 132 817 989)
Impôts et taxes	(13 091 797)	(14 557 654)
Charges de personnel	(251 393 073)	(260 937 672)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(68 592 584)	(44 108 326)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(5 583 360)	(5 341 258)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(20 877 879)	(14 889 927)
Dot./Amt. charges à répartir	(233 521)	(233 521)
Dot. aux provisions d'exploitation	(29 830 927)	(16 972 153)
Dot/Prov. engagements de retraite		
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(12 086 897)	(6 671 467)
Autres charges	(4 832 984)	(7 647 528)
Charges d'exploitation	(1 527 535 699)	(1 694 720 771)
Résultat d'exploitation	9 791 045	17 562 043

DB H4
Résultat consolidé 31/12/2020

Produits financiers	2 377 355	2 834 226
Dividendes des autres participations	211 055	149 520
Produits sur créances et VMP	336	224
Rep. sur provisions à caractère financier	24 782	77 619
Gains de change sur opérations financières	94 530	312 551
Autres produits financiers	2 046 653	2 294 312
Charges financières	(7 861 842)	(7 033 266)
Charges d'intérêts	(6 698 170)	(6 277 618)
Pertes de change sur opérations financières	(785 264)	(265 415)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(378 408)	(490 233)
Résultat financier	(5 484 488)	(4 199 040)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	4 306 558	13 363 003
Produits exceptionnels	11 451 603	12 693 744
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 862 918	1 049 199
Produits de cession d'autres élém. actif	8 839 212	10 501 842
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	5 119	
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	744 354	1 142 703
Charges exceptionnelles	(14 078 505)	(16 180 910)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(3 330 477)	(5 452 839)
VNC d'autres éléments d'actif cédés	(8 574 735)	(7 564 235)
Mali provenant du rachat d'actions propres	(7 900)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(2 165 393)	(3 163 836)
Résultat exceptionnel	(2 626 902)	(3 487 166)
Impôts sur les résultats	1 488 686	(5 936 318)
Impôt sur les bénéfices	(869 300)	(3 581 953)
Impôts différés	2 357 986	(2 354 365)
Résultat net des entreprises intégrées	3 168 341	3 939 519
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	219 960	310 941
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 388 302	4 250 459
Intérêts minoritaires	287 109	143 168
Résultat net (part du groupe)	3 101 193	4 107 291

DB H4
SIG consolidés 31/12/2020

Libellé	2020.12	2019.12
Coût d'achat des marchandises vendues		
Marge commerciale		
Production vendue	1 823 084 806	1 662 230 662
Production stockée	(17 896 722)	31 084 702
Production immobilisée	1 689 239	68 405
Production de l'exercice	1 506 875 323	1 663 393 669
Consommations en provenance des tiers	(1 189 625 262)	(1 367 469 591)
Valeur ajoutée	317 250 061	315 924 396
Subventions d'exploitation	3 329 603	305 291
Impôts et taxes	(13 091 797)	(14 557 654)
Charges de personnel	(251 393 073)	(280 937 671)
Excédent brut d'exploitation	56 094 695	40 734 364
Reprises sur amortissements et provisions	14 976 952	14 067 645
Transferts de charges d'exploitation	7 444 662	6 155 876
Autres produits	4 696 314	8 369 913
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(66 662 584)	(44 108 329)
Autres charges	(4 832 964)	(7 647 528)
Résultat d'exploitation	9 791 045	17 562 041
Produits financiers	2 377 355	2 834 226
Charges financières	(7 661 842)	(7 033 266)
Résultat financier	(5 284 488)	(4 199 040)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	4 306 557	13 363 001
Produits exceptionnels	11 451 603	12 693 744
Charges exceptionnelles	(14 078 505)	(16 180 910)
Résultat exceptionnel	(2 626 902)	(3 487 166)
Impôts sur les résultats	1 486 696	(5 936 318)
Résultat net des entreprises intégrées	3 166 341	3 939 517
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Participation des salariés		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	219 960	310 940
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 386 301	4 250 457
Intérêts minoritaires	267 109	143 170
Résultat net (Part du groupe)	3 101 193	4 107 287

ANNEXE

COMPTES CONSOLIDES

SAS DB H4

AU 31/12/2020

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) Ecart de première consolidation
- D) Immobilisations incorporelles
- E) Immobilisations corporelles
- F) Immobilisations financières
- G) Stocks
- H) Projets immobiliers
- I) Opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice
- J) Créances
- K) Valeurs mobilières de placement
- L) Provisions pour risques et charges
- M) Comptes de régularisation Passif
- N) Ecart de conversion
- O) Résultat par action
- P) Imposition différée

3 - Périmètre de consolidation

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 EBITA
- 5.7 Impôt société
- 5.8 Engagements hors bilan
- 5.9 Evénements postérieurs à l'exercice
- 5.10 Rémunération allouée aux dirigeants
- 5.11 Auto contrôle
- 5.12 Honoraires des commissaires aux comptes

5 - Informations relatives aux filiales

1 – Faits caractéristiques de l'exercice

Aucune évolution d'importance significative n'est notée sur les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020.

En date du 28 décembre 2017, DB H4 est devenue la société de tête consolidante du Groupe Demathieu Bard.

DB H4 est la holding animatrice du groupe. Elle détermine la politique d'entreprise du groupe qui sera mise en œuvre par l'ensemble de ses filiales.

DB H4 est également la holding ultime du groupe, et elle intègre dans ses comptes l'ensemble des financements « LBO » mis en place le 28 décembre 2017.

Le capital social de la société SAS DB H4 est composé à ce jour par 60 615 383 Actions ordinaires, entièrement libérées, chacune donnant droit à une voix et par 20 500 000 actions de préférence sans droit de vote.

Au 28/12/2017, une émission d'Obligations Convertibles en Actions a été réalisée par DB H4 aux conditions suivantes :

- Emission de 15 000 000 d'obligations d'un montant unitaire de 1€,
- Echéance de l'emprunt : 28/06/2025,
- Chaque obligation convertible donne droit à une action ordinaire d'une valeur nominale de 1€.

Faits significatifs

L'épidémie de COVID-19 a impacté l'activité du groupe tout au long de l'exercice 2020. La 1^{ère} période de confinement stricte a entraîné, en Europe, une fermeture de l'ensemble de nos chantiers pour une période moyenne d'environ 6 semaines. Le retard de la production n'a pas pu être intégralement rattrapé au cours du 2^{ème} semestre, même si les chantiers ont continué à produire pendant la 2^{ème} période de confinement.

L'impact de cet événement COVID-19 peut être estimé à une réduction de la production de 10% par rapport à nos objectifs de début d'exercice, s'analysant comme un décalage d'activité de l'exercice 2020 vers l'exercice 2021, les annulations de commandes ne présentant pas un caractère significatif. Cet impact a été évalué en comparant l'activité réalisée au cours de l'exercice, à l'activité telle qu'elle avait été prévue dans la dernière re-prévision budgétaire d'avant COVID.

A compter du début de la période de confinement, le groupe a mis en place toutes les mesures mises à sa disposition pour atténuer l'impact de cette épidémie, notamment par l'utilisation des dispositifs d'activité partielle et la mise en place des mesures barrières dans le respect des protocoles sanitaires.

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

A) Méthodes de consolidation

Le Groupe « DB H4 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 elle exerce un contrôle conjoint avec d'autres associés sont consolidées par voie d'**intégration proportionnelle**.

Les sociétés pour lesquelles la participation est comprise entre 20 % et 40 %, sans qu'il existe de contrôle exclusif ou conjoint, mais uniquement une influence notable 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 31/12/2019.

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

Une partie de notre activité est réalisée, tant en France qu'à l'international, en coopération avec d'autres partenaires dans le cadre de sociétés en participation ou assimilées ou de SCCV pour le pôle immobilier. Les résultats et les valeurs actives et passives des SEP et SCCV 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**.

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 :

- Principes généraux
 - * prudence,
 - * régularité,
 - * sincérité,
- Règles d'évaluation
 - * coûts historiques,
- Hypothèses d'établissement des comptes annuels
 - * continuité d'exploitation,
 - * indépendance des exercices,
 - * permanence des méthodes,
- Autres principes
 - * importance relative,
 - * non compensation,
 - * bonne information,
 - * prédominance de la substance sur l'apparence,

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 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.

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.

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) Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont majoritairement 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

* REVA

Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif

* SIMTA

Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif

* NEOLYS

Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
* UNIVALLEE COPERNIC
Société pour laquelle la participation a un caractère non significatif
* IMMO DB
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 :

- 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) Projets immobiliers

Les projets immobiliers (France + international) en cours de réalisation figurent sous 2 lignes distinctes au bilan, regroupées dans la rubrique « Stocks et en-cours ».

Ces lignes regroupent essentiellement les éléments suivants :

- Le coût des études en cours sur affaires maîtrisées,
- Le coût des travaux des affaires traitées régies par la méthode de comptabilisation à l'avancement des contrats à long terme

L'avancement est calculé en prenant en compte les 2 éléments suivants :

- Avancement commercial : déterminé sur la base des ventes notariées rapportées aux ventes totales prévisionnelles de l'opération.
- Avancement technique : déterminé sur la base des coûts travaux comptabilisés, rapportés aux coûts travaux prévisionnels de l'opération.

Le financement de ces opérations immobilières est notamment réalisé par des concours à court terme (< 16 mois) positionnés au bilan dans la rubrique « Emprunts ». Ces concours font l'objet d'un remboursement rapide grâce aux appels de fonds adressés aux acquéreurs des projets immobiliers financés. C'est pourquoi, dans la note 4.1.4. « Echancier des dettes », ces concours ont échéancés à moins d'un an.

I) 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.

J) Créances

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

K) 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.

L) 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 pas 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 0,48 %
- Augmentation moyenne des salaires estimée à 1,00 % pour le secteur
- Taux de turnover spécifique à chaque entité
- Table de mortalité classique reprise des données de l'INED (table TD 2016/2018)

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.

M) 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.

N) Ecart de conversion

Les dettes et les créances en monnaies étrangères sont valorisées en fonction des cours de clôture de l'exercice au 31/12/2020. 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.

O) 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 31/12/2020 :	3.101.193 euros
Nombre d'actions	81.115.383
Résultat net par action :	0,04 euros

En N-1, le résultat par action s'élevait à 0,05 €.

Il est à noter que le capital de DB H4 SAS a été :

- Augmenté de 2 726 746 € par affectation d'une partie du résultat 2019 aux Actions de préférence sous la forme d'une élévation du nominal de chaque titre,
- Réduit de 723 456 € après annulation des actions d'autocontrôle.

P) 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. Le taux d'impôt appliqué prend en compte les baisses programmées du taux d'IS.

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 :

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

3 - Périmètre de consolidation

Sociétés	31/12/2020		31/12/2019		Méthode d'intégration retenue
	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle	% d'intérêt	
DB H4	Société Mère		Société Mère		
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
André BTP	65,00%	65,00%	65,00%	65,00%	IG
DB Gestion	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DB Maintenance	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ALM	95,01%	61,76%	95,08%	61,75%	IG
Société de Matériel DB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
GIE Alliance	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%	IP
GIE Matériel Lyon	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	IP
Demathieu Bard Ingénierie Indust	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	IG
DB2i Mexico	99,67%	99,67%	99,67%	99,67%	IG
CAPREMIB	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CIBETEC	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%	99,92%	IG
DB Immobilien	100,00%	99,86%	100,00%	99,92%	IG
DB Hungaria	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	IP
TRALUX	99,60%	99,60%	99,60%	99,60%	IG
EGDL	100,00%	99,80%	100,00%	99,80%	IG
TRALUX Immobilier	100,00%	99,80%	100,00%	99,84%	IG
Mersch & Schmitz Production	100,00%	99,80%	100,00%	99,80%	IG
Mersch & Schmitz Services	100,00%	99,80%	100,00%	99,80%	IG
EGDL Lorraine	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
Aethica	19,99%	19,99%	19,99%	19,99%	ME
DB Immobilier	100,00%	99,96%	100,00%	99,96%	IG
DB Placement SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SARL Chataigne	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SCI Imprimerie Nancy	13,33%	13,33%	33,33%	33,33%	IP
SPCM SAS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ARLON 53 55 Construction	50,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP
ARLON 53 55 Securities	50,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP
Holding ARLON 57 59	50,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP
ARLON 57 59 Construction	50,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP
DRRE Securitisation	40,00%	39,84%	40,00%	39,84%	IG
DRRE Construction	40,00%	39,84%	40,00%	39,84%	IG
Faiencerie Holding	20,79%	20,75%	20,79%	20,75%	ME
L2A	50,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP

L2B	20,00%	49,92%	50,00%	49,92%	IP
Southlane T2	49,00%	48,92%	49,00%	48,92%	IP
BATYS	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%	ME
SAS Rotonde	99,90%	99,86%	99,90%	99,86%	IG
SCCV Andresy Rameau	51,00%	50,98%	51,00%	50,98%	IP
SCCV Archipel Lot 5	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
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 Beynost Malettes	50,00%	49,98%	50,00%	50,00%	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 Bourget Leclerc	49,00%	48,98%	49,00%	48,98%	IP
SCCV 1.2 Palaiseau	100,00%	99,96%	100,00%	99,96%	IG
SCCV de la cavée	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Chamoue III	51,00%	50,98%	51,00%	50,98%	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 Corneilles Nancy	40,00%	39,98%	40,00%	39,98%	IP
SCCV Corneilles Sarraill	40,00%	39,98%	40,00%	39,98%	IP
SCCV Cristal Serris	49,90%	49,88%	49,90%	49,88%	IP
SCCV Davout	33,33%	33,32%	33,33%	33,32%	IP
SCCV Dieppe Thiers	99,10%	99,06%	80,00%	80,00%	IG
SCCV Famars	20,00%	19,99%	20,00%	19,99%	ME
SCCV FAR Ilot C	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Fresnes Cerisaie	50,10%	50,08%	50,10%	50,08%	IP
SCCV Garches	49,90%	49,88%	49,90%	49,88%	IP
SCCV Habitat 1	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Hauteluce les Saisies	90,00%	89,96%	60,00%	59,98%	IG
SARL Le manoir du Ter	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Le Pecq Rue de Paris	51,00%	50,98%	49,00%	48,98%	IP
SCCV Luisant Fleming	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Lyon Docks	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Massy New Bergson	80,00%	79,97%	80,00%	79,97%	IG
SCCV Montreuil Lauriau	60,00%	59,98%	40,00%	39,98%	IP
SCCV Moissy Parc	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Aux Ours	100,00%	99,96%	100,00%	99,96%	IG
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 Ploemeur Sainte Anne	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Résidence La Lisière	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Rosny B2A	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Saint Martin d'Herès	100,00%	99,86%	99,90%	99,86%	IG
SCCV SDBI	51,00%	50,98%	51,00%	50,98%	IP
SCCV Tombe Isoire	51,00%	50,98%	51,00%	50,98%	IP
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 Royale arbre sec	70,00%	69,97%	70,00%	69,97%	IG
SCCV Sainte Catherine	75,00%	74,97%	75,00%	74,97%	IG
SCCV Suresnes Diderot	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP

SCCV Maréchaux Charenton	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SAS Villejuif Vaillant Couturier	50,00%	49,98%	50,00%	49,98%	IP
SCCV Villiers Lenoir	45,00%	44,98%	45,00%	44,98%	IP
SCCV Les 2 Alpes Aiglon	60,00%	59,98%	-	-	IP
SCCV Bondoufle	49,00%	48,98%	-	-	IP
SCCV Saint Etienne Bergson	58,00%	57,98%	-	-	IP
SCCV Mulhouse rue de l'Est	99,00%	98,96%	-	-	IG
SCCV Paysages	49,00%	48,98%	-	-	IP
SCCV Spring Grenoble	50,00%	49,98%	-	-	IP
SCCV Tassin Poly	50,00%	49,98%	-	-	IP
Minéral Granulats	50,00%	49,80%	50,00%	49,80%	IP

A) Variation de périmètre

Les variations de périmètre suivantes sont à signaler au titre de l'exercice 2020 :

- Création le 01/12/2020 de la SCCV Les 2 Alpes Aiglon, filiale à 60% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Création le 23/09/2020 de la SCCV Bondoufle, filiale à 50% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Acquisition le 16/12/2020 de la SCCV Saint Etienne Bergson, filiale à 58% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Acquisition le 22/12/2020 de la SCCV Mulhouse rue de l'Est, filiale à 99% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Création le 28/12/2020 de la SAS Paysages, filiale à 60% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Création le 05/06/2020 de la SCCV Spring Grenoble, filiale à 50% de la société Demathieu et Bard Immobilier,
- Acquisition le 14/10/2020 de la SCCV Tassin Poly, filiale à 100% des sociétés Demathieu et Bard Immobilier et DB H4,
- Cession le 30/04/2020 de la société L2A, filiale à 50% de la société TRALUX Immobilier,
- Cession le 30/04/2020 de la société L2B, filiale à 50% de la société TRALUX Immobilier,

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 DB H4, soit le 31/12/2020.

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

	Capital social	Résultat consolidé	Réserves consolidées	Capitaux propres groupe	Minoritaires réserves	Minoritaires résultat	Intérêts minoritaires
Au 31/12/2019	82 082	4 107	2 541	88 730	533	143	676
Variation capital	2 004		-2 727	-723			
Affectation résultat		- 4 107	4 107	0	143	- 143	
Dividendes versés					-19		-19
Ecart de conversion			-1 274	-1 274			
Variation de périmètre			-75	-75			
Actions autocontrôle			72	72			
Divers			341	341	-91		-91
Résultat de l'exercice		3 101		3 101		287	287
Au 31/12/2020	84 086	3 101	2 985	90 172	566	287	853

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€)

en K€	31/12/2020			31/12/2020		
	Valeurs brutes	Amort.	Net	Net holding et filiales spécialisées	Net France	Net International
Immobilisations incorporelles	93 992	- 7 612	86 380	34 176	23 814	28 390
Ecart d'acquisition	73 942		73 942	23 557	22 176	28 209
Fonds de commerce	90	- 21	69	46	23	-
Ecart d'évaluation affecté marque DB	10 500		10 500	10 500		-
Autres immobilisations incorporelles	9 460	- 7 591	1 869	73	1 615	181
Immobilisations corporelles	234 730	- 133 745	100 985	27 940	60 786	12 259
Terrains	2 720	- 88	2 632	114	2 267	251
Terrains issus CB	1 592		1 592	1 592		-
Ecart d'évaluation affecté terrains	4 500		4 500	4 500		-
Constructions	27 432	- 13 992	13 440	1 762	8 996	2 682
Constructions issues CB	19 405	- 8 742	10 663	10 663		-
Ecart d'évaluation affecté constr	6 902	- 1 486	5 416	5 416		-
Installations techniques	109 204	- 74 433	34 771	2 498	24 773	7 500
Ecart d'évaluation affectés matériels	11 632	- 9 089	2 543		2 543	-
Installations techniques CB	29 329	- 13 981	15 348	-	15 348	-
Autres immobilisations corporelles	17 680	- 11 569	6 111	1 214	3 113	1 784
Autres immobilisations corporelles CB	365	- 365	-		-	-
Immobilisations corporelles en cours	2 224		2 224	134	2 090	-
Acomptes sur immobilisations	1 745		1 745	47	1 656	42

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

- la SAS DB H4 pour des crédits-bails immobiliers
- des crédits-bails mobiliers logés chez Capremib, Cibetec, la Société de Matériel DB, ALM, le GIE Alliance, le GIE Matériel Lyon et la SAS DB Construction.

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

- ✓ Terrain 1.592 K€
- ✓ Immeuble 19.405 K€
- ✓ Installations techniques : 29.329 K€
- ✓ Autres immobilisations : 365 K€

50.691 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 23.088 K€.

b) Ecart d'acquisition et écart d'évaluation par société et par nature (en K€) :

en K€	But	Amortissements antérieurs	Dotation de l'exercice	Amortissements cumulés
Ecart d'acquisition				
Pôle Immobilier France	21 700			
Pôle Europe	25 400			
Pôle Construction France	23 557			
Pôle Amérique du Nord	677			
Mersch & Schmitz Production	1 057			
Mersch & Schmitz Services	1 075			
SCCV Mulhouse	477			
Sous total écart acquisition	73 943	0	0	0
Ecart d'évaluation				
Marque DB	10 500	0	0	0
Sous total immobilisations incorporelles	10 500	0	0	0
Ecart d'évaluation				
Terrains	4 500			
SCI Imprimerie Nancy	48			
SARL Chataigne	445			
SCI Genay Lorraine	603	440	11	451
Patrimoine immobilier	6 902	690	345	1 035
Matériel SMDB	1 633	8 725	363	9 089
Sous total immobilisations corporelles	24 131	9 855	720	10 575
Ecart d'évaluation				
DRRE Sécuritisation	1 112	1 112		1 112
SCCV Bourg La Reine	149	149		149
Southlane	2 036	0	0	0
Sous total projets	3 297	1 261	0	1 261
TOTAUX	111 871	11 116	720	11 836

Les écarts d'acquisitions ont été ventilés entre les différents pôles sur la base d'une actualisation des flux futurs, confortée par une évaluation de ces mêmes pôles réalisée par un cabinet indépendant.

c) Liens avec l'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€
DB H4	Holding AFCE	France	24%	2 776	nc	948
DB H4	REVA	France	20%	100 000	nc	20 000
DB Placement	H4 Management	France	3%	20 900	-52	573
DB H4	SIMTA	France	50%	44	4	20
TOTAL						21 541

A noter que BATYS, AETHICA, Faïencerie Holding, SCCV Famars sont consolidées par Mise en Equivalence.

- Autres immobilisations financières (K€)

Autres immobilisations financières	31/12/2019	+	-	31/12/2020
Prêts	5 072	573	523	5 122
Créances rattachées aux participations	571		188	383
Autres immobilisations financières	7 022	3 164	2 923	7 263
TOTAL	12 665	3 737	3 634	12 768

Précisions :

Le poste "prêts" reprend fin 2020 essentiellement les éléments suivants :

- 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€) :

	31/12/2019				31/12/2020			
	Stocks	Prov.	profits sur stocks	NET	Stocks	Prov.	profits sur stocks	NET
Matériaux secteur Construction	2 095			2 095	2 538			2 538
Projets immobiliers France	104 252			104 252	100 510	435		100 075
Projets immobiliers international	73 443			73 443	58 541			58 541
Produits intermédiaires et finis	7 684			7 684	8 435			8 435
Marchandises	0			0				0
TOTAL	187 474	0	0	187 474	170 024	435	0	169 589

Les projets immobiliers France et International correspondent essentiellement à des projets en cours de réalisation. Il peut s'agir d'études et/ou de fonciers sur opérations partiellement réalisés. Ces postes ne comprennent aucun stock significatif de produits finis non vendus, les programmes étant, pour l'essentiel, commercialisés avant le début d'exécution des travaux et d'acquisition du foncier correspondant.

5.1.2.2 Créances (K€)

	31/12/2020			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	602 947	22 422	580 525	580 525		
Avances Fournisseurs	6 378		6 378	6 378		
Autres créances	161 528		161 528	145 799	15 729	

5.1.2.3 Trésorerie

Les postes de trésorerie, à la clôture, atteignent 324 066 K€ à la clôture. Ils comprennent 42 551 K€ de VMP.

5.1.2.4 Provisions

Provisions pour dépréciation des postes d'actif (K€):

	31/12/2019	Var périmètre	Dotations	Reprises	31/12/2020
Titres	5				5
Autres titres immobilisés	6				6
Autres immobilisations financières	32		12	24	20
Stocks	0		435		435
Créances clients	13 219		11 652	2 450	22 421
Autres créances	0				0
VMP	0				0
Total	13 262	0	12 099	2 474	22 887

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 4.051 K€ à la fin de l'exercice, contre 10 813 K€ fin 2019.

DEMATHEU BARD HOLDING 4
Société par actions simplifiée au capital de 84 085 583 euros
Siège social : 17 rue Verizélos 57950 MONTIGNY LES METZ
RCS METZ 833 977 325

RAPPORT DE GESTION
SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE ANNUEL
CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N° 2105377
Metz, le 8.09.21
Le Greffier



Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons aux termes de ce rapport l'activité de notre groupe durant l'exercice clos le 31 décembre 2020 ainsi que nos commentaires sur ses comptes consolidés dudit exercice.

Notre société est la société mère d'un groupe constitué par l'ensemble des pôles d'activité du Groupe Demathieu Bard.

Ces comptes vous sont soumis pour approbation, et vous entendrez l'avis des Commissaires aux Comptes sur ces états consolidés.

Notre société a acquis le groupe Demathieu Bard le 27 décembre 2017. Il s'agit donc du troisième exercice de présentation des comptes consolidés.

I. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2020

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.

A. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2020

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 participations joint au rapport de gestion sur les comptes sociaux.

Il convient tout d'abord de rappeler que l'exercice 2020 a été perturbé par la crise sanitaire COVID 19. Lors de la 1^{ère} période de confinement que nous avons connue en France, nos chantiers ont été stoppés pendant une durée moyenne de 6 à 8 semaines et leur redémarrage s'est effectué assez rapidement. Le retard de production n'a toutefois pas pu être intégralement compensé par l'activité du 2^{ème} semestre et on peut estimer à 10% la perte de production sur cet exercice.

Les données suivantes résument son activité sur la période :

1) Compte de résultat consolidé (Soldes intermédiaires de gestion)

Chiffre d'affaires et Excédent brut d'exploitation

Au cours de cet exercice social, nous avons constaté un tassement du chiffre d'affaires qui s'établit à **1 523,1 M€** contre **1 652,2 M€** (- 7,8%) au titre de l'exercice précédent. Ce tassement est essentiellement imputable à la crise liée au COVID 19 (cf. remarque ci-dessus).

Le chiffre d'affaires se répartit entre activité des sociétés françaises pour **1 214,9 M€** contre **1 334,0 M€** l'exercice précédent, et activité des sociétés étrangères pour **308,2 M€** contre **318,2 M€** l'exercice précédent.

Après prise en compte de la consommation en provenance des tiers, la valeur ajoutée s'élève à **317,3 M€** contre **315,9 M€** en 2019.

Le total des salaires et charges est de **251,4 M€** contre **260,9 M€** en 2019.

Après prise en compte de l'ensemble des charges et produits, l'excédent brut d'exploitation s'élève à **56,1 M€** contre **40,7 M€** en 2019. En proportion du chiffre d'affaires, il progresse de façon significative à **3,68%** contre **2,42%** en 2019.

Résultat d'exploitation

Les amortissements de l'exercice s'élèvent à **26,6 M€** contre **20,5 M€** en 2019. Cette progression s'explique notamment par les investissements significatifs générés par les chantiers du Grand Paris et par le chantier du Métro de Lyon.

Après prise en compte des mouvements sur amortissements et provisions, le résultat d'exploitation ressort à **9,8 M€** au 31/12/2020 contre **17,6 M€** au 31/12/2019.

L'EBITDA s'élève à **63,4 M€** contre **47,6 M€** en 2019.

Résultat financier

Le résultat financier fait ressortir une perte de **- 5,5 M€**, contre une perte de **- 4,2 M€** au titre de l'exercice précédent.

Ce résultat s'explique en outre par la prise en compte des intérêts et charges afférant aux financements mis en place fin 2017 au titre de l'opération de transmission et de développement du groupe Demathieu Bard.

La variation de 2019 à 2020 correspond essentiellement à l'impact des mesures en place lors de la crise sanitaire (mobilisation à 100% du RCF pendant 3 mois, puis mise en place du PGE et prise en charge de la commission afférente).

Il convient toutefois de remarquer que l'impact du résultat financier reste non significatif et ne représente que 0,36% du chiffre d'affaires du Groupe DB H4 contre 0,25% au titre de l'exercice précédent.

Résultat courant avant impôt

Après prise en compte des produits et charges financières, le résultat courant avant impôt s'élève à **4,3 M€** contre **13,4 M€** en 2019.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel prend en compte divers produits et charges qui dégagent un mali de **2,6 M€** sur l'exercice.

Résultat net

Après prise en compte d'un gain d'impôts pour un montant de **+ 1,4 M€**, le résultat de cet exercice se solde par un bénéfice net comptable de **3,4 M€** (part du groupe = 3,1 M€).

2) Bilan consolidé

Actif

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

Les écarts d'acquisitions s'élèvent à **73,9 M€**, en augmentation de **0,4 M€** correspondant aux entrées de périmètre sur 2020.

Les investissements d'exploitation s'élèvent à **39 M€** se ventilant comme suit :

- Matériels d'exploitation :	39 M€
Dont	
GIE Alliance	6 M€
GIE Matériel Lyon	16 M€
SMDB	9 M€

Le niveau de ces investissements prend en compte les perspectives de travaux à MT.

Le total des immobilisations corporelles nettes progresse à **101,1 M€** au 31/12/2020, contre **93,9 M€** au 31/12/2019.

Les stocks et travaux en-cours s'élèvent à **169,6 M€** contre **187,5 M€** au 31/12/2019, se ventilant comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Matières premières et approv.	2,5 M€	2,1 M€
Projets immobiliers France	100,1 M€	104,3 M€
Projets immobiliers international	58,5 M€	73,4 M€
Produits intermed et finis	8,4 M€	7,7 M€
Marchandises		0,0 M€
Total	169,5 M€	187,5 M€

Ce niveau est légèrement en baisse par rapport à celui de 2019. Les projets de développement immobilier, tant en France qu'en Europe représentent la majeure partie de ce poste, à 158,6 M€ fin 2020 contre 177,7 M€ fin 2019, les nouveaux projets en cours venant compenser les projets achevés.

Le total des créances est de **726,3 M€** contre **719,3 M€** au 31/12/2019. Les créances clients s'élèvent à **580,5 M€** contre **575,8 M€** fin 2019. Cette progression est notamment la conséquence de la forte activité du 2^{ème} semestre.

La trésorerie consolidée s'élève à **318,9 M€** contre **215,9 M€** fin 2019, en progression de **103 M€**. Cette progression est à mettre en relation avec le PGE reçu de 130 M€.

Le total du bilan arrêté au 31/12/2020 affiche un montant de **1 481,6 M€**.

Passif

Les fonds propres s'élèvent à **91,1 M€**, contre **89,4 M€** fin 2019.

Ils sont en progression du résultat de l'exercice 2020, soit **3,4 M€**. Le solde de la variation est essentiellement la conséquence de la variation du cours de devises pour nos filiales nord-américaines.

Le capital de DB H4 a augmenté de **2,0 M€**, à la suite de l'incorporation d'une quote-part du résultat 2019 en rémunération des ADP.

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à **89,2 M€** contre **71,2 M€** au 31/12/2019 en cohérence avec nos principes antérieurs de prise en compte des risques avérés.

L'endettement total du Groupe s'élève à **274,4 M€** (contre **137,3 M€** en 2019), dont 130 M€ au titre du PGE.

Les financements court terme dédiés au développement immobilier via des sociétés de projets, et adossés aux stocks de projets s'élèvent à : **67,3 M€** contre **89,2 M€** fin 2019.

Le total des acomptes clients s'élève à **92,1 M€** contre **94,6 M€** au 31/12/2019.

Le total des dettes d'exploitation est de **737 M€** contre **718 M€** fin 2019.

Le total des produits constatés d'avance s'élève à **128,9 M€** contre **139,5 M€** au 31/12/2019.

B. SITUATION ET ACTIVITE DES FILIALES AU COURS DE L'EXERCICE 2020

Les données individuelles transmises pour chaque société correspondent à des données sociales respectives et non des données consolidées.

Ces données ont été communiquées dans les différents rapports de gestion des sociétés concernées et dans le rapport de gestion de DB H4.

C. EVENEMENT SURVENU DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE

La crise sanitaire COVID 19 continue à perturber nos activités, même si les chantiers peuvent travailler presque normalement.

Aucun autre évènement significatif n'est à signaler depuis le début de l'exercice 2021.

II. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES 2021 DU GROUPE DEMATHIEU BARD

Le groupe est organisé de la manière suivante :

- Branche Construction
 - o Infra-GC France
 - o Bâtiment France
 - o Amérique du Nord
 - o Europe
 - o Filiales spécialisées
- Branche Immobilier
 - o Immobilier France
 - o Immobilier Europe
- Holding

BRANCHE CONSTRUCTION

A. INFRA-GC FRANCE

Le carnet de commandes se renouvelle lentement notamment en raison du niveau des prix pratiqués par certains concurrents. Nous continuons à privilégier un positionnement différenciant par la technique et la réponse adaptée aux besoins de nos clients.

L'érosion du carnet sera atténuée par les retours d'avenants potentiels qui se concrétiseront dans le courant de l'année 2021 et au-delà.

A fin 03/2021, le carnet de commande s'élève à 454 M€, dont 170 M€ à faire sur 2021.

B. BATIMENT FRANCE

Le carnet de commandes (acquis + quasi-acquis) à fin 03/2021 est de 1 110 M€. Il assure dès à présent un volume très rassurant pour l'exercice pour la plupart des entités.

La prise de commandes 2021 a été réajustée à 745 M€, dont 195 M€ déjà réalisée à fin 03/2021. De plus, l'objectif est de maintenir un volume d'affaires en quasi-acquis à plus de 200 M€.

Ainsi, nous pourrons maintenir le carnet de commandes potentiel (acquis + quasi-acquis) à un niveau équivalent à celui d'aujourd'hui, soit 17 mois d'activité.

C. AMERIQUE DU NORD

Canada

Le carnet de commandes du Canada est à hauteur de 150 M€ à fin 03/2021.

La prise de commandes est toujours principalement concentrée au Québec et nous peinons encore à renouveler notre carnet de commandes en Ontario.

Nous projetons un niveau d'activité autour de 101 M€ soit au-dessus du niveau d'équilibre des frais de structure.

USA

Le carnet de commandes est à hauteur de 73 M€ en incluant le solde des affaires de génie-civil à achever en 2021.

L'activité projetée en 2021 est à hauteur de 23 M€, en dessous du seuil d'amortissement des frais fixes.

D. EUROPE

Luxembourg

Le carnet de commandes à fin 03/2021 s'élève à un montant de 327 M€, soit +/- 30 mois d'activité, dont 141 M€ à écouler sur l'exercice 2021.

Pour 2021, les enjeux seront les suivants :

- Pôle Travaux Publics + Pôle Bâtiment : concrétiser les dossiers mémoires techniques sur les projets en cours,
- Trouver les ressources nécessaires pour faire face à la croissance significative de l'activité du pôle Multi-Techniques sur l'exercice 2021 et plus encore en 2022.

Allemagne

L'activité Construction Allemagne fait apparaître une légère perte s'expliquant exclusivement par une couverture insuffisante des frais généraux.

E. FILIALES SPECIALISEES

PREFA

Le chiffre d'affaires attendu de 23 M€ est assuré par une bonne visibilité en architecture pour une activité de 4,3 M€ assurée pour 2021.

Le développement de notre gamme en bétons Bas Carbone et la réalisation en cours dans le nucléaire permet de se positionner sur des marchés à forte valeur ajoutée.

5.1.3 Provisions pour risques et charges

	31/12/2019	Var périmètre	Transfert	Dotations	Reprises	31/12/2020
Prud'hommes / social	1 759			479	612	1 626
Risques sur chantiers	42 562			24 128	5 885	60 805
Grosses réparations	173			45	69	149
Service après Vente / Décennale	6 341		-854	1 048	738	5 797
Pertes à terminaison	8 961		854	4 835	5 861	8 789
Provision art.15	0					0
Engagements de retraite	7 568			1 149	108	8 609
Impôts différés passif	3 855				431	3 424
Divers	0					0
Total des provisions pour risques	71 219		0	31 684	13 704	89 199

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

Les provisions pour charges constatent notamment :

- 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 **8.609 K€** en date de clôture. Ils sont couverts au travers de contrats d'assurances pour une capitalisation de **4 674 K€**, qui figure elle à l'actif des comptes consolidés.

Le complément de provision sur l'exercice représente une dotation nette sur provisions de **+ 1 042 K€** au titre de l'exercice.

- Les impôts différés passifs, pour **3 424 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.

5.1.4. Dettes

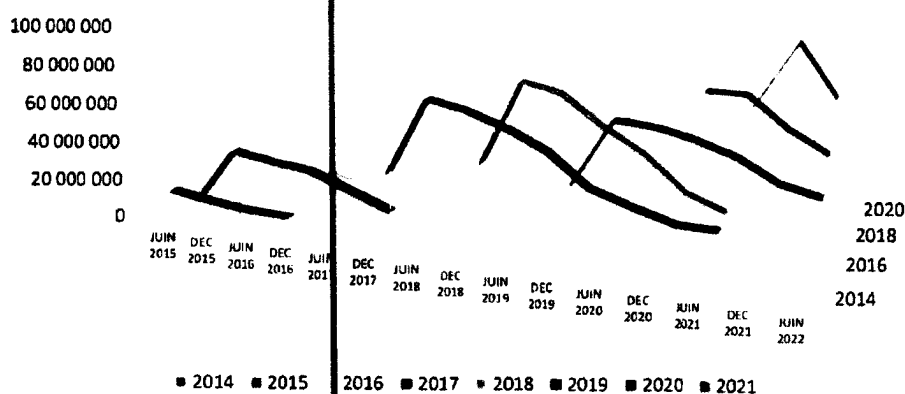
Echéancier des dettes :

K€	31/12/2020	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 obligataires convertibles	16 404	1 092	6 898	8 414
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit	60 792	18 845	38 601	3 346
PGE	130 000	130 000		
Financement activité immobilière	67 378	67 378		
Prêt CAPEX	25 000			25 000
Dettes senior	21 450	6 000	15 450	
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit, issus de crédits-bails	20 650	9 119	10 595	935
Découverts bancaires	5 342	5 342		
Emprunts et dettes financières diverses	956			956
Avances & acomptes reçus sur commandes	92 085	92 085		
Dettes fournisseurs	460 453	460 453		
Dettes sur immobilisations	16 422	16 422		
Dettes fiscales et sociales	176 421	176 421		
Autres dettes	79 075	79 075		
	1 172 428	1 062 232	71 544	38 651

Le financement de l'activité immobilière correspond essentiellement à la mise en place de crédits court terme (< 16 mois) dédiés à l'acquisition des emprises foncières, et qui se remboursent au fur et à mesure de l'avancement des chantiers, lors des appels de fonds effectués auprès des acquéreurs.

Les courbes ci-dessous illustrent l'épure rapide de ces crédits-relais, et ce de façon récurrente depuis plusieurs exercices.

AUTORISATIONS DE CREDIT D'ACCOMPAGNEMENT PAR ANNÉE DE MISE EN PLACE



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 128.981 K€ à la clôture de l'exercice, contre 139.533 K€ fin 2019.

5.2 Résultat d'exploitation

5.2.1 Chiffres d'affaires par zone d'activité et par secteur d'activité (K€) :

	31/12/2020			31/12/2019
	France	CEE/EXPORT	TOTAL	TOTAL
Pôle construction France	944 638		944 638	1 024 613
Pôle Filiales spécialisées	20 463		20 463	27 495
Pôle Immobilier	249 781	48 188	297 969	281 469
Pôle construction étranger	0	260 015	260 015	318 654
CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL	1 214 882	308 203	1 523 085	1 652 231

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

	Branche Holding	Branche Immobilier	Branche Construction	TOTAL GROUPE H4
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	294,0	297 968,9	1 224 822,0	1 523 084,8
Production stockée		-19 421,0	1 522,3	-17 898,7
Production immobilisée	108,9		1 580,4	1 689,2
Subventions d'exploitation		452,0	2 877,5	3 329,5
Reprises sur provisions, transferts	415,5	267,2	21 740,9	22 423,6
Autres produits	66,7	161,3	4 470,3	4 698,3
TOTAL	885,0	279 428,3	1 257 013,4	1 537 326,7
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats et charges externes	12 188,5	151 857,7	1 030 412,1	1 194 458,2
Impôts, taxes et versements assimilés	810,2	2 584,0	9 697,6	13 091,8
Salaire et traitements	12 068,0	10 341,4	160 651,3	183 060,7
Charges sociales	4 617,2	4 494,7	59 220,4	68 332,3
Dot aux amortissements	2 152,4	569,6	23 952,8	26 674,8
Dot aux provisions immob				0,0
Dot aux provisions actifs		536,3	27 072,6	27 608,9
Dot provisions risques/charges	261,4	2 497,0	11 550,6	14 309,0
Autres charges				0,0
TOTAL II	32 097,7	172 880,7	1 322 557,4	1 527 535,7
Incidence des opérations intragroupe	33 817,5	-91 509,2	57 691,7	0,0
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 604,9	15 038,4	-7 852,3	9 791,0

* Ces données chiffrées correspondent à la contribution de chacune des branches 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 31/12/2020		EXERCICE 31/12/2019	
	Nombre de salariés	Charges de personnel en K€	Nombre de salariés	Charges de personnel en K€
Pôle construction France	2 458	155 602	2 483	158 132
Pôle construction international	1 048	57 839	1 035	62 664
Pôle Immobilier France	137	14 468	124	13 590
Autres	243	23 485	220	26 552
TOTAL	3 886	251 394	3 862	260 938

Répartition de l'effectif : 31/12/2020		Pôle Const France	Pôle Const Internat	Pôle Immob	Autres
Etam/Cadre :	2 277	1 611	422	137	107
Ouvrier :	1 609	847	626	---	136
Total	3 886	2 458	1 048	137	243

5.3 Résultat financier (K€)

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers		
Reprise sur provisions financières	25	78
Intérêts et produits assimilés	2 046	2 294
Différences de change	95	312
Autres produits financiers	211	150
	2 377	2 834
Charges financières		
Dotations financières	- 378	-490
Intérêts et charges assimilées	- 6 698	- 6 278
Ecart de change	- 785	-265
Autres charges financières		
	- 7 861	- 7 033
Résultat financier	- 5 484	- 4 199
Chiffre d'affaires	1 523 085	1 652 231
Ratio résultat financier ramené au CA	- 0,36%	-0,25%

5.4 Résultat exceptionnel
Principaux composants du résultat exceptionnel (en K€) :

31/12/2020

	Produits	Charges
Cession d'immobilisations corporelles	8 839	-8 575
Cession d'immobilisations financières		
Charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 868	-3 338
Eléments liés aux provisions	744	-2 166
Résultat exceptionnel	11 451	-14 079
	- 2 627	

5.5. Tableau des flux de trésorerie

Au 31/12/2020, le tableau de flux de trésorerie se présente de la façon suivante (en M€) :

	31/12/2020
Marge brute d'autofinancement	44,6
Variation de BFR	- 15,9
Flux de trésorerie généré par l'activité	28,7
Flux d'investissements	- 39,9
Acquisitions nettes d'immobilisations	- 39,4
Variations de périmètres	
Ecart d'acquisitions	- 0,5
Flux de financement	115,7
Emission d'emprunts	42,6
PGE	130,0
Remboursements d'emprunts	- 56,9
Flux sur opérations en capital	- 1,8
Dividendes	
Augmentation de capital	- 0,7
Résultats distribués aux minoritaires	
Variation de périmètre	
Variation des cours	- 1,1
Variation de trésorerie	102,7
Trésorerie d'ouverture	216,0
Trésorerie de clôture	318,7
Variation de trésorerie	102,7

5.6. EBITDA consolidé

Pour l'exercice 2020, l'EBITDA s'établit ainsi :

K€	2020	2019
EBITDA	63 405	47 603

Cet agrégat est calculé à partir du Résultat d'exploitation, corrigé des dotations et reprises aux amortissements et provisions d'exploitation.

5.7. Impôt société

Au titre de l'exercice clos au 31/12/2020, les sociétés du groupe ont constaté une créance d'impôt sur les sociétés de 1.489 K€, qui se décompose en :

- impôt exigible pour : 869 K€
- impositions différées pour : - 2 358 K€

Le résultat avant impôt société et amortissement des écarts d'acquisition du groupe DB H4 représente 2.619 K€

La charge d'impôt société, au taux groupe, devrait représenter 720 K€

Les principales explications de l'écart ainsi constaté de **2 209 K€** sont les suivantes :

- déperditions d'IS à propos :

- * Aux déperditions d'ordre permanent en social, pour - **74 K€**
- * Aux contributions additionnelles, pour - **22 K€**
- * Impact réduction du taux d'IS et réduction de base sur les déficits, pour : - **601 K€**
- * Déficits non activés pour - **1 363 K€**

- récupération d'IS à propos :

- * De crédits d'impôts apprentissage et mécénat, pour **112 K€**
- * Divers (dont sur amortissement MACRON), pour **586 K€**
- * Plus-value non taxable sur cession de titres pour **3 572 K€**

5.8. Engagements hors bilan

Nantissements :

- Certains emprunts souscrits pour financer l'acquisition de matériel d'exploitation ont été nantis afin de les garantir. Au 31/12/2020, les sommes restant à rembourser au titre de ces emprunts s'élève à 10 103 K€.
- Dans le cadre de l'opération H4, 2 contrats de nantissement de comptes de titres financiers ont été mis en place. En contrepartie du prêt d'acquisition, des prêts CAPEX et du crédit renouvelable, les titres des principales sociétés françaises et de Tralux ont été nantis au profit des prêteurs.

Crédits-bails :

Les crédits-bails sont activés dans la consolidation du groupe DB H4. 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 6 593 K€
- Les matériels pour une dette de 14 058 K€

5.9. Evénements postérieurs à la clôture

Hors COVID 19 (cf. Point 1), aucun événement postérieur à la clôture significatif n'est porté à la connaissance du lecteur

5.10. Rémunération des dirigeants

Les organes de Direction ont perçu une rémunération globale de 1 522 K€ au titre de l'exercice écoulé.

5.11. Auto contrôle

Au 31/12/2020, DB H4 possédait les actions d'auto contrôle suite au rachat partiel des ADP de 12/2020. Ces actions sont présentées en déduction de la situation nette consolidée.

5.12. Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires des commissaires aux comptes en charge des contrôles des comptes consolidés de H4 et des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation.

	Audit légal
SECEF	266 320
MAZARS	261 660
ERNST & YOUNG	87 000
Clerc	11 000
Baker Tilly	93 000
RCGT	137 000
Total	855 980

5 - Informations relatives aux filiales

NOM	FORME	SIEGE	N° SIRET
Demathieu Bard H4	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	833 977 325
Demathieu Bard Construction	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	790 843 411
André BTP	SAS	10 chemin de Montplaisir 44100 Nantes	857 801 542
DB Maintenance	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	837 602 861
Alliance	GIE	1 rue de l'industrie 77550 Limoges Fourches	824 008 007
Matériel Lyon	GIE	480 rue Thimonnier 69730 GENAY	844 721 894
ALM	SARL	32 rue Lanoue Bras de fer 44200 Nantes	391 109 725
Aethica	SAS	32 rue Lanoue Bras de fer 44200 Nantes	434 768 370
DB Immobilier	SAS	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	353 708 746
CAPREMB	SAS	44 route nationale 51220 Commier	392 316 881
CIBETEC	SAS	Zis E Boulevard du Val de Vesle Prolongé 51500 Saint Léonard	430 062 968
Financière DB Inc		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Québec) J7Y 4P7	
CDB Inc		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Québec) J7Y 4P7	
Technopref Industries Inc.		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Québec) J7Y 4P7	
Technopref Canada Inc.		170, bvd Roland Godard Saint Jérôme (Québec) J7Y 4P7	
DB Bâtiment Île de France	SAS	36, rue du séminaire 94550 Chevilly LaRue	632 030 284
BLB Construction	SAS	480 rue Thimonnier 69730 GENAY	409 714 474
DB Construction Nord	SAS	Rue de la couture 59700 Marcy en Baroeul	487.734.394
EGDL Lorraine	SAS	4 Rue aux Saussaies des Dames 57950 Montigny Les Metz	810 059 840
DB Ingénierie Industrielle	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	405 316 647
DB 2i Mexico	SA	Zona conurbada de Guadalajara, Jalisco	
DB Placement	SAS	17, rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	493 339 279
Imprimerie de Nancy	SCI	3 avenue Robert Schumann 57000 Metz	819 2017 366
SPCM	SAS	Parking Cathédrale, rue d'Escuré 57 000 Metz	494 751 621
BATYS	SAS	17, rue Vénizélos 57953 MONTIGNY LES METZ	529 723 769
Société de Matériel DB	SAS	17 Rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	847 280 138
Chataigne	SARL	Rue du Malambas 57280 Hauconcourt	482 483 684
D.B. Gestion	SAS	17 Rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	492.028.667.
DB Bau GmbH	GMBH	Speyerdorfer Strasse 181 D-67433 NEUSTADT/WEINSTRASSE	
Tralux	SARL Lux	10A, rue du château d'eau 3364 Leudelage	RCS Lux B 12 975
Tralux Immobilier	SARL Lux	10A, rue du château d'eau 3364 Leudelage	RCS Lux B 20 1845
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
Minéral granulats	SA	35 boulevard royal L-2449 Luxembourg	RCS Lux B 207 596
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	RCS Lux B 152 508

			L 2324 Luxembourg	
L2B	SA Lux		4, avenue Jean Pierre Pescator, L 2324 Luxembourg	RCS Lux B
Southlane T2	SA Lux		25 A boulevard royal L-2449 Luxembourg	RCS Lux B 122 266
Arlon 53 55 Securities	SARL		50 rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg	
Arlon 53 55 Construction	SARL		50 rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg	
Arlon 57 59 Construction	SARL		50 rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg	
Holding Arlon 57 59	SARL		50 rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg	
Faïencerie Holding	SARL		23-25 rue des bains L 1212 - Luxembourg	
D&B Bau Hungaria Kft			2085 Pilisvörösvár, Lévai u. 3 Hongrie	
Scrasbourg Rotonde	SAS		50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	792 947 889
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 Isoire	SAS		50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	791 161 045
Les jardins du Luxembourg	SCCV		17, rue de Vénizelos 57.950 Montigny-lès-Metz	491.189.619
Andresy Rameau	SCCV		17, rue de Vénizelos 57.950 Montigny-lès-Metz	878 198 399
Anserreuilles	SCCV		50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	803 889 765
Archipel Lot 5	SCCV		50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	843 380 528
Beynost Malettes	SCCV		50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	848 741 740
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
Bondoufle	SCCV		8 rue de Richelieu 75002 Paris	889 279 592
Bourget Leclerc	SCCV		8 avenue Delcassé 75008 Paris	831 267 943
1.2 Palaiseau	SCCV		50 avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	829 384 379
De la cavée	SCCV		50 avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	831 406 053
Chamoue III	SCCV		50 avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	843 155 011
Colombes	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	814 645 479
Corneilles Nanacy	SCCV		40 avenue George V 75008 Paris	843 403 197
Corneilles Sarraïl	SCCV		40 avenue George V 75008 Paris	843 387 333
Cristal Serris	SCCV		1 Place Boieldieu 75002 paris	852 780 956
Dieppe Thiers	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	849 013 339
Farnas	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	790 570 188
FAR Ilot C	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	844 494 583
Garches allée des jockeys	SCCV		25 allée Vauban 59562 La Madeleine	832 460 877
Hauteluce les saisis	SCCV		63 avenue Victor Hugo 69160 Tassin La demi lune	353 708 746
Le Pecq rue de Paris	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	840 267 025
Les 2 Alpes Aiglon	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	891 931 339
Luisant Fleming	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	878 726 025
Massy New Bergson	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	840 554 273
Moissy Parc	SCCV		1 Place Boieldieu 75002 PARIS	838 575 629
Montreuil Lauriau	SCCV		50 avenue de la République 94669 Chevilly LaRue	844 197 988

Mulhouse rue de l'est	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	382 065 696
Paris 06B	SCCV	47 avenue Edouard Vaillant 92100 Boulognes Billancourt	807 710 579
Résidence la lisière	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	833 845 563
Le manoir du Ter	SARL	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	814 139 764
Marechaux Charenton	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	821 826 153
Paysages	SAS	34 – 40 rue Henri Regnault 92400 Courbevoie	892 418 583
Ploemeur Sainte Anne	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	812 944 676
Pont Thieffroy	SCCV	17 rue Vénizélos 57950 Montigny Les Metz	814 935 821
Rosny B2A	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	844 748 137
Royale Arbre sec	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	825 342 975
Saint Etienne Bergson	SCCV	17 rue Georges Perret 69160 Tassin la demi lune	838 116 275
Saint Martin d'Hères	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	840 285 688
Sainte Catherine	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	818 679 169
SDBI	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	841 616 949
Spring Grenoble	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	883 932 048
Suresnes	SCCV	18 rue de Tilsitt 75017 PARIS	824 111 348
Tassin Poly	SCCV	83 avenue de la république 69160 Tassin la demi lune	749 834 305
Villiers Lenoir	SCCV	50 avenue de la République 94669 Chevilly Larue	827 779 299
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
Villejuif Vaillant Couturier	SAS	50, avenue de la République 94550 Chevilly LaRue	484 909 978

DB2I

DB2I améliore ses prévisions d'activité à 8 M€ particulièrement grâce à la mise en vigueur du contrat de doublement de l'usine Saverglass au Mexique (EPCM de 2,5 M€).

BRANCHE IMMOBILIER

IMMOBILIER FRANCE

L'objectif de prise de commandes est fixé à 280 M€, stable par rapport à 2020.

A fin mars, la prise de commandes s'élève à 20 M€, soit un reste à traiter en 2021 de 260 M€ se décomposant de la manière suivante :

- 140 M€ de vente en bloc dont 15 M€ sur des opérations en cours et 125 M€ sur une vingtaine d'opérations à lancer,
- 120 M€ de vente à la découpe dont 65 M€ sur les opérations déjà lancées et 55 M€ sur une vingtaine d'opérations à lancer.

L'activité économique de 2020 a atteint 243 M€ représentant un chiffre d'affaires consolidé de 247 M€.

L'activité prévisionnelle 2021 ressort à 285 M€, en hausse de +17 % par rapport à 2020, permettant ainsi de retrouver une activité stable par rapport à notre portefeuille et une légère hausse par rapport à 2019.

IMMOBILIER EUROPE

L'objectif de prise de commande est de plus de 100 M€, essentiellement au Luxembourg.

L'activité prévisionnelle 2021 s'établit à environ 40 M€, notamment grâce au démarrage des travaux de 2 projets significatifs pour lesquels les perspectives de commercialisation sont satisfaisantes.

III. CONCLUSION GENERALE

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.

La Présidente
La société DBH4
Représentée par M. René SIMON

