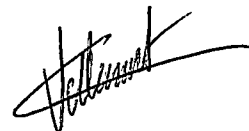


Bordereau attestant l'exactitude des informations - METZ - 5751 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 07/05/2025 - 1636 - 2018 B 00244 - 833 977 325 - DEMATHIEU BARD HOLDING 4

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

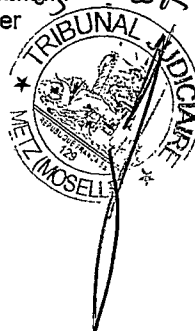


SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4
17 Rue Vénizélos
57950 MONTIGNY LES METZ

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N° 825 - 1136

Metz, le 07/05/2025
Le Greffier



YZICO VERDUN - Actipole Verdun Sud - 1 rue Daniel Mornet - BP 70057 - 55100 Verdun
Tél. 03 29 86 01 90 - Courriel : verdun@yzico.fr - Site Internet : www.yzico.fr

SAS au capital de 17 517 000,00 € - inscrite au Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables du Grand Est et de l'Ile-de-France.

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Est - SIREN N°790 659 098 RCS Nancy - TVA intracommunautaire FR 28 790 659 098

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
ACTIF				
*ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 762	1 191	571	2
Fonds commercial	2 890 902		2 890 902	2 890 902
Autres immobilisations incorporelles	10 500 000		10 500 000	10 500 000
Immobilisations corporelles				
Terrains	542 550		542 550	542 550
Constructions	7 802 574	2 330 398	5 472 175	5 670 407
Autres immobilisations corporelles	9 196 823	1 093 586	8 103 238	8 286 665
Immobilisations en cours / Avances et aco	4 767 159		4 767 159	11 902
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	152 357 598	9 394 000	142 963 598	129 008 561
Autres titres immobilisés	40 170 000		40 170 000	40 174 127
Prêts	24 067 789		24 067 789	15 253 075
Autres immobilisations financières	98 379 725		98 379 725	98 028 385
Total	350 676 881	12 819 175	337 857 707	310 366 575
*ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 333 485	204 822	4 128 663	1 974 932
Fournisseurs débiteurs	38 243		38 243	228 302
Personnel	5 476		5 476	
Etat, Impôts sur les bénéfices	196 451		196 451	1 251 161
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	1 542 549		1 542 549	774 847
Autres créances	72 290 642		72 290 642	48 638 801
Divers				
Valeurs mobilières de placement	58 096 527		58 096 527	22 018 489
Disponibilités	62 185 708		62 185 708	877 784
Charges constatées d'avance	1 002 122		1 002 122	1 024 196
Total	199 691 202	204 822	199 486 380	76 788 512
*COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	797 348		797 348	610 869
Prime de remboursement des obligations	261 494		261 494	561 885
Ecart de conversion - Actif	442 742		442 742	494 792
Total	1 501 584		1 501 584	1 667 547
TOTAL ACTIF	551 869 668	13 023 997	538 845 670	388 822 634

Bilan

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
PASSIF		
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	86 970 974	85 981 950
Réserve légale	1 953 191	836 634
Autres réserves	27 809 137	8 621 290
Report à nouveau	42 000	42 000
Résultat de l'exercice	13 208 759	22 331 141
Provisions réglementées	786 338	734 393
Total	130 770 399	118 547 408
*AUTRES FONDS PROPRES		
Total		
*PROV./ RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	8 865 374	8 902 008
Total	8 865 374	8 902 008
*DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	12 702 828	14 078 124
<i>Emprunts</i>	110 652 961	83 841 577
<i>Découverts et concours bancaires</i>	4 249	10 976
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	110 657 210	83 852 554
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	234 672 751	124 313 989
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 208 038	4 109 601
<i>Personnel</i>	1 485 364	1 235 478
<i>Organismes sociaux</i>	1 378 406	1 102 549
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	243 775	287 253
<i>Autres dettes</i>	327 671	315 140
Dettes fiscales et sociales	3 435 215	2 940 420
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 299 812	31 028 245
Autres dettes	2 138 511	904 590
Produits constatés d'avance	57 838	10 226
Total	399 172 202	261 237 748
Ecart de conversion - Passif	37 695	135 469
TOTAL PASSIF	538 845 670	388 822 634

Compte de résultat

	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	%	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Production vendue	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
CHIFFRE D'AFFAIRES	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
Total	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
CONSOMMATION M/SES & MAT						
Achats de matières premières	3 189	0,02	2 700	0,02	489	18,12
Total	3 189	0,02	2 700	0,02	489	18,12
MARGE SUR M/SES ET MAT	20 035 583	99,98	16 276 839	99,98	3 758 745	23,09
PRODUITS						
Autres produits	7 183 064	35,85	6 043 216	37,12	1 139 848	18,86
Total	7 183 064	35,85	6 043 216	37,12	1 139 848	18,86
CHARGES						
Autres achats et charges externes	18 362 396	91,63	14 743 678	90,57	3 618 719	24,54
Impôts, taxes et versements assimilés	281 456	1,40	261 939	1,61	19 517	7,45
Salaires et Traitements	4 039 996	20,16	2 931 050	18,00	1 108 946	37,83
Charges sociales	1 669 077	8,33	1 233 247	7,58	435 830	35,34
Amortissements et provisions	1 216 827	6,07	1 637 720	10,06	-420 892	-25,70
Autres charges	305 700	1,53	183 120	1,12	122 580	66,94
Total	25 875 453	129,13	20 990 754	128,94	4 884 699	23,27
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 343 194	6,70	1 329 301	8,17	13 893	1,05
Produits financiers	31 535 921	157,37	26 395 470	162,14	5 140 450	19,47
Charges financières	17 193 562	85,80	5 493 834	33,75	11 699 729	212,96
Résultat financier	14 342 359	71,57	20 901 637	128,39	-6 559 278	-31,38
RESULTAT COURANT	15 685 553	78,28	22 230 938	136,56	-6 545 385	-29,44
Produits exceptionnels	304 631	1,52	3 908 374	24,01	-3 603 743	-92,21
Charges exceptionnelles	6 603 133	32,95	6 046 137	37,14	556 996	9,21
Résultat exceptionnel	-6 298 502	-31,43	-2 137 763	-13,13	-4 160 739	194,63
Impôts sur les bénéfices	-3 821 708	-19,07	-2 237 966	-13,75	-1 583 742	70,77
RESULTAT DE L'EXERCICE	13 208 759	65,92	22 331 141	137,17	-9 122 382	-40,85

Comptes Annuels

2023

Annexe légale

Identification de l'entreprise

Désignation de la société : SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 538 845 670 euros.
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 13 208 759 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 28/03/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue de l'immobilisation.

- * Concessions et Brevets : 1 à 3 ans
- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

En l'absence de limite prévisible des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilisation du mali de fusion n'est pas limitée et la mali de fusion ne fait pas l'objet d'un amortissement.

Un test de dépréciation est effectué à la clôture et si la valeur obtenue est inférieure à la valeur d'actif, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

Règles et méthodes comptables

Dépréciations

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié à la clôture de l'exercice. Par conséquent, aucun test de dépréciation n'a été mis en oeuvre.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont intégrés au prix de revient des immobilisations financières.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour permettre la déduction fiscale sur 5 ans des frais d'acquisition sur les immobilisations financières.

A chaque arrêté, lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité et de réalisation, mesurées soit au niveau de la filiale, soit au niveau d'un ensemble de filiales, en prenant en compte les avantages attendus tels que les synergies avec les autres activités du groupe et de la valeur stratégique de l'entreprise.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Trésorerie

Afin d'optimiser les placements financiers au niveau du groupe Demathieu Bard, il existe une convention de gestion centralisée de trésorerie gérée au sein de la société DEMATHIEU BARD HOLDING 4.

Frais d'émission des emprunts

Les frais des émissions des emprunts sont étalés sur la durée des financements.

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.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Liens avec l'environnement

Consciente de ses devoirs environnementaux, la société DBH4 veille à appliquer scrupuleusement la législation en vigueur pour tout ce qui touche à ce domaine.

Risques climatiques

Le groupe DEMATHIEU BARD a adhéré au Global Compact des Nations Unies en décembre 2017 et a présenté sa première communication sur le progrès (COP) en février 2019. La politique développement durable de DEMATHIEU BARD adoptée en 2023 repose sur quatre piliers :

- Réduire son empreinte écologique, c'est-à-dire empreinte carbone et environnementale.
- Développer la construction durable, à travers la conception responsable et l'innovation durable.
- Affirmer ses valeurs RSE à travers sa politique RH, des achats responsables, la prévention et la sécurité, l'éthique et la conformité.
- Contribuer au développement des territoires en animant le dialogue avec les parties prenantes.

La charte environnementale adoptée par le Groupe rappelle que celui-ci est conscient des indispensables évolutions que la lutte contre le changement climatique implique. Dans ses activités, DEMATHIEU BARD et ses filiales s'engagent à mettre en œuvre les outils nécessaires à l'atteinte des plus hauts standards environnementaux en matière de préservation des ressources naturelles, de consommation énergétique et de gestion des déchets. Les objectifs assignés aux bureaux d'étude intégrés ou extérieurs comportent l'obligation d'optimiser la performance énergétique des bâtiments et de limiter l'empreinte environnementale des ouvrages, au-delà même des réquisitions des cahiers des charges établies par les clients.

En 2021, pour mémoire, le Groupe a franchi une étape dans l'optimisation de ses performances énergétiques sur ses chantiers et dans ses agences, grâce au déploiement d'un outil de supervision des consommations d'énergie en France et au Luxembourg. Un suivi mensuel des données de consommation de carburants, d'énergie ainsi que la consommation d'eau pour chaque entité permet de prendre des actions d'optimisation.

En 2023, DEMATHIEU BARD a conservé la médaille d'or pour sa performance RSE. La plateforme de notation ECOVADIS a attribué à notre groupe le score de 74/100. La médaille d'or est attribuée aux entreprises évaluées figurant dans le top 5% d'entre elles, sur 4 critères : les préoccupations environnementales, la politique de Ressources Humaines, de formation et de sécurité, l'éthique ainsi que la mise en place d'une stratégie d'achats responsables.

DEMATHIEU BARD travaille sur les futures exigences réglementaires européennes en se faisant accompagner par des experts externes dans le but de construire un reporting carbone de ses activités et de mettre en place les éléments de la taxonomie verte.

A la clôture 2023, la société n'identifie pas de risques climatiques susceptibles d'impacter significativement la valeur comptable de ses actifs.

Appartenance à un groupe fiscalement intégré

Depuis le 1er janvier 2018, un groupe d'intégration fiscale a été créé avec DBH4 comme société tête de groupe.

Le périmètre d'intégration fiscale de DBH4 est le suivant :

- DEMATHIEU BARD HOLDING 4
- DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION
- CAPREMIB
- DEMATHIEU ET BARD BATIMENT ILE DE France
- SOCIETE MATERIEL DEMATHIEU ET BARD
- CIBETEC
- DEMATHIEU BARD BATIMENT SUD EST
- DEMATHIEU ET BARD IMMOBILIER
- DB GESTION

Faits caractéristiques

- DBC1 devenue DB ENERGIE
- DBC2
- ANDRE BTP
- DB MAINTENANCE
- EGD LORRAINE
- LA CHATAIGNE
- MERSCH ET SCHMITZ PRODUCTION (établissement stable)
- TRALUX (établissement stable)
- LORRY

La société DBH4, société mère détenant directement ou indirectement 95% au moins du capital des filiales a été instituée société tête de groupe et s'est constituée auprès de l'administration fiscale seule redevable de l'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles de l'ensemble du groupe.

Les charges d'impôts sont supportées par chaque société membre du groupe comme en l'absence d'intégration.

En cas de déficit pendant la période d'intégration fiscale, les filiales reçoivent à titre définitif de la société mère une somme égale à l'économie, immédiate et potentielle, procurée à cette dernière sur le montant de sa contribution par la prise en compte de ce déficit.

Conflit entre la Russie et l'Ukraine

Les conséquences financières directes du conflit entre la Russie et l'Ukraine sont limitées pour le groupe DEMATHIEU BARD, son exposition à ces deux pays n'étant pas significative.

Environnement économique

Le contexte macro-économique inflationniste et incertain rend le groupe DEMATHIEU BARD particulièrement attentif sur les impacts que peuvent avoir les augmentations de prix des matières premières, la hausse des coûts de l'énergie, les ruptures dans les chaînes d'approvisionnement des matériaux mais également la hausse des taux d'intérêts.

Evènements postérieurs

Depuis le 31 décembre 2023, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun évènement n'est à signaler, à l'exception de l'acquisition de 100% des titres de STEINER CONSTRUCTION SA qui a eu lieu le 18 janvier 2024.

Etat de l'actif immobilisé

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Fonds commercial	2 890 902			2 890 902
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	10 501 002	760		10 501 762
Immobilisations incorporelles	13 391 904	760		13 392 664
- Terrains	542 550			542 550
- Constructions sur sol propre	6 450 068			6 450 068
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 089 319	263 187		1 352 506
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements aménagements divers	3 861 473	197 519	96 174	3 962 818
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	726 185	31 644	23 824	734 006
- Emballages récupérables et divers	4 500 000			4 500 000
- Immobilisations corporelles en cours	11 902	4 767 159	11 902	4 767 159
Immobilisations corporelles	17 181 496	5 259 509	131 900	22 309 105
- Participations évaluées par mise en				
- Autres participations	133 508 561	18 870 578	21 542	152 357 598
- Autres titres immobilisés	40 174 127		4 127	40 170 000
- Prêts et autres immobilisations financières	113 281 459	11 387 074	2 221 019	122 447 514
Immobilisations financières	286 964 147	30 257 652	2 246 688	314 975 112
ACTIF IMMOBILISE	317 537 547	35 517 922	2 378 588	350 676 881

Fonds commercial

Fonds commercial

Suite à la fusion entre les sociétés DEMATHIEU BARD GROUPE et DBH4, la marque détenue par DEMATHIEU BARD GROUPE a généré un mali de fusion qui a été comptabilisée en immobilisations incorporelles pour 10 500 000 euros.

	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global
MARQUE			10 500 000	10 500 000
Total			10 500 000	10 500 000

Etat des amortissements

Amortissements des immobilisations

Cadre A : Situations et mouvements de l'exercice

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 000	191		1 191
Immobilisations incorporelles	1 000	191		1 191
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	1 253 924	363 443		1 617 367
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	615 056	97 976		713 031
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	675 661	345 072	88 783	931 950
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	125 331	60 127	23 824	161 635
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	2 669 972	866 618	112 606	3 423 984
ACTIF IMMOBILISE	2 670 972	866 809	112 606	3 425 175

Cadre B : Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dot. diff. de durée	Dot. mod dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mod dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres immo. incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)	53 029			1 084			51 945
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	53 029			1 084			51 945

Etat des amortissements

Cadre C : Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

	Mt. net début d'ex	Augmentation	Dot ex. aux amort	Mt. net fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler	610 869	450 000	263 521	797 348
Prime de remboursement des obligations	561 885		300 392	261 494

Etat des provisions et dépréciations**Provisions réglementées**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	734 393	53 029	1 084	786 338
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	734 393	53 029	1 084	786 338
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		53 029	1 084	

Etat des provisions et dépréciations

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions pour risques et charges

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges		50 000			50 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	494 792	442 741	494 792		442 741
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	8 407 216		34 583		8 372 633
Total	8 902 008	492 741	529 375		8 865 374
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		50 000	34 583		
Financières		442 741	494 792		
Exceptionnelles					

Etat des provisions et dépréciations

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	734 393	53 029	1 084	786 338
Provisions pour risques et charges	8 902 008	492 741	529 375	8 865 374
Provisions pour dépréciation	5 197 830	4 930 498	529 506	9 598 822
Total	14 834 232	5 476 267	1 059 965	19 250 534

Etat échéances créances et dettes

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	729 959		729 959
Prêts	24 067 789		24 067 789
Autres	98 379 725		98 379 725
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 333 485	4 333 485	
Autres	74 073 360	74 073 360	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 002 122	1 002 122	
Total	202 586 440	79 408 968	123 177 473
Prêts accordés en cours d'exercice	10 934 295		
Prêts récupérés en cours d'exercice	2 119 580		

Etat échéances créances et dettes

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	12 702 828	4 192 567	8 510 261	
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	4 249	4 249		
- à plus de 1 an à l'origine	110 652 961	15 941 625	30 961 336	63 750 000
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 208 038	5 208 038		
Dettes fiscales et sociales	3 435 215	3 435 215		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 299 812	30 299 812		
Autres dettes (**)	236 811 263	236 811 263		
Produits constatés d'avance	57 838	57 838		
Total	399 172 202	295 950 606	39 471 597	63 750 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	45 482 359			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	20 216 165			
(**) Dont envers les associés	234 672 751			

Produits à recevoir

Produits à recevoir

	Montant
INT.COURUS S/PRÊTS	393
CLTS GROUPE FAE	1 139 435
ETAT - PRODUITS À RECEVOIR	1 916
INTERETS COURUS SUR VMP	147 203
INTERETS COURUS A RECEVOIR	211 739
Total	1 500 686

Charges à payer

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT.NON PARVENUES	687 159
FNP GROUPE	2 125 811
FRS IMMOBIL. - FACT. NON PARVENUES	117 770
INTERETS SUR OCA	73 288
INT.COURUS S/EMP.AUP.ETABLT.CRÉDIT	333 924
BANQUE INTERETS COURUS A PAYER	4 249
PROVISION SALAIRES	1 107 600
NOTES DE FRAIS	2 284
PROVISION RTT	1 045
ORGANISMES SOCIAUX A PAYER	828 805
PROVISION CHG SOC RTT	748
ETAT CHARGES A PAYER	32 087
ETAT C3S A PAYER	6 967
CHARGES DIVERSES A PAYER	129 146
Total	5 450 882

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	1 002 122		
Total	1 002 122		

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATÉS D AVANCE	10 020		
PCA GROUPE	47 818		
Total	57 838		

Composition du capital social

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 86 970 973.60 euros décomposé en 78 825 867 titres d'une valeur nominale de 1,10 euros.

	Titres au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
ACTIONS ORDINAIRES	60 364 044		138 177	60 225 867
ACTIONS DE PREFERENCES	19 300 000		700 000	18 600 000
TOTAL	79 664 044		838 177	78 825 867

Tableau des filiales

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS DB MAINTENANCE 57950 MONTIGNY LES METZ	300 000,00	115 483,00	100,00	-2 583 476,00
DIV MERSCH & SCHMITZ SERVICES 8279 HOLZEM	198 000,00	1 257 574,00	51,00	152 694,00
DIV EGD L4702 PETANGE	1 000 000,00	3 026 253,00	51,00	570 414,00
SAS CAP HORN PROMOTION 75008 PARIS	240 000,00	6 830 251,00	55,00	1 525 850,00
DIV TRALUX 3364 LEUDELANGE	1 750 000,00	39 753 554,00	99,60	18 105 002,00
SAS CAPREMIB 51220 CORMICY	4 113 500,00	5 295 411,00	100,00	1 506 050,00
SAS DBC3 57950 MONTIGNY	1 000,00		100,00	
SAS DEMATHIEU BARD GESTION 57950 MONTIGNY L	1 000 000,00	1 144 298,00	100,00	286 193,00
SAS DEMATHIEU & BARD BATIMENT IDF 94626 RUNGI	7 063 900,00	-2 686 787,00	100,00	11 992,00
SAS DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION 57950 MONT	20 455 066,00	17 521 577,00	100,00	14 157 362,00
SAS DEMATHIEU BARD ENERGIE 57950 MONTIGNY L	1 500 000,00	-48 985,00	100,00	-54 988,00
SAS ANDRE BTP 44100 NANTES	1 500 000,00	409 738,00	100,00	-532 238,00
SAS DEMATHIEU BARD PLACEMENT 57950 MONTIGN	250 000,00	-4 765,00	100,00	-10 845,00
SAS EGD LORRAINE 57950 MONTIGNY LES METZ	300 000,00	424 321,00	100,00	141 390,00
SAS LORRY 57155 MARLY	714 000,00	690 907,00	51,00	407 207,00
SAS DBC2 57950 MONTIGNY LES METZ	1 000,00	-76,00	100,00	
SAS SPCM 57000 METZ	100 000,00	-69 079,00	100,00	-118 665,00
DIV MERSCH & SCHMITZ PRODUCTION 8279 HOLZEM	304 000,00	4 164 661,00	51,05	3 036 558,00
DIV LA FINANCIERE DB J7Y4P7 SAINT JEROME	25 214 519,00	-247 557,00	100,00	938 931,00
DIV DB BAU 67433 NEUSTADT WEINSTRASSE	3 100 000,00	-3 284 189,00	80,00	-2 126 002,00
SAS DEMATHIEU ET BARD IMMOBILIER 57950 MONTI	35 000 000,00	9 019 095,00	90,00	2 696 416,00
SARL LA CHATAIGNE 57950 MONTIGNY LES METZ	14 000,00	576 071,00	100,00	30 457,00
SAS DEMATHIEU BARD BATIMENT SUD-EST 69100 VIL	3 000 000,00	2 376 781,00	100,00	556 763,00
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS HOLDING AFCE 57280 HAUCONCOURT	2 725 816,00	6 009 958,00	24,19	-91 315,00
SAS NEOLYS 75001 PARIS	193 776,00	181 445,00	9,99	131 810,00
SAS BATYS 57950 MONTIGNY-LES-METZ	445 114,00	176 018,00	19,00	134 643,00
SAS IMMO DB 57950 MONTIGNY LES METZ	50 000,00	-11 764,81	24,00	25 825,00
DIV TRALUX IMMOBILIER 3364 LEUDELANGE	5 800 000,00	4 439 254,00	40,69	2 259 619,00
SAS PHENIX 69100 VILLEURBANNE	1 080 000,00	946 293,00	12,04	457 874,00

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	15 685 553	-3 821 708	19 507 261
+ Résultat exceptionnel	-6 298 502		-6 298 502
- Participations des salariés			
Résultat comptable	9 387 051	-3 821 708	13 208 759
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Engagements financiers

Engagements donnés

Dans le cadre de l'acquisition de titres de participation, la société H4 a donné les garanties suivantes :

- Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance
- Nantissement des titres détenus DB CONSTRUCTION, DB BATIMENT ILE DE FRANCE, DB BATIMENT SUD-EST, DB IMMOBILIER.

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dettes garanties par des sûretés réelles

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties
Emprunts obligataires convertibles	12 702 828
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	
Emprunts et dettes divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	12 702 828

Accrois.et allègem.dette future d'impôts

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	786 338
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	786 338
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	449 708
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	449 708
C. Déficits reportables	3 216 463
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	719 958
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 25 %.	

Rémunération des dirigeants

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Somme non mentionnée car elle conduirait à faire état de salaires individualisés.

Effectif moyen

Effectif

Effectif moyen du personnel : 11 personnes.

	Personnel salarié
Cadres	11
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	11

Identité de la société mère - consolidante

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
DB H4	SAS	86 970 973 euros	17 rue Venizélos 57950 Montigny-les Metz

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.22 %
- Taux de croissance des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite : 66 ans pour les cadres et 64 ans pour les non cadres
- Table de taux de mortalité : Table mortalité 2017/2019
- Rotation forte de l'effectif
- Départ volontaire du salarié

La dette actuarielle en matière d'indemnités de fin de carrière pour les salariés peut être déterminée selon la méthode des « unités de crédit projetées » ou « crédits projetés » (conformément à l'IAS19).

La recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, s'applique pour les comptes annuels et les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises.

Fin 2021, l'ANC a modifié cette recommandation en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite.

Le groupe DEMATHIEU BARD a adopté la méthode de l'ANC 2021 pour évaluer ses engagements de retraite.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées au 31 décembre 2023 : 458 724 euros

Résultats des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	82 082 292,55	84 085 583,00	85 065 932,00	85 981 950,29	86 970 973,70
Nombre d'actions ordinaires	80 278 711,00	80 278 711,00	80 278 711,00	80 278 711,00	80 278 711,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	14 302 472,87	12 493 625,12	15 713 732,72	16 279 538,87	20 038 772,68
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	8 747 186,77	7 660 816,68	13 560 693,83	25 424 394,40	15 234 074,50
Impôts sur les bénéfices	-588 753,68	3 165 103,17	-2 231 693,00	-2 237 966,39	-3 821 708,06
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	6 143 112,84	2 647 057,06	7 412 354,63	22 331 140,96	13 208 758,73
Résultat distribué	2 716 546,00	2 128 728,00	1 942 023,00	2 022 902,00	2 079 951,00
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,12	0,06	0,20	0,34	0,24
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,08	0,03	0,09	0,28	0,16
Dividende distribué	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Personnel					
Effectif salariés	8	9	10	7	11
Montant de la masse salariale	3 509 245,71	1 968 816,79	3 292 603,73	2 931 050,17	4 039 995,96
Montant des sommes versées en avantages sociaux	1 222 279,40	473 364,60	1 462 700,54	1 233 246,61	1 669 076,85

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

SECEF
3, rue de Turique
54000 Nancy

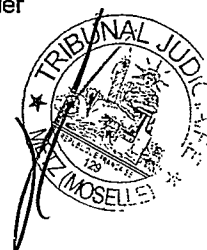
**COPIE CERTIFIÉE
CONFORME**


DEMATHIEU BARD HOLDING 4

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Déposé au greffe du Tribunal Judiciaire
sous le N° 225 - 1636
Metz, le 02.05.25
Le Greffier



Mazars
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux
comptes à directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

SECEF
Société à responsabilité limitée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
Capital de 1 000 000 euros - RCS Nancy 759 800 451

DEMATHIEU BARD HOLDING 4

Société par actions simplifiée

RCS : Metz 833 977 325

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la société DEMATHIEU BARD HOLDING 4,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DEMATHIEU BARD HOLDING 4 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participations sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité, selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables - Immobilisations financières » de l'annexe. Nous avons procédé à des appréciations spécifiques des éléments pris en considération pour les estimations des valeurs d'inventaires et, le cas échéant, vérifié le calcul des provisions pour dépréciation. Ces appréciations n'appellent pas de remarque particulière de notre part, tant au regard de la méthodologie appliquée que du caractère raisonnable des évaluations retenues.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou

événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 29 avril 2024

DocuSigned by:
DARMON Johanna
EAC2FEFC31074D8...

Johanna DARMON

Associée

SECEF

Nancy, le 29 avril 2024

DocuSigned by:
Alain MIGOT
B32A78C32B5647B...

Alain MIGOT

Associé

SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4

17 Rue Vénizélos

57950 MONTIGNY LES METZ

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

YZICO VERDUN - Actipole Verdun Sud - 1 rue Daniel Mornet - BP 70057 - 55100 Verdun

Tél. 03 29 86 01 90 - Courriel : verdun@yzico.fr - Site Internet : www.yzico.fr

SAS au capital de 17 517 000,00 € - inscrite au Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables du Grand Est et de l'Île-de-France.

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Est - SIREN N°790 659 098 RCS Nancy - TVA intracommunautaire FR 28 790 659 098

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
ACTIF				
*ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 762	1 191	571	2
Fonds commercial	2 890 902		2 890 902	2 890 902
Autres immobilisations incorporelles	10 500 000		10 500 000	10 500 000
Immobilisations corporelles				
Terrains	542 550		542 550	542 550
Constructions	7 802 574	2 330 398	5 472 175	5 670 407
Autres immobilisations corporelles	9 196 823	1 093 586	8 103 238	8 286 665
Immobilisations en cours / Avances et aco	4 767 159		4 767 159	11 902
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	152 357 598	9 394 000	142 963 598	129 008 561
Autres titres immobilisés	40 170 000		40 170 000	40 174 127
Prêts	24 067 789		24 067 789	15 253 075
Autres immobilisations financières	98 379 725		98 379 725	98 028 385
Total	350 676 881	12 819 175	337 857 707	310 366 575
*ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 333 485	204 822	4 128 663	1 974 932
Fournisseurs débiteurs	38 243		38 243	228 302
Personnel	5 476		5 476	
Etat, Impôts sur les bénéfices	196 451		196 451	1 251 161
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	1 542 549		1 542 549	774 847
Autres créances	72 290 642		72 290 642	48 638 801
Divers				
Valeurs mobilières de placement	58 096 527		58 096 527	22 018 489
Disponibilités	62 185 708		62 185 708	877 784
Charges constatées d'avance	1 002 122		1 002 122	1 024 196
Total	199 691 202	204 822	199 486 380	76 788 512
*COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	797 348		797 348	610 869
Prime de remboursement des obligations	261 494		261 494	561 885
Ecart de conversion - Actif	442 742		442 742	494 792
Total	1 501 584		1 501 584	1 667 547
TOTAL ACTIF	551 869 668	13 023 997	538 845 670	388 822 634

Bilan

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
PASSIF		
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	86 970 974	85 981 950
Réserve légale	1 953 191	836 634
Autres réserves	27 809 137	8 621 290
Report à nouveau	42 000	42 000
Résultat de l'exercice	13 208 759	22 331 141
Provisions réglementées	786 338	734 393
Total	130 770 399	118 547 408
*AUTRES FONDS PROPRES		
Total		
*PROV./ RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	8 865 374	8 902 008
Total	8 865 374	8 902 008
*DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	12 702 828	14 078 124
<i>Emprunts</i>	<i>110 652 961</i>	<i>83 841 577</i>
<i>Découverts et concours bancaires</i>	<i>4 249</i>	<i>10 976</i>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	110 657 210	83 852 554
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	234 672 751	124 313 989
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 208 038	4 109 601
<i>Personnel</i>	<i>1 485 364</i>	<i>1 235 478</i>
<i>Organismes sociaux</i>	<i>1 378 406</i>	<i>1 102 549</i>
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	<i>243 775</i>	<i>287 253</i>
<i>Autres dettes</i>	<i>327 671</i>	<i>315 140</i>
Dettes fiscales et sociales	3 435 215	2 940 420
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 299 812	31 028 245
Autres dettes	2 138 511	904 590
Produits constatés d'avance	57 838	10 226
Total	399 172 202	261 237 748
Ecart de conversion - Passif	37 695	135 469
TOTAL PASSIF	538 845 670	388 822 634

Compte de résultat

	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	%	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Production vendue	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
CHIFFRE D'AFFAIRES	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
Total	20 038 773	100,00	16 279 539	100,00	3 759 234	23,09
CONSUMMATION M/SES & MAT						
Achats de matières premières	3 189	0,02	2 700	0,02	489	18,12
Total	3 189	0,02	2 700	0,02	489	18,12
MARGE SUR M/SES ET MAT	20 035 583	99,98	16 276 839	99,98	3 758 745	23,09
PRODUITS						
Autres produits	7 183 064	35,85	6 043 216	37,12	1 139 848	18,86
Total	7 183 064	35,85	6 043 216	37,12	1 139 848	18,86
CHARGES						
Autres achats et charges externes	18 362 396	91,63	14 743 678	90,57	3 618 719	24,54
Impôts, taxes et versements assimilés	281 456	1,40	261 939	1,61	19 517	7,45
Salaires et Traitements	4 039 996	20,16	2 931 050	18,00	1 108 946	37,83
Charges sociales	1 669 077	8,33	1 233 247	7,58	435 830	35,34
Amortissements et provisions	1 216 827	6,07	1 637 720	10,06	-420 892	-25,70
Autres charges	305 700	1,53	183 120	1,12	122 580	66,94
Total	25 875 453	129,13	20 990 754	128,94	4 884 699	23,27
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 343 194	6,70	1 329 301	8,17	13 893	1,05
Produits financiers	31 535 921	157,37	26 395 470	162,14	5 140 450	19,47
Charges financières	17 193 562	85,80	5 493 834	33,75	11 699 729	212,96
Résultat financier	14 342 359	71,57	20 901 637	128,39	-6 559 278	-31,38
RESULTAT COURANT	15 685 553	78,28	22 230 938	136,56	-6 545 385	-29,44
Produits exceptionnels	304 631	1,52	3 908 374	24,01	-3 603 743	-92,21
Charges exceptionnelles	6 603 133	32,95	6 046 137	37,14	556 996	9,21
Résultat exceptionnel	-6 298 502	-31,43	-2 137 763	-13,13	-4 160 739	194,63
Impôts sur les bénéfices	-3 821 708	-19,07	-2 237 966	-13,75	-1 583 742	70,77
RESULTAT DE L'EXERCICE	13 208 759	65,92	22 331 141	137,17	-9 122 382	-40,85

Comptes Annuels

2023

Annexe légale

Identification de l'entreprise

Désignation de la société : SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 538 845 670 euros.
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 13 208 759 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 28/03/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue de l'immobilisation.

- * Concessions et Brevets : 1 à 3 ans
- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

En l'absence de limite prévisible des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilisation du mali de fusion n'est pas limitée et la mali de fusion ne fait pas l'objet d'un amortissement.

Un test de dépréciation est effectué à la clôture et si la valeur obtenue est inférieure à la valeur d'actif, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

Règles et méthodes comptables

Dépréciations

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié à la clôture de l'exercice. Par conséquent, aucun test de dépréciation n'a été mis en oeuvre.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont intégrés au prix de revient des immobilisations financières.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour permettre la déduction fiscale sur 5 ans des frais d'acquisition sur les immobilisations financières.

A chaque arrêté, lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité et de réalisation, mesurées soit au niveau de la filiale, soit au niveau d'un ensemble de filiales, en prenant en compte les avantages attendus tels que les synergies avec les autres activités du groupe et de la valeur stratégique de l'entreprise.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Trésorerie

Afin d'optimiser les placements financiers au niveau du groupe Demathieu Bard, il existe une convention de gestion centralisée de trésorerie gérée au sein de la société DEMATHIEU BARD HOLDING 4.

Frais d'émission des emprunts

Les frais des émissions des emprunts sont étalés sur la durée des financements.

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.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Liens avec l'environnement

Consciente de ses devoirs environnementaux, la société DBH4 veille à appliquer scrupuleusement la législation en vigueur pour tout ce qui touche à ce domaine.

Risques climatiques

Le groupe DEMATHIEU BARD a adhéré au Global Compact des Nations Unies en décembre 2017 et a présenté sa première communication sur le progrès (COP) en février 2019. La politique développement durable de DEMATHIEU BARD adoptée en 2023 repose sur quatre piliers :

- Réduire son empreinte écologique, c'est-à-dire empreinte carbone et environnementale.
- Développer la construction durable, à travers la conception responsable et l'innovation durable.
- Affirmer ses valeurs RSE à travers sa politique RH, des achats responsables, la prévention et la sécurité, l'éthique et la conformité.
- Contribuer au développement des territoires en animant le dialogue avec les parties prenantes.

La charte environnementale adoptée par le Groupe rappelle que celui-ci est conscient des indispensables évolutions que la lutte contre le changement climatique implique. Dans ses activités, DEMATHIEU BARD et ses filiales s'engagent à mettre en œuvre les outils nécessaires à l'atteinte des plus hauts standards environnementaux en matière de préservation des ressources naturelles, de consommation énergétique et de gestion des déchets. Les objectifs assignés aux bureaux d'étude intégrés ou extérieurs comportent l'obligation d'optimiser la performance énergétique des bâtiments et de limiter l'empreinte environnementale des ouvrages, au-delà même des réquisitions des cahiers des charges établies par les clients.

En 2021, pour mémoire, le Groupe a franchi une étape dans l'optimisation de ses performances énergétiques sur ses chantiers et dans ses agences, grâce au déploiement d'un outil de supervision des consommations d'énergie en France et au Luxembourg. Un suivi mensuel des données de consommation de carburants, d'énergie ainsi que la consommation d'eau pour chaque entité permet de prendre des actions d'optimisation.

En 2023, DEMATHIEU BARD a conservé la médaille d'or pour sa performance RSE. La plateforme de notation ECOVADIS a attribué à notre groupe le score de 74/100. La médaille d'or est attribuée aux entreprises évaluées figurant dans le top 5% d'entre elles, sur 4 critères : les préoccupations environnementales, la politique de Ressources Humaines, de formation et de sécurité, l'éthique ainsi que la mise en place d'une stratégie d'achats responsables.

DEMATHIEU BARD travaille sur les futures exigences réglementaires européennes en se faisant accompagner par des experts externes dans le but de construire un reporting carbone de ses activités et de mettre en place les éléments de la taxonomie verte.

A la clôture 2023, la société n'identifie pas de risques climatiques susceptibles d'impacter significativement la valeur comptable de ses actifs.

Appartenance à un groupe fiscalement intégré

Depuis le 1er janvier 2018, un groupe d'intégration fiscale a été créé avec DBH4 comme société tête de groupe.

Le périmètre d'intégration fiscale de DBH4 est le suivant :

- DEMATHIEU BARD HOLDING 4
- DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION
- CAPREMIB
- DEMATHIEU ET BARD BATIMENT ILE DE France
- SOCIETE MATERIEL DEMATHIEU ET BARD
- CIBETEC
- DEMATHIEU BARD BATIMENT SUD EST
- DEMATHIEU ET BARD IMMOBILIER
- DB GESTION

Faits caractéristiques

- DBC1 devenue DB ENERGIE
- DBC2
- ANDRE BTP
- DB MAINTENANCE
- EGD L LORRAINE
- LA CHATAIGNE
- MERSCH ET SCHMITZ PRODUCTION (établissement stable)
- TRALUX (établissement stable)
- LORRY

La société DBH4, société mère détenant directement ou indirectement 95% au moins du capital des filiales a été instituée société tête de groupe et s'est constituée auprès de l'administration fiscale seule redevable de l'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles de l'ensemble du groupe.

Les charges d'impôts sont supportées par chaque société membre du groupe comme en l'absence d'intégration.

En cas de déficit pendant la période d'intégration fiscale, les filiales reçoivent à titre définitif de la société mère une somme égale à l'économie, immédiate et potentielle, procurée à cette dernière sur le montant de sa contribution par la prise en compte de ce déficit.

Conflit entre la Russie et l'Ukraine

Les conséquences financières directes du conflit entre la Russie et l'Ukraine sont limitées pour le groupe DEMATHIEU BARD, son exposition à ces deux pays n'étant pas significative.

Environnement économique

Le contexte macro-économique inflationniste et incertain rend le groupe DEMATHIEU BARD particulièrement attentif sur les impacts que peuvent avoir les augmentations de prix des matières premières, la hausse des coûts de l'énergie, les ruptures dans les chaînes d'approvisionnement des matériaux mais également la hausse des taux d'intérêts.

Evènements postérieurs

Depuis le 31 décembre 2023, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun évènement n'est à signaler, à l'exception de l'acquisition de 100% des titres de STEINER CONSTRUCTION SA qui a eu lieu le 18 janvier 2024.

Etat de l'actif immobilisé

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Fonds commercial	2 890 902	.		2 890 902
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	10 501 002	760		10 501 762
Immobilisations incorporelles	13 391 904	760		13 392 664
- Terrains	542 550			542 550
- Constructions sur sol propre	6 450 068			6 450 068
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 089 319	263 187		1 352 506
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements aménagements divers	3 861 473	197 519	96 174	3 962 818
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	726 185	31 644	23 824	734 006
- Emballages récupérables et divers	4 500 000			4 500 000
- Immobilisations corporelles en cours	11 902	4 767 159	11 902	4 767 159
Immobilisations corporelles	17 181 496	5 259 509	131 900	22 309 105
- Participations évaluées par mise en				
- Autres participations	133 508 561	18 870 578	21 542	152 357 598
- Autres titres immobilisés	40 174 127		4 127	40 170 000
- Prêts et autres immobilisations financières	113 281 459	11 387 074	2 221 019	122 447 514
Immobilisations financières	286 964 147	30 257 652	2 246 688	314 975 112
ACTIF IMMOBILISE	317 537 547	35 517 922	2 378 588	350 676 881

Fonds commercial

Fonds commercial

Suite à la fusion entre les sociétés DEMATHIEU BARD GROUPE et DBH4, la marque détenue par DEMATHIEU BARD GROUPE a généré un mali de fusion qui a été comptabilisée en immobilisations incorporelles pour 10 500 000 euros.

	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global
MARQUE			10 500 000	10 500 000
Total			10 500 000	10 500 000

Etat des amortissements

Amortissements des immobilisations

Cadre A : Situations et mouvements de l'exercice

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 000	191		1 191
Immobilisations incorporelles	1 000	191		1 191
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	1 253 924	363 443		1 617 367
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	615 056	97 976		713 031
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	675 661	345 072	88 783	931 950
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	125 331	60 127	23 824	161 635
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	2 669 972	866 618	112 606	3 423 984
ACTIF IMMOBILISE	2 670 972	866 809	112 606	3 425 175

Cadre B : Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dot. diff. de durée	Dot. mod dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mod dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres immo. incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)	53 029			1 084			51 945
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	53 029			1 084			51 945

Etat des amortissements

Cadre C : Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

	Mt. net début d'ex	Augmentation	Dot ex. aux amort	Mt. net fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler	610 869	450 000	263 521	797 348
Prime de remboursement des obligations	561 885		300 392	261 494

Etat des provisions et dépréciations

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	734 393	53 029	1 084	786 338
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	734 393	53 029	1 084	786 338
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		53 029	1 084	

Etat des provisions et dépréciations

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions pour risques et charges

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges		50 000			50 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	494 792	442 741	494 792		442 741
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	8 407 216		34 583		8 372 633
Total	8 902 008	492 741	529 375		8 865 374
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		50 000	34 583		
Financières		442 741	494 792		
Exceptionnelles					

Etat des provisions et dépréciations

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	734 393	53 029	1 084	786 338
Provisions pour risques et charges	8 902 008	492 741	529 375	8 865 374
Provisions pour dépréciation	5 197 830	4 930 498	529 506	9 598 822
Total	14 834 232	5 476 267	1 059 965	19 250 534

Etat échéances créances et dettes

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	729 959		729 959
Prêts	24 067 789		24 067 789
Autres	98 379 725		98 379 725
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 333 485	4 333 485	
Autres	74 073 360	74 073 360	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 002 122	1 002 122	
Total	202 586 440	79 408 968	123 177 473
Prêts accordés en cours d'exercice	10 934 295		
Prêts récupérés en cours d'exercice	2 119 580		

Etat échéances créances et dettes

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	12 702 828	4 192 567	8 510 261	
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	4 249	4 249		
- à plus de 1 an à l'origine	110 652 961	15 941 625	30 961 336	63 750 000
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 208 038	5 208 038		
Dettes fiscales et sociales	3 435 215	3 435 215		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 299 812	30 299 812		
Autres dettes (**)	236 811 263	236 811 263		
Produits constatés d'avance	57 838	57 838		
Total	399 172 202	295 950 606	39 471 597	63 750 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	45 482 359			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	20 216 165			
(**) Dont envers les associés	234 672 751			

Produits à recevoir

Produits à recevoir

	Montant
INT.COURUS S/PRÊTS	393
CLTS GROUPE FAE	1 139 435
ETAT - PRODUITS À RECEVOIR	1 916
INTERETS COURUS SUR VMP	147 203
INTERETS COURUS A RECEVOIR	211 739
Total	1 500 686

Charges à payer

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT.NON PARVENUES	687 159
FNP GROUPE	2 125 811
FRS IMMOBIL. - FACT. NON PARVENUES	117 770
INTERETS SUR OCA	73 288
INT.COURUS S/EMP.AUP.ETABLT.CRÉDIT	333 924
BANQUE INTERETS COURUS A PAYER	4 249
PROVISION SALAIRES	1 107 600
NOTES DE FRAIS	2 284
PROVISION RTT	1 045
ORGANISMES SOCIAUX A PAYER	828 805
PROVISION CHG SOC RTT	748
ETAT CHARGES A PAYER	32 087
ETAT C3S A PAYER	6 967
CHARGES DIVERSES A PAYER	129 146
Total	5 450 882

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	1 002 122		
Total	1 002 122		

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATÉS D AVANCE	10 020		
PCA GROUPE	47 818		
Total	57 838		

Composition du capital social

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 86 970 973.60 euros décomposé en 78 825 867 titres d'une valeur nominale de 1,10 euros.

	Titres au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
ACTIONS ORDINAIRES	60 364 044		138 177	60 225 867
ACTIONS DE PREFERENCES	19 300 000		700 000	18 600 000
TOTAL	79 664 044		838 177	78 825 867

Tableau des filiales

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS DB MAINTENANCE 57950 MONTIGNY LES METZ	300 000,00	115 483,00	100,00	-2 583 476,00
DIV MERSCH & SCHMITZ SERVICES 8279 HOLZEM	198 000,00	1 257 574,00	51,00	152 694,00
DIV EGD L4702 PETANGE	1 000 000,00	3 026 253,00	51,00	570 414,00
SAS CAP HORN PROMOTION 75008 PARIS	240 000,00	6 830 251,00	55,00	1 525 850,00
DIV TRALUX 3364 LEUDELANGE	1 750 000,00	39 753 554,00	99,60	18 105 002,00
SAS CAPREMIB 51220 CORMICY	4 113 500,00	5 295 411,00	100,00	1 506 050,00
SAS DBC3 57950 MONTIGNY	1 000,00		100,00	
SAS DEMATHIEU BARD GESTION 57950 MONTIGNY L	1 000 000,00	1 144 298,00	100,00	286 193,00
SAS DEMATHIEU & BARD BATIMENT IDF 94626 RUNGI	7 063 900,00	-2 686 787,00	100,00	11 992,00
SAS DEMATHIEU BARD CONSTRUCTION 57950 MONT	20 455 066,00	17 521 577,00	100,00	14 157 362,00
SAS DEMATHIEU BARD ENERGIE 57950 MONTIGNY L	1 500 000,00	-48 985,00	100,00	-54 988,00
SAS ANDRE BTP 44100 NANTES	1 500 000,00	409 738,00	100,00	-532 238,00
SAS DEMATHIEU BARD PLACEMENT 57950 MONTIGN	250 000,00	-4 765,00	100,00	-10 845,00
SAS EGD LORRAINE 57950 MONTIGNY LES METZ	300 000,00	424 321,00	100,00	141 390,00
SAS LORRY 57155 MARLY	714 000,00	690 907,00	51,00	407 207,00
SAS DBC2 57950 MONTIGNY LES METZ	1 000,00	-76,00	100,00	
SAS SPCM 57000 METZ	100 000,00	-69 079,00	100,00	-118 665,00
DIV MERSCH & SCHMITZ PRODUCTION 8279 HOLZEM	304 000,00	4 164 661,00	51,05	3 036 558,00
DIV LA FINANCIERE DB J7Y4P7 SAINT JEROME	25 214 519,00	-247 557,00	100,00	938 931,00
DIV DB BAU 67433 NEUSTADT WEINSTRASSE	3 100 000,00	-3 284 189,00	80,00	-2 126 002,00
SAS DEMATHIEU ET BARD IMMOBILIER 57950 MONTI	35 000 000,00	9 019 095,00	90,00	2 696 416,00
SARL LA CHATAIGNE 57950 MONTIGNY LES METZ	14 000,00	576 071,00	100,00	30 457,00
SAS DEMATHIEU BARD BATIMENT SUD-EST 69100 VIL	3 000 000,00	2 376 781,00	100,00	556 763,00
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS HOLDING AFCE 57280 HAUCONCOURT	2 725 816,00	6 009 958,00	24,19	-91 315,00
SAS NEOLYS 75001 PARIS	193 776,00	181 445,00	9,99	131 810,00
SAS BATYS 57950 MONTIGNY-LES-METZ	445 114,00	176 018,00	19,00	134 643,00
SAS IMMO DB 57950 MONTIGNY LES METZ	50 000,00	-11 764,81	24,00	25 825,00
DIV TRALUX IMMOBILIER 3364 LEUDELANGE	5 800 000,00	4 439 254,00	40,69	2 259 619,00
SAS PHENIX 69100 VILLEURBANNE	1 080 000,00	946 293,00	12,04	457 874,00

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	15 685 553	-3 821 708	19 507 261
+ Résultat exceptionnel	-6 298 502		-6 298 502
- Participations des salariés			
Résultat comptable	9 387 051	-3 821 708	13 208 759
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Engagements financiers

Engagements donnés

Dans le cadre de l'acquisition de titres de participation, la société H4 a donné les garanties suivantes :

- Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance
- Nantissement des titres détenus DB CONSTRUCTION, DB BATIMENT ILE DE FRANCE, DB BATIMENT SUD-EST, DB IMMOBILIER.

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dettes garanties par des sûretés réelles

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties
Emprunts obligataires convertibles	12 702 828
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	
Emprunts et dettes divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	12 702 828

Accrois.et allègem.dette future d'impôts

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	786 338
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	786 338
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	449 708
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	449 708
C. Déficits reportables	3 216 463
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	719 958
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 25 %.	

Rémunération des dirigeants

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Somme non mentionnée car elle conduirait à faire état de salaires individualisés.

Effectif moyen

Effectif

Effectif moyen du personnel : 11 personnes.

	Personnel salarié
Cadres	11
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	11

**SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4****Comptes Annuels****Identité de la société mère - consolidante**

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
DB H4	SAS	86 970 973 euros	17 rue Venizélos 57950 Montigny-les Metz

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise SAS DEMATHIEU BARD HOLDING 4, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.22 %
- Taux de croissance des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite : 66 ans pour les cadres et 64 ans pour les non cadres
- Table de taux de mortalité : Table mortalité 2017/2019
- Rotation forte de l'effectif
- Départ volontaire du salarié

La dette actuarielle en matière d'indemnités de fin de carrière pour les salariés peut être déterminée selon la méthode des « unités de crédit projetées » ou « crédits projetés » (conformément à l'IAS19).

La recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, s'applique pour les comptes annuels et les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises.

Fin 2021, l'ANC a modifié cette recommandation en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite.

Le groupe DEMATHIEU BARD a adopté la méthode de l'ANC 2021 pour évaluer ses engagements de retraite.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées au 31 décembre 2023 : 458 724 euros

1/2

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

DEMATHIEU BARD HOLDING 4
Société par actions simplifiée au capital de 86 970 974 euros
Siège social : 17 rue Venizélos 57950 MONTIGNY LES METZ
RCS METZ 833 977 325

RAPPORT DE GESTION
SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE ANNUEL
CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons aux termes de ce rapport l'activité de notre groupe durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 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.

I. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2023

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.

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec le Règlement N° 2020-01 du 09 octobre 2020.

A. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2023

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.

L'année 2023 a été marquée par une poursuite du climat d'incertitude du fait du contexte géopolitique, de la persistance de l'inflation en particulier sur les coûts de production, et du niveau des taux d'intérêts.

Néanmoins, le groupe Demathieu Bard a montré au cours des deux derniers exercices sa capacité à développer une structure solidement résiliente face aux effets des différentes crises en étant toujours agile et à l'affût des opportunités de nos marchés.

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 une stabilisation du chiffre d'affaires qui s'établit à **1 755,7 M€** contre **1 752,2 M€** au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires se répartit entre activité des sociétés françaises pour **1 313,4 M€** contre **1 400,8 M€** l'exercice précédent, et activité des sociétés étrangères pour **442,3 M€** contre **351,4 M€** l'exercice précédent.

Après prise en compte de la consommation en provenance des tiers, la valeur ajoutée s'élève à **394,4 M€** contre **338,6 M€** en 2022.

Le total des salaires et charges est de **298,4 M€** contre **282,4 M€** en 2022.

Après prise en compte de l'ensemble des charges et produits, l'excédent brut d'exploitation s'élève à **82 M€**.

Résultat d'exploitation

Les amortissements de l'exercice s'élèvent à **13,9 M€** contre **17,2 M€** en 2022. Cette réduction s'explique notamment par la baisse des amortissements liés à l'achèvement des projets du Grand Paris.

L'exercice 2023 se solde par une dotation nette aux provisions de **14,2 M€**, dont **10,0 M€** destinée à couvrir des risques conjoncturels des filières immobilière et bâtiment.

Après prise en compte des mouvements sur amortissements et provisions, le résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ressort à **40,9 M€** au 31/12/2023.

L'EBITDA s'élève à **66,6 M€** contre **49,5 M€** fin 2022.

Résultat financier

Le résultat financier s'élève à **- 4,4 M€**, contre une perte de **- 1,7 M€** au titre de l'exercice précédent.

La dégradation du résultat financier en 2023 est la conséquence directe de l'augmentation des taux d'intérêts.

Il convient toutefois de remarquer que l'impact du résultat financier reste non significatif et ne représente que 0,25% du chiffre d'affaires du groupe.

Résultat courant avant impôt

Après prise en compte des produits et charges financières, le résultat courant avant impôt s'élève à **36,4 M€**.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à **0,9 M€** sur l'exercice.

Résultat net

Après prise en compte d'une charge d'impôts pour un montant de **- 14,6 M€**, le résultat de cet exercice se solde par un bénéfice net comptable de **22,9 M€** (part du groupe = **22,3 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 **88,7 M€**, en augmentation de **5,9 M€** correspondant aux entrées de périmètre sur 2023 et au reclassement d'une partie des écarts d'acquisition constatés en 2022 sur Cap Horn Promotion.

Les investissements d'exploitation s'élèvent à **22,1 M€** se ventilant comme suit :

- Matériels d'exploitation :	10,0 M€
- Immeubles d'exploitation :	8,5 M€
- Intégration nouvel ERP :	3,6 M€

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

Le total des immobilisations corporelles nettes s'élève à **80,4 M€** au 31/12/2023, contre **72,6 M€** au 31/12/2022.

Les stocks et travaux en-cours s'élèvent à **271,5 M€** contre **267,8 M€** au 31/12/2022, se ventilant comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Matières premières et approv.	6,5 M€	6,3 M€
Projets immobiliers France	198,7 M€	191,8 M€
Projets immobiliers international	58,3 M€	61,8 M€
Produits intermed et finis	7,9 M€	7,8 M€
Marchandises	0,1 M€	0,1 M€
Total	271,5 M€	267,8 M€

Le total des créances est de **794,6 M€** contre **885,6 M€** au 31/12/2022. Les créances clients s'élèvent à **566,8 M€** contre **657,4 M€** fin 2022.

La trésorerie consolidée s'élève à **328,5 M€**, y compris des placements pour **126 M€**.

Le total du bilan arrêté au 31/12/2023 affiche un montant de **1 683 M€**.

Passif

Les fonds propres s'élèvent à **141,8 M€**, contre **120,6 M€** fin 2022.

Ils sont en progression du résultat de l'exercice 2023, soit **22,9 M€**.

Le capital de DBH4 a augmenté de **1 M€**, en conformité avec les décisions prises en Assemblée Générale.

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à **107,3 M€** contre **85,6 M€** au 31/12/2022 en cohérence avec nos principes antérieurs de prise en compte des risques avérés.

L'endettement total du groupe s'élève à **249,4 M€**, après remboursement partiel de la dette LBO.

Ainsi, le groupe est passé d'une situation trésorerie nette positive au 31/12/2022 de **+ 32,9 M€** à **+ 79,1 M€** au 31/12/2023.

Les financements court terme dédiés au développement immobilier via des sociétés de projets et adossés aux projets actifs s'élèvent à : **79,9 M€** contre **66,3 M€** fin 2022.

Le total des acomptes clients s'élève à **75,9 M€** contre **74,6 M€** au 31/12/2022.

Le total des dettes d'exploitation est de **886,9 M€** contre **918,4 M€** fin 2022.

Le total des produits constatés d'avance s'élève à **221,9 M€** contre **235,6 M€** au 31/12/2022.

B. SITUATION ET ACTIVITE DES FILIALES AU COURS DE L'EXERCICE 2023

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 DBH4.

Mouvements sur le périmètre de consolidation

Les mouvements significatifs ayant affectés le périmètre de consolidation en 2023 sont les suivants :

- Acquisition d'une participation de 100% dans les sociétés POWERSOL / BKI au 30 juin 2023.
- Création du GIE Matériel Toulouse dédié au projet du Metro de Toulouse. Notre participation est de 50%.
- Acquisition d'une participation de 51% dans la société BEAUREGARD fin décembre 2023.

C. EVENEMENT SURVENU DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE

Il est précisé qu'aucun événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport, à l'exception de l'acquisition de 100% des titres de STEINER CONSTRUCTION SA qui a eu lieu le 18 janvier 2024.

II. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES 2024 DU GROUPE DEMATHIEU BARD

Le groupe est organisé de la manière suivante :

- Branche Construction
 - Infra-GC France
 - Amérique du Nord
 - Bâtiment France
 - Suisse
 - Europe
 - Pôle Multitechniques
 - Préfa France
- Branche Immobilier
 - Immobilier France
 - Immobilier Europe
- Activités en développement

BRANCHE CONSTRUCTION

A. INFRA-GC FRANCE

Le carnet de commandes au 28 février 2024 s'élevait à 867 M€ soit 36 mois d'activité. A la même période en 2023, le carnet de commandes s'élevait à 552 M€.

La prise de commandes pour 2024 est réévaluée à hauteur de 952 M€.

La prévision d'activité pour l'exercice 2024 est de 263 M€ (vs 242 M€ en 2023).

En termes de perspectives, la prise de commandes en régions demeure une priorité, notamment dans un contexte de réduction d'activité en Ile-de-France.

Globalement, les perspectives demeurent favorables avec de nombreux dossiers stratégiques sur lesquels nous concentrons nos efforts commerciaux.

B. AMERIQUE DU NORD

Canada

Le carnet de commandes total à fin février 2024 s'élève à 332 M€.

L'objectif de prise de commandes pour 2024 est positionné à 169 M€ soit 20% au-dessus du volume d'activité annuel projeté. Elle est sujette à l'obtention d'un projet important (tel que Don Valley Crossings actuellement en étude).

La projection d'activité reste stable à 142 M€ en tenant compte de 11 M€ d'activité non acquise à obtenir sur la prise de commandes de l'année.

USA

Le carnet de commandes à fin février 2024 est relativement stable à hauteur de 24 M€. La prise de commandes pour 2024 est estimée à 19 M€.

La projection d'activité est à hauteur de 6 M€, le repli d'activité est imputable à la fin du contrat HRBT et au décalage du début de la production des dalles pour le pont de l'Ile-aux-Tourtes.

L'année 2024 sera essentiellement une année d'études, d'offres et de recouvrement des claims.

C. BATIMENT FRANCE

Notre carnet de commandes est plus favorable qu'à la même période de 2023, 1 286 M€ (vs 1 148 M€). A fin février 2024, la prise de commandes s'élève à 139 M€, et est conforme en prorata temporis à l'objectif confirmé pour 2024 de 835 M€ de prise de commandes.

Les tensions, toujours persistantes sur le marché de la promotion, impactent le niveau général des prix et rendent la prise d'affaires plus compliquée.

L'activité de l'exercice 2024 est confirmée à 764 M€ conformément à l'engagement pris lors de la B0 et en hausse par rapport à 2023 (738 M€).

D. SUISSE

A fin février 2024, le carnet de commandes s'élève à 518 M€ dont 208 M€ à écouler sur 2024.

Une activité à hauteur de 299 M€ est prévue en 2024, basée sur les projets « courants », la potentielle entrée en force de grands projets d'un volume supérieur à 100 M€ de prise de commandes n'étant pas prise en compte.

L'entrée des cadres dans l'actionnariat a été effective le 16 avril 2024 dans les conditions et modalités prévues au closing.

La mise en place d'un Conseil d'administration helvétique pour Steiner Construction est en cours de finalisation.

Une attention toute particulière est portée sur la situation de Steiner AG – Zurich avec lequel nous sommes sous-traitant sur 2 marchés en cours.

L'intégration de Steiner Construction SA se poursuivra tout au long de l'exercice 2024.

E. EUROPE

Luxembourg

2024 s'annonce comme une transition dans le secteur de la construction (et du logement) avant une reprise attendue au mieux mi-2025. En raison des deux élections successives (communales en juin 2023 et législatives en octobre 2023) et des priorités données par le nouveau Gouvernement aux finances publiques et au maintien de la notation AAA, le volume des appels d'offres dans le secteur public connaît un ralentissement très significatif, voire est à l'arrêt dans le Bâtiment.

L'activité projetée pour 2024 s'élève à un montant de 163 M€ (vs 182 M€ en 2023). Le carnet de commandes quant à lui s'élève à 344 M€, en légère hausse (+3%) par rapport au carnet à fin février 2023 (333 M€).

Allemagne

Aucune prise de commandes n'a été positionnée sur l'exercice 2024 comme en 2023. Compte tenu de la concrétisation du plan d'actions en matière de réduction des effectifs, l'exercice 2024 sera essentiellement dédié à la négociation des DGD's clients et/ou le suivi juridique.

F. POLE MULTITECHNIQUES

En matière de transition énergétique, le marché Luxembourgeois est plutôt un marché de construction neuve et non un marché de réhabilitation et/ou de transformation. Il est marqué par une baisse significative des appels d'offres publics et des niveaux de prix très dégradés. Dans ces circonstances, l'objectif de prise de commandes s'élève à 58 M€ (Luxembourg : 43 M€ - France : 15 M€).

G. PREFA FRANCE

L'activité prévisionnelle de 35 M€ est maintenue pour l'année 2024.

Le carnet de commandes, y compris quasi-acquis, s'élève à 22 M€ dont 17 M€ à écouler en 2024.

La mise en production effective du nouvel atelier a démarré et sera pleinement opérationnelle fin Avril 2024.

BRANCHE IMMOBILIER

A. IMMOBILIER FRANCE

L'objectif de prise de commandes du Pôle Immobilier France ressort à 265 M€ en 2024.

A fin février 2024, la prise de commandes s'élève à 18 M€ pour le Pôle Immobilier France, soit un reste à traiter en 2024 de 247 M€. A stade, rien ne permet de remettre en cause cet objectif de prise de commandes. Notre modèle confirme sa résilience dans un marché très perturbé.

La projection d'activité sur 2024 est de 300 M€, stable par rapport à 2023.

L'acquisition du solde du capital d'AETHICA (80%) interviendra dans le courant de l'exercice 2024. Cette intégration portera le backlog à 1,9 Md€.

B. IMMOBILIER EUROPE

Luxembourg

Le marché est toujours totalement stoppé mais un redémarrage pourrait intervenir en 2024 pour le logement, sous l'effet des probables mesures de relance.

Nous avons engagé le processus de limitation des engagements en cédant 50% de notre participation dans le projet Faïencerie.

Allemagne

Le désengagement se poursuit (cession d'un foncier et lancement de la dernière opération).

ACTIVITES EN DEVELOPPEMENT

L'activité Photovoltaïque portée par Powersol en France et BKI au Luxembourg, continue son développement.

Le développement est orienté sur des opérations plus industrielles et des projets allant de 30 KW à 1 MW permettant de combiner des offres avec celles du bâtiment et de permettre une plus forte profondeur de portefeuille.

III. CONCLUSION GENERALE

Notre portefeuille s'établit à un niveau record et son écoulement couvre plusieurs exercices, ce qui nous permet d'aborder 2024 avec la sérénité nécessaire.

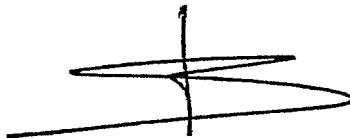
Néanmoins, le durcissement de la concurrence, notamment en Bâtiment, consécutif à la crise immobilière que nous traversons, nécessite une grande vigilance.

En immobilier, même si notre modèle fait preuve de résilience, avec une diversification des produits et de leur répartition géographique, les conséquences de la crise se feront sentir jusqu'en 2025.

L'intégration de Steiner Construction sera un des grands enjeux de cet exercice.

Les prochains mois nous permettront aussi d'élaborer notre plan stratégique 2030 et d'adapter notre organisation pour nous préparer à affronter les prochains défis.

La Présidente
La société DBH4
Représentée par M. René SIMON



DEMATHIEU BARD HOLDING 4

Société par actions simplifiée
Au capital de 86 970 973 €
Siège social : 17, rue Venizélos
57950 MONTIGNY-LES-METZ

RCS METZ 833 977 325

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DU 25 JUIN 2024**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

TROISIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à **13 208 758,73 €** de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice : **13 208 758,73 €**

- A hauteur de 5 %
A la dotation du compte « Réserve Légale » **660 437,93 €**
Qui s'élève ainsi à 2 613 629,28 €

**Auquel vient s'ajouter le solde créditeur du compte « Report à Nouveau »,
Soit 42 000 €**

Bénéfice distribuable de l'exercice **12 590 320,80 €**

- En Distribution de Dividende Prioritaire aux ADP R pour 2023 : **64 000,00 €**
- En incorporation au capital par élévation
du nominal des ADP R pour 2023 : **17 665,29 €**
Soit une élévation du nominal de chaque
ADP R de 0,0221 € pour le porter à 1,1262 €
- En incorporation au capital par élévation
du nominal des ADP IN FINE pour 2023 : **1 998 286,18 €**
Soit une élévation du nominal de chaque
ADP IN FINE de 0,1175 € pour le porter à 1,5869 €
- Et le solde : **10 510 369,33 €**
En totalité au compte « Autres Réserves »
Qui s'élève ainsi à 38 319 506,81 €.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter du 1^{er} juillet 2024.

oOo

Il est rappelé que, conformément aux termes et conditions des ADP R annexés aux statuts de notre société, chaque ADP R donne droit, au titre de chaque exercice social, à un dividende complémentaire, précipitaire, prioritaire et cumulatif au taux annuel et non versé de 2 % appliqué à la valeur nominale de chaque ADP R, ce dividende étant de plein droit, et pour la totalité de son montant, incorporé à la valeur nominale de chaque ADP R servie.

Au titre de cet exercice, le montant du dividende prioritaire est ainsi le suivant :

$(800\,000 \times 1,10408) \times 2\% = 17\,665,29\text{ €}$ à répartir entre les 800 000 d'ADP R ayant des droits financiers, soit 0,0221 € par ADP R.

oOo

Il est rappelé que, conformément aux termes et conditions des ADP IN FINE annexés aux statuts de notre société, chaque ADP IN FINE donne droit, au titre de chaque exercice social, à un dividende précipitaire et prioritaire au taux annuel et non versé de 8 % appliqué à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE, ce dividende étant de plein droit, et pour la totalité de son montant, incorporé à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE servie.

Au titre de cet exercice, le montant du dividende prioritaire est ainsi le suivant :

$(17\,000\,000 \times 1,469328) \times 8\% = 1\,998\,286,18\text{ €}$ à répartir entre les 17 000 000 d'ADP IN FINE, soit 0,1175 euros par ADP IN FINE.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués (versés et non versés) au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDES	ELIGIBLE A REFECTION 40 %	NON ELIGIBLE A REFECTION 40 %
31/12/2020	2 128 728,00 €		- Aux actions ADP R 480 000 € (versé) - Aux actions ADP R 62 424 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP R) - Aux actions ADP IN FINE 1 586 304 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE)

31/12/2021	1 942 023,89 €	- Aux actions ADP R 180 000 € (versé) - Aux actions ADP R 48 815,57 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP R) - Aux actions ADP IN FINE 1 713 208,32 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE)
31/12/2022	2 022 902,81 €	- Aux actions ADP R 138 000 € (versé) - Aux actions ADP R 34 637,82 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP R) - Aux actions ADP IN FINE 1 850 264,99 € (incorporé à la valeur nominale de chaque ADP IN FINE)

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 25 juin 2024

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Certifié conforme
Le Président
M. René SIMON**

