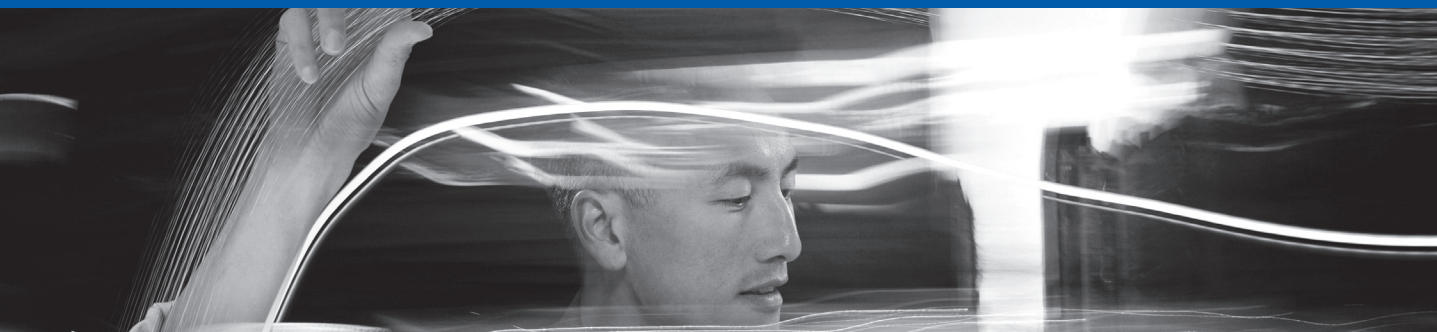


imaginer l'énergie



rapport financier **2009**

 **FORCLUM**

sommaire

rapport de gestion	1
bilan Forclum SAS au 31 décembre 2009	11
compte de résultat Forclum SAS au 31 décembre 2009	12
annexes aux comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2009	13
complément d'information relatif au bilan et au compte de résultat	14
engagements financiers et autres informations	20
autres informations exceptionnelles et diverses	22
filiales et participations	23
autres informations (filiales détenues indirectement)	25
résultats des cinq derniers exercices	26
rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	27

rapport de gestion

1. ACTIVITÉ DU GROUPE

Forclum propose à ses clients une offre globale, adaptable à la taille et à la nature de leurs projets. S'appuyant sur des expertises reconnues en génie électrique et génie climatique, ses équipes innovent, avec l'ambition sans cesse renouvelée de créer une activité toujours plus respectueuse de l'homme et de l'environnement. De la conception à l'exploitation, en passant par la réalisation de réseaux et de systèmes d'énergie et d'information, nos équipes spécialisées apportent leur savoir-faire auprès des collectivités territoriales, de l'industrie et du tertiaire, en véritables partenaires concernés. Dans un contexte économique difficile, Forclum réalise en 2009 un chiffre d'affaires en léger retrait, et aborde l'année 2010 avec un niveau de carnet de commandes satisfaisant.

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Forclum a poursuivi sa politique de croissance externe, en France avec le rachat d'IRT à Bègles et Travaux Électriques Charles Barbaroux à Apt, ainsi qu'en Europe avec le rachat du groupe allemand Schwarz et Grantz situé à Hambourg.

CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'EXERCICE 2009 ET PERSPECTIVES 2010

Forclum et ses filiales ont réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 2,288 milliards d'euros en 2009 contre 2,438 milliards d'euros en 2008, en diminution de 6 % dont 7,6 % à périmètre constant. Avec un carnet de commandes de 1,309 milliard d'euros, soit près de 7 mois d'activité, l'année 2010 se présente correctement, avec des perspectives de développement importantes initiées par le Grenelle de l'environnement, qui modifie les modes de production et de gestion de l'énergie, dans tous les secteurs d'activité.

Valorisation urbaine et réalisations d'infrastructures à destination des collectivités territoriales constituent un premier relais de croissance. Le paysage urbain suit l'évolution des modes de vie de ceux qui l'occupent, révélant une recherche de confort et de qualité de vie accrue, tenant compte d'exigences renforcées en matière de protection de l'environnement et des personnes. Au cœur de ces grandes mutations, Forclum accompagne les projets de ville des collectivités ou les grands programmes nationaux qui intègrent le développement des transports propres, de solutions de gestion d'éclairage public et de sécurité urbaine innovantes et économes, ou le déploiement de réseaux et de systèmes de communication toujours plus performants. Forclum reste un des leaders européens pour la réalisation, l'entretien et la rénovation de réseaux de distribution d'énergie électrique très haute tension, lignes ferroviaires à grande vitesse, lignes et postes de transformation, avec une forte activité déployée à l'export.

La maîtrise des réseaux longue distance se traduit également par nos actions de déploiement de solutions de transport de l'information, d'infrastructures de télécommunication et de réseaux haut débit.

Un second relais de croissance, caractérisé par l'efficacité énergétique et le développement des énergies renouvelables dans les secteurs tertiaire et industriel, est également soutenu par les projets en partenariat public-privé portés par Eiffage. Acteur engagé de la réduction des émissions de gaz à effet de serre, Forclum anticipe les aspects réglementaires et économiques et recherche l'excellence dans les domaines de la production et de la gestion d'énergie. Dans l'industrie, les investissements traditionnels liés à la gestion des équipements de production et à leur maintenance resteront probablement faibles, compensés par d'autres projets générateurs d'économies d'énergie, sur le moyen et long terme. Ces projets émergent dans le domaine de la production d'énergie ou le développement de solutions innovantes telles que la biomasse ou la cogénération. Dans la même logique, pour le secteur tertiaire, que ce soit en travaux neufs ou en rénovation, Forclum conçoit des systèmes de production, de gestion d'énergie et de traitement de l'air toujours plus performants.

RÉPARTITION DE L'ACTIVITÉ

L'activité de Forclum se répartit de la manière suivante :

Les segments de marché

Industriel	18 %
Tertiaire	34 %
Résidentiel	6 %
Infrastructures	42 %
Total	100 %

Les métiers

Génie climatique	13 %
Génie électrique	75 %
Autres	12 %
Total	100 %

Les domaines de compétences

Conception	3 %
Réalisation	79 %
Maintenance	18 %
Total	100 %

Les marchés

Privé	49 %
Public (État/Collectivités)	51 %
Total	100 %

2. PRINCIPALES RÉALISATIONS

L'année 2009 vient conforter les grandes tendances de fond de l'activité de Forclum, déjà émergentes en 2008.

L'importance des contrats évolue par le renforcement de la participation de Forclum à des réalisations d'envergure de type infrastructures ou grands projets tertiaires, qu'ils soient abordés en conception-construction ou en partenariat public-privé, intégrés au sein de projets portés par Eiffage, en synergie avec les autres compétences du Groupe. Cette évolution devrait se confirmer dans les années à venir, soutenue par les grands programmes de relance et de développement nationaux.

L'allongement de la durée de vie des contrats se concrétise par des missions d'exploitation et de maintenance de plus en plus nombreuses, en complément de contrats de conception ou de réalisation plus classiques, à l'image de l'emblématique Viaduc de Millau exploité en concession pour une durée de 75 ans, ou des contrats d'exploitation des centres pénitentiaires livrés en 2009.

Le développement de solutions techniques innovantes, soucieuses de l'environnement et de la maîtrise des énergies, fortement attendues par des clients qui opèrent sur des marchés publics ou privés, offre de réelles perspectives de développement. Partie prenante de nombreuses réalisations de production et de gestion d'énergies renouvelables, de solutions d'optimisation et d'efficacité énergétique de bâtiments ou d'équipements urbains, Forclum se positionne désormais en acteur responsable légitime auprès de l'ensemble de ses clients et partenaires.

INFRASTRUCTURES ET COLLECTIVITÉS TERRITORIALES

Dans le domaine des infrastructures à destination des collectivités territoriales et de l'État, Forclum a conçu, réalisé et livré, en 2009, de nombreux travaux d'envergure.

- Le plus emblématique d'entre eux restera sans conteste l'intervention d'urgence de remise en état des réseaux électriques, effectuée par plus de 200 salariés mobilisés depuis toute la France, suite à la tempête Klaus en Gironde.
- Le groupement Cobra Forclum a livré, à la date prévue, les travaux d'alimentation de la ligne à grande vitesse Perpignan-Figueras, ainsi que la signalisation et les équipements de sécurité du tunnel. L'ensemble des équipes a fait preuve d'adaptabilité et de technicité sur ce chantier franco-espagnol d'exception, réalisé dans des délais très courts et intégrant une problématique forte de cohabitation des différents métiers et d'accessibilité dans les tunnels. Un beau succès, malgré de fortes contraintes, qui légitime pleinement Forclum sur ce type d'opérations pour l'avenir.

- Pour la société Réseau Ferré de France, en région Rhône-Alpes, la ligne Chambéry-Grenoble-Valence est le deuxième axe de déplacement quotidien, et fait l'objet d'une vaste modernisation. La voie unique a ainsi été doublée et Forclum s'est vu confier la modernisation des équipements de signalisation ferroviaire ainsi que la création de trois postes d'aiguillages informatisés.

- Pour le client RTE, l'important chantier des lignes à haute tension de Tamareau-Tavel a consisté à remplacer les anciens conducteurs par des conducteurs innovants à pouvoir de transit nettement plus élevé. Ce chantier a été réalisé en mobilisant une équipe de plus de 100 collaborateurs dans un très court délai.

- À Toulouse, l'extension de l'aéroport a nécessité des travaux de génie climatique, d'alimentation et de régulation de la centrale d'énergie, la réalisation des courants forts et des courants faibles pour le génie électrique.

- À l'export, la réalisation emblématique de l'année 2009 restera sans conteste, pour le compte de la Sonabel, la livraison des postes de la ligne d'interconnexion entre la Côte d'Ivoire et le Burkina Faso, qui subissait de nombreux délestages. Depuis, 86 nouveaux mégawatts alimentent le centre régional de Ouagadougou. Le programme comprenait également, le long de cette ligne, un volet d'électrification rurale important.

SECTEUR INDUSTRIEL

Dans le secteur industriel, les investissements ont été fortement réduits, tout particulièrement dans l'automobile et la sidérurgie. Par sa capacité à intervenir en milieu sensible et à résoudre des problématiques complexes, tout en maintenant les outils de production de ses clients, Forclum a cependant su conserver ses positions dans ce secteur.

- Pour Dalkia, en synergie avec les équipes d'Eiffage Construction et de Crystal, Forclum a réalisé l'ensemble des équipements électriques pour la plus grosse centrale biomasse française située à Fature dans les Landes. Cette centrale brûlera plus de 600 000 tonnes de biomasse par an.

- Pour le client Sea Tank France, propriétaire du deuxième site de transit de vrac liquide de la région rouennaise et ses cuves de stockage de matières premières destinées à la fabrication du biocarburant, Forclum a conçu et réalisé les automatismes, les outils de supervision, installé les moteurs, les transformateurs, le poste haute et basse tension, la distribution électrique et l'instrumentation.

- Pour le client Dresser-Rand, Forclum a conçu et réalisé une plate-forme d'essais de compresseurs de grande puissance, destinée à la liquéfaction du gaz naturel. Cette installation permet de tester les trains de compression conçus par le client, et destinés aux pays producteurs de pétrole et de gaz.

- En Martinique, Forclum a réalisé la construction d'un cœur de réseau télécom pour le compte du client Digicel.

- Pour le compte d'Éosol Énergies Nouvelles, Forclum a réalisé une ferme photovoltaïque au sol sur la commune du Barp en Gironde, qui fera office de laboratoire et de vitrine de démonstration grandeur nature pour tester les innovations réalisées dans ce domaine.

- Pour la société Énergiea, Forclum a procédé à la rénovation partielle de deux centrales de cogénération pour augmenter leur rendement énergétique et bénéficier du renouvellement du contrat de rachat par EDF de l'énergie produite.

SECTEUR TERTIAIRE

Dans le secteur tertiaire, les nouveaux enjeux liés à l'efficacité et à l'optimisation énergétique confortent Forclum comme intervenant de référence sur ce secteur.

- Réalisé en partenariat public-privé par Eiffage, le bâtiment médico-technique du CHU de Rennes, dédié au stockage, à la gestion des médicaments, et à la stérilisation, impliquant des problématiques techniques complexes à résoudre sur le chantier, sera prochainement livré, le tout dans un environnement hospitalier actif pendant toute la durée des travaux.

- La cité sanitaire de Saint-Nazaire : les premiers voiles ont été coulés en septembre 2009 pour un chantier qui devrait durer trois ans. Ce sont plus de 200 collaborateurs qui réaliseront les lots techniques dans le sillage du gros œuvre. Forclum a constitué deux cellules d'études sur le projet, en génie électrique et en génie climatique.

- Le centre hospitalier intercommunal d'Annemasse-Bonneville : Forclum a démarré les travaux sur le site en avril 2009. Cet ensemble hospitalier de 50 000 m² et d'une capacité de 446 lits sera livré en 2011.

- Le grand stade de Lille métropole : ce projet, signé en partenariat public-privé par Eiffage, est contractualisé pour une période de 31 ans. Totalelement modulable, il pourra accueillir jusqu'à 50 000 personnes, et sera le seul en France à être doté d'une toiture mobile. Livraison prévue en 2012.

- Les travaux d'Eiffage Construction pour le centre hospitalier sud francilien ont été récompensés par les Victoires de la modernisation de l'État, compte tenu de l'obtention de la certification NF HQE® bâtiments tertiaires. La livraison

est prévue pour janvier 2011. Outre les lots techniques, Forclum est en charge de la production d'énergie en tri-génération.

- Les travaux d'études du chantier de la Direction générale de la Gendarmerie nationale à Issy-les-Moulineaux se poursuivent. L'axe environnemental ambitieux est centré principalement sur la conception bioclimatique, la gestion de l'énergie, le chantier vert.

- Avec Le Volta, nouveau siège de Forclum à Saint-Denis, et Hélianthe à Lyon qui regroupe les sièges régionaux des activités d'Eiffage, programmes développés par Eiffage Immobilier, Forclum contribue à la réalisation des premiers bâtiments HQE® et basse consommation énergétique auprès d'Eiffage Construction. Deux bâtiments de référence qui ont fait l'objet d'inaugurations importantes, marquant le caractère exceptionnel et innovant des solutions mises en œuvre.

- Après le centre pénitentiaire de Lyon-Corbas, livré l'année dernière, celui de Nancy-Maxéville a été inauguré le 9 juin 2009, et celui de Béziers a été livré le 22 juillet 2009, avec 4 mois d'avance. Forclum y a réalisé l'ensemble des courants forts, des courants faibles et des systèmes de sûreté de la prison, ainsi que le génie climatique.

- En Normandie, le groupe hospitalier du Havre a confié à Forclum la réalisation de l'ensemble des courants faibles : les appels assistance des blocs opératoires, les appels malades, le pré-câblage informatique, la détection incendie, la gestion technique centralisée du bâtiment, ou encore le système de contrôle et de sécurité visant à prévenir d'éventuels enlèvements de bébés.

- Toujours en Normandie, le campus de l'Institut national des sciences appliquées a confié à Forclum les travaux de mise aux normes anti-déflagration d'une quarantaine de centrales de traitement d'air, les équipements de chauffage et de ventilation, ainsi que les systèmes de désenfumage des locaux aveugles.

- Pour IBM à Castres, Forclum a réalisé l'ensemble des équipements d'une salle informatique de 1 000 m² en alimentation électrique ultra-sécurisée en double redondance, nécessitant un savoir-faire d'une très haute technicité.

- À Olonne-sur-Mer, le lycée Éric-Tabarly est une référence régionale certifiée HQE®. Forclum y a conçu et réalisé toute la gestion énergétique, en synergie avec les équipes d'Eiffage Construction.

- Pour le centre hospitalier universitaire de Brest, le remplacement de six postes haute tension et la rénovation de toute la distribution électrique basse tension des blocs opératoires se sont déroulés sous hautes contraintes, la continuité des activités ne permettant que des coupures partielles très brèves avec secours multiples : une intervention des plus sensibles.

■ Un ensemble important de bureaux, érigé par Eiffage Construction et Forclum, a été livré à Blagnac dans la région de Toulouse, au client Icade Tertial.

ACTIVITÉ EUROPE

Les filiales européennes poursuivent leur développement.

■ En Allemagne, l'activité des filiales inclut des chantiers tels que la réalisation complète des équipements de climatisation et de ventilation, ou d'équipements électriques de centres commerciaux d'importance, situés dans le Nord du pays, ou encore le remplacement d'éléments de chauffage dans des immeubles occupés pour l'un des principaux bailleurs de la région de Hambourg.

■ En Italie, les travaux d'installations électriques d'envergure du nouvel hôpital Sant' Anna de Côme s'intensifient, la livraison étant prévue pour mars 2010. Toujours en Italie, les travaux d'installations électriques d'une centaine de magasins d'une galerie commerciale, située à Muggia (Trieste), viennent d'être livrés au client Coopsette.

■ Au Portugal, les équipements électriques du centre commercial Barreiro Retail Planet, situé à Lisbonne, et d'une superficie de plus de 30 000 m² de surface de vente, démarreront au cours du premier trimestre 2010.

■ En Espagne, des travaux d'envergure de lignes à haute tension et d'alimentation de lignes ferroviaires à grande vitesse, engagés depuis 2008 pour le compte des grands opérateurs (Red Eléctrica de Espana, Iberdrola Distribucion Eletrica), se poursuivront en 2010. Pour le compte d'Eurocopter, les équipes ibériques réalisent d'importants travaux de lignes et de postes à haute tension, ainsi que l'éclairage extérieur pour un vaste site logistique.

3. PRISES DE COMMANDES ET PERSPECTIVES

De nombreuses commandes ont été enregistrées par l'ensemble des filiales de Forclum et représentent près de 7 mois d'activité. Quelques exemples témoignent de la vitalité de notre marché et de la diversité des expertises de Forclum :

■ Le prolongement du tramway à Paris, la signalisation ferroviaire de la troisième ligne et l'extension de la ligne 1 du tramway de Montpellier, la rénovation du métro de Lille.

■ La reprise de la signalisation et du pilotage automatique de 32 stations de métro pour la RATP à Paris.

■ Le nouvel hôpital d'Orléans et de nombreux projets dans le domaine de la santé sur l'ensemble du territoire : à Tours, à Toulouse, à Pau, à Verneuil-sur-Havre en Normandie, etc.

■ La restructuration et la réhabilitation de la cité scolaire sud d'Amiens en Picardie.

■ La mise en sûreté du Palais de justice à Paris.

■ Les fermes photovoltaïques dans les Landes, les centrales photovoltaïques en Midi-Pyrénées. Forclum réalise, pour le compte du client Aéro watt, producteur d'électricité à base d'énergies renouvelables, la plus grande toiture photovoltaïque d'Europe intégrée à un bâtiment commercial : la Zac Porte Sud à Orange, composée de plus de 12 000 panneaux.

■ Le programme de rénovation des centrales de cogénération dans le cadre des renouvellements de contrats avec les centrales de Publier ou de Theix.

■ Le développement des réseaux haut-débit et la politique de réduction de la fracture numérique.

■ Les travaux d'infrastructures qui se poursuivent pour RTE, lignes et postes haute tension.

4. ACTION SOCIÉTALE ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

QUALITÉ

Avec 84 % de son chiffre d'affaires consolidé à fin 2009, provenant d'entités certifiées ISO 9001, Forclum revendique un très haut niveau d'exigence en matière d'assurance qualité, plébiscité par ses clients. Si la certification ISO 9001 n'est pas le seul critère permettant d'évaluer la performance qualité d'une entreprise, il n'en reste pas moins un critère mesurable et vérifiable : validation, par un tiers indépendant, de la volonté de l'entreprise d'apporter toute satisfaction à ses clients. Parce que les équipes de Forclum interviennent régulièrement pour des clients dont l'activité est sensible, parce qu'elles sont parfois exposées à des environnements à hauts risques, les qualifications de nos filiales sont multiples et très spécialisées : MASE, OHSAS 18 001, Cefri, Uto, etc.

Mais au-delà de cette démarche de certification et de qualification, c'est la solide réputation de Forclum, capable de résoudre les situations les plus complexes, qui garantit l'attractivité et la fidélisation des clients les plus exigeants, par exemple :

■ Le diagnostic et le remplacement des transformateurs pollués au pyralène sont des obligations auxquelles ERDF doit se soumettre avant la fin 2010. Plusieurs centaines de transformateurs seront à vérifier et à changer en un peu plus d'un an. Prélèvement d'huile pour analyse, mise sur bac et, le cas échéant, transport en vue d'une destruction réglementaire, constituent les différentes étapes de ce travail. Le distributeur d'électricité a confié une part de

cette tâche à Forclum pour la région Normandie. Plusieurs pré-requis sont incontournables avant de débiter les interventions sur site : l'acquisition d'équipements adaptés, les formations à la manipulation de matières dangereuses, la planification précise des interventions avec le client afin de minimiser les temps de coupure aux usagers.

- Forclum a activement participé aux opérations de rénovation de l'instrumentation de plusieurs unités de l'usine Total fluides d'Oudalle en Seine-Maritime. Objectifs du pétrolier : améliorer les process, adapter l'appareil productif aux normes de sécurité et environnementales, tout en augmentant les performances de ce site de production de fluides spéciaux (hydrocarbonés), classé « Seveso II, seuil haut ». Démantèlement du matériel obsolète, montage des nouveaux matériels d'instrumentation, réalisation des circuits d'alimentation en air des vannes automatiques, installation et mise en conformité des nouveaux appareils d'éclairage compatibles avec les exigences Atmosphère Explosive ATEX, montage des cheminements, pose et raccordement des câbles et enfin réglage des instruments.

- Toutes les nuits, entre 1 h et 4 h 30 du matin, un chantier se déroule entre les rails de la ligne 1 du métro de Lille. Des techniciens de Forclum procèdent au renouvellement du tapis en bois, qui n'a pas été changé depuis la mise en service de la ligne, il y a 25 ans. Ce métro sans conducteur puise toutes les informations nécessaires à sa bonne marche dans ce tapis intelligent maillé d'une multitude de câbles. Différentes fréquences passent dans les fils. Selon la fréquence détectée par la rame, cette dernière freine, s'arrête, accélère, ouvre ses portes. La goulotte originelle en bois est remplacée par de la fibre de verre et de la résine, matériaux bloquant toute propagation d'un éventuel incendie. Chaque nuit, c'est 90 mètres de ce tapis qui est minutieusement remplacé dans le temps imparti.

- Forclum (Val-de-Loire) a été mandaté pour mettre en place toutes les installations de génie climatique des logis royaux du château de Chinon, qui ont été reconstruits, pierre par pierre, avec une contrainte majeure : ne laisser apparaître aucune installation dans ce monument historique protégé.

- L'Espace technologique, construit pour le compte de l'Agence nationale pour la gestion des déchets radioactifs (ANDRA), est maintenant totalement achevé. Ce bâtiment, situé à Saudron en Haute-Marne, possède une superficie totale de 4 700 m². Il est dédié à la présentation de solutions innovantes et totalement sécurisées, en vue du stockage en profondeur de ce type de résidus. Conteneurs de déchets, robots, machines, etc. : les prototypes de tous ces équipements, ainsi que les concepts industriels de stockage, y sont testés et validés. Aux côtés d'Eiffage Construction, deux établissements de Forclum Champagne-Ardenne ont été sollicités pour conduire les travaux de réalisation des

courants forts et faibles, ainsi que les prestations de chauffage, de ventilation et de rafraîchissement.

ENVIRONNEMENT, MAÎTRISE DES RISQUES ENVIRONNEMENTAUX

Intégré au groupe Eiffage, Forclum participe très activement à une politique de développement durable très soutenue. À la fin de l'année 2009, 72 % du chiffre d'affaires des filiales de Forclum est certifié ISO 14 001, contre 46 % enregistrés à fin 2008, témoignant d'une politique volontariste en la matière.

Réduire l'empreinte écologique : mesurer, compenser, innover

En cohérence avec la politique d'Eiffage, premier groupe de BTP à mesurer son empreinte carbone, Forclum déploie des formations spécifiques selon la méthode Ademe. Ces formations poursuivent un double objectif : sensibiliser et évaluer la performance interne dans ce domaine, mais aussi accompagner les clients vers des choix écologiquement responsables.

Une politique ambitieuse qui se traduit, sur le terrain, par des mesures concrètes, réalisées au quotidien. En voici quelques exemples :

- Le siège et les directions régionales s'équipent d'outils de communication – webconférence et vidéoconférence –, visant à limiter les déplacements, tout en assurant le bon fonctionnement de l'entreprise.

- Dans le domaine de l'éclairage public, les ampoules classiques des illuminations de Noël des Champs-Élysées ont été remplacées par des LED, entraînant de considérables économies d'énergie. En lieu et place des 2 000 kWh consommés auparavant, seulement 100 kWh sont désormais consommés, soit vingt fois moins, pour un résultat esthétique totalement satisfaisant.

- Un client privé, la distillerie Despaz dispose désormais d'un système de lavage des fumées de la cheminée et d'un décanteur sur le méthaniseur de son site de fabrication de Saint-Pierre. Ces deux dispositifs évitent toute pollution du milieu ambiant, et permettent un recyclage optimal de l'eau utilisée dans les process de distillation. La méthanisation est un processus biologique naturel de transformation de la matière organique carbonée en biogaz. Cette décomposition des matières organiques est réalisée, en absence d'air et de lumière, dans des cuves fermées en milieu liquide ou sec. La méthanisation est utilisée comme procédé de traitement des déchets et de production d'une énergie propre et renouvelable, grâce à la combustion du biogaz.

Autant d'efforts pour Forclum, qui a été récompensé, en 2009, par la remise officielle du «Label fournisseur AREVA», qui répond à plus de 25 critères de qualité, de respect des valeurs liées au développement durable, de compétitivité, de capacité d'innovation et de sécurité. Autre distinction prestigieuse soulignant les efforts réalisés en 2009 : les travaux pour le centre hospitalier sud francilien, bâtiment HQE®, ont été récompensés par les Victoires de la modernisation de l'État, dans la catégorie Fonction publique hospitalière.

Des métiers au cœur de la construction durable

Pleinement conscient de la nécessité de réduire les émissions de gaz à effet de serre, et anticipant les aspects réglementaires et économiques, Eiffage recherche l'excellence simultanée dans la construction et la maîtrise des énergies. Dans ce contexte, en travaux neufs ou en rénovation, Forclum imagine des systèmes de production, de gestion d'énergie et de traitement de l'air, toujours plus performants, au service de l'efficacité énergétique permanente recherchée.

L'éco-construction en travaux neufs

En matière d'éco-construction, Forclum contribue très activement, aux côtés de l'ensemble des métiers du groupe Eiffage, aux réalisations les plus innovantes. Parce que l'exemplarité reste une des valeurs centrales du Groupe et de l'ensemble de ses équipes, le siège de Forclum déménage, courant 2009, dans un nouveau bâtiment basse consommation et HQE®, Le Volta, construit par Eiffage avec un objectif de maîtrise énergétique des plus ambitieux. Outre la façade ventilée, dite «double peau», le Groupe déploie toute sa capacité d'innovation : un système *change-over* sur le chauffage et la climatisation, un moteur basse consommation pour la ventilation, des centrales de traitement d'air à variateur de vitesse, des VMC avec système de récupération de chaleur, 180 m² de panneaux solaires embarqués sur la toiture, des systèmes d'éclairage graduables selon le niveau de luminosité extérieure équipent tous les bureaux. La même année, les bureaux lyonnais du Groupe emménagent, au cœur de Lyon Confluence, dans un bâtiment encore plus performant en matière de maîtrise énergétique. Nommé Hélianthe, ce bâtiment est certifié basse consommation et HQE®. Le recours à la géothermie, rendu possible par la présence d'une nappe phréatique située à proximité immédiate, et qui régule le système de chauffage et de rafraîchissement de l'air, présente un bilan prévisionnel remarquable, avec une consommation inférieure à 30 kWh par m², par an. Ce bâtiment produit par ailleurs de l'énergie avec son éolienne à axe vertical située sur le toit, et ses brise-soleil photovoltaïques embarqués sur la façade sud.

Ces deux bâtiments, très avancés dans le domaine de l'éco-construction, ont fait l'objet d'inaugurations officielles importantes, marquant la capacité du Groupe à concrétiser des engagements forts en matière de développement durable et à les assumer pleinement, en y logeant ses propres équipes.

Un opérateur global des énergies renouvelables

■ Pour la géothermie, le bâtiment Hélianthe, entièrement conçu et réalisé par Eiffage, situé à Lyon entre la Saône et le Rhône, constitue le symbole de l'immobilier à l'heure de la performance énergétique. Pas moins de 80% des besoins en chauffage et en rafraîchissement du bâtiment sont assurés grâce à une pompe à chaleur qui plonge dans une nappe phréatique située à 14 mètres de profondeur. Un système de poutres froides assure la distribution de l'air chaud ou froid dans les espaces intérieurs par simple induction, principe physique ne nécessitant aucun recours énergétique complémentaire. Un échangeur de chaleur permet de récupérer les calories de l'air extrait du bâtiment et de les y réinjecter.

■ Énergie solaire, éolienne, géothermie, biomasse... Forclum propose à ses clients un panel complet de savoir-faire qui lui permet de revendiquer le statut d'opérateur global d'énergies renouvelables, dont voici quelques exemples.

■ En matière d'énergie solaire, Forclum a été retenu pour installer des panneaux photovoltaïques sur le bâtiment de l'Ademe à Angers. Cette installation, d'une puissance de plus de 24 000 Wc, a nécessité une adaptation de la structure supportant les panneaux. La mairie d'Arques, dans le Pas-de-Calais, a confié à Forclum la réalisation de 1 200 m² de toiture en panneaux photovoltaïques pour son gymnase, susceptible d'accueillir certaines épreuves des Jeux Olympiques. Les installations font appel à une technologie qui combine cellules monocristallines et cellules amorphes, afin d'optimiser le rendement dans une région –le Nord de la France– où l'ensoleillement n'est pas toujours au rendez-vous. La composition des cellules en nid-d'abeilles limite les pertes d'espace sur les panneaux.

■ Dans le domaine de l'énergie éolienne, un nouveau parc de 15 mâts, d'une puissance de 2 MW chacun, est installé à Chervey dans l'Aube, entre Troyes et Chaumont. Pour Enel Erelis, filiale française de l'électricien italien, le Groupe crée l'ensemble des voiries d'accès au site de plus de 50 000 m², les massifs en béton qui supporteront les éoliennes de 17 000 m³, ainsi que les réseaux électriques et la fibre optique reliant les différents équipements entre eux. Le petit éolien et l'éolien urbain se développent. De plus faible puissance, l'éolienne à axe vertical présente néanmoins de nombreuses qualités. Elle ne se voit pas lorsqu'elle est située sur le toit d'un immeuble, elle est

silencieuse, elle tourne à la manière des girouettes d'anémomètres, et exploite le moindre souffle d'air, quelle que soit son orientation.

■ De toutes les réalisations, la plus emblématique du savoir-faire de Forclum en matière de production d'énergie biomasse reste le système dédié au centre hospitalier sud francilien : les besoins de base en énergie sont assurés par une chaudière bois de 3 500 kW, complétés par deux chaudières fuel et gaz, associées à un turbogénérateur fournissant de l'électricité et de l'eau chaude. L'ensemble du système est enterré et constitue une première.

GESTION DES CYCLES DES MATÉRIAUX ET DÉCHETS

Par ses activités, Forclum génère des déchets et doit être capable de les gérer de manière responsable. Enlever, stocker et transporter les déchets de ses clients lors des interventions des équipes de Forclum sur site fait également partie du périmètre de responsabilité de l'entreprise.

Les familles des déchets les plus manipulés par les établissements de Forclum sont les emballages, les lampes sans filament, les D.E.E.E. (blocs autonomes d'éclairage, appareils de surveillance et de contrôle, alarmes, sirènes, cartes électroniques, etc.), et les déchets internes de chantier (terre non souillée, parpaing, etc.).

Chaque année, les établissements de Forclum renseignent, *via* le logiciel de reporting Enablon, les quantités de déchets générés par leurs activités. Cela permet d'obtenir, d'une part, une visibilité globale du volume de déchets concerné, et d'autre part, d'envisager des actions concrètes et adaptées au recyclage de ces déchets auprès de partenaires habilités.

Les quantités peuvent être significatives : à titre d'exemple, en 2009, les établissements de Forclum ont collecté, pour le compte de leurs clients, près de 70 tonnes de lampes sans filaments *via* l'éco-organisme habilité Recylum, en vue d'être recyclées. Le même éco-organisme, spécialisé dans la filière déchets d'équipements électriques et électroniques a été testé en région Centre-Est pour la récupération de luminaires d'éclairage public, en vue de réaliser un déploiement national en 2010.

Afin de garantir une meilleure appropriation de la démarche auprès de l'ensemble des collaborateurs, les responsabilités et procédures relatives aux déchets ont été formalisées dans le *Guide environnement*. Ce guide décrit, pour chaque catégorie de déchets, les étapes à suivre, les limites à ne pas dépasser en ce qui concerne notamment le transport et le stockage des déchets, et les agréments à vérifier lorsque l'on fait appel à des tiers pour le transport ou l'élimination des déchets.

RESSOURCES HUMAINES

Actionnariat salarié

Le montant investi durant la campagne de souscription SICAVAS 2009, dédiée à l'actionnariat salarié, correspond à environ 25 millions d'euros (hors abondement et réinvestissement, et y compris participation et prime exceptionnelle).

En 2009, 60% des collaborateurs ont souscrit, soit près de 8 900 collaborateurs, ce qui représente un taux en nette augmentation.

Effectifs

Fin décembre 2009, Forclum totalise 17 857 collaborateurs, dont 58% d'ouvriers.

Catégorie (en milliers d'euros)	2009	
	Global	dont France
Ouvriers	10 360	8 157
Étam	5 200	4 610
Cadres	2 297	1 971
TOTAL	17 857	14 738

Âge moyen	2008	2009
Ouvriers	39,2	39,9
Étam	39,8	40,1
Cadres	42,2	42,3
ÂGE MOYEN	39,8	40,3

Gestion des compétences et formation

En 2009, Forclum a poursuivi son effort de formation.

5 500 ouvriers ont été formés et les dépenses de formation se sont élevées à 11 300 milliers d'euros pour 280 000 heures de formation.

Recrutement

Afin de répondre aux engagements pris dans le cadre de la réalisation de grands travaux tertiaires en partenariat public-privé, Forclum multiplie les initiatives pour attirer de nouveaux talents :

- accueil d'apprentis dans l'entreprise ;
- actions de communication auprès des établissements de l'enseignement technique et supérieur ;
- partenariats avec les écoles cibles ;
- présence de l'entreprise lors des forums étudiants.

2 103 collaborateurs ont ainsi été intégrés sur l'année 2009.

Alternance	335
Stagiaires	1 018
CDD/CDI*	750
TOTAL	2 103

* Hors alternance.

À noter : parmi les CDI recrutés courant 2009, 11,7% sont des femmes (contre 10,4% en 2008).

Alternance

Le taux de contrats en alternance s'établit à 4,78% de la masse salariale.

Situation au 31/12/2009	Apprenti	Contrat de professionnalisation	Total
Nouveaux contrats établis en 2009	248	87	335
Poursuite de contrats en 2009	313	58	371
TOTAL CONTRATS AU 31/12/2009	561	145	706

Turn-over

	2008	2009
TOTAL	11,82%	7,99%

La baisse du turn-over absolu des collaborateurs se traduit par une nette diminution des départs courant 2009.

Mobilité et progression professionnelle

En 2009, 309 collaborateurs ont bénéficié d'un changement de catégorie :

Motif	Nombre de salariés
Promu Étam à cadre	143
Promu ouvrier à Étam	166
TOTAL	309

Prévention sécurité

En 2009, Forclum a vu passer son nombre d'accidents du travail (avec et sans arrêt) de 734 à 656, soit une baisse de 11% par rapport à l'année 2008.

Le nombre d'accidents avec arrêt est passé de 329 en 2008, à 341 en 2009, ce qui représente, sur deux ans, une baisse de 8% du taux de fréquence.

Dans le cadre des actions de prévention, plus de 11 000 visites de chantiers ont été réalisées par les directions, l'encadrement, les préventeurs et les CHSCT.

Plus de 1 500 encadrants ont suivi les programmes de formation relatifs au management de la sécurité, dont 794 responsables de chantiers, qui ont suivi la formation « Réussir son chantier sans accident ».

5. SITUATION FINANCIÈRE

INVESTISSEMENTS

5.1. Immobiliers

L'évolution de ses structures et de son périmètre a mené principalement Forclum à :

- réaliser et poursuivre des travaux sur les bâtiments existants :
 - Riom (pour Forclum Auvergne),
 - Mauriac (pour Forclum Auvergne),
 - Lens (pour Forclum Infra Nord),
 - Valenciennes (pour Forclum Infra Nord),
 - Pusignan (pour Forclum Rhône-Alpes),
 - Savigny (pour Forclum Rhône-Alpes).

L'ensemble des opérations a représenté un investissement net de 0,5 million d'euros ;

- cession d'un immeuble :
 - L'Arbresle pour 0,3 million d'euros.

5.2. Outils de production

Les filiales ont poursuivi le renouvellement et l'optimisation de leurs moyens de production en outillage, engins, véhicules de liaison et matériels informatiques. Les acquisitions, comprenant les mouvements liés à l'intégration des filiales nouvelles, ont été effectuées soit sur fonds propres (19,3 millions d'euros), soit par l'intermédiaire de contrats de crédit-bail ou de location longue durée (16,2 millions d'euros).

Au bilan, la valeur brute de ces immobilisations s'établit à 248 millions d'euros (167 millions d'euros sur fonds propres et 81 millions d'euros en crédit-bail ou location longue durée).

5.3. Croissance externe

Forclum a réalisé directement ou par le biais de ses filiales les acquisitions suivantes en :

Février 2009

- Installations et Régulations Thermiques (IRT), basé à Bègles (33).
- Le groupe Schwarz & Grantz, basé à Hambourg (Allemagne).

Mars 2009

- Travaux Électriques Charles Barbaroux (Barbaroux), basé à Apt (84).

TRÉSORERIE

La trésorerie est négative de 11 millions d'euros, soit une dégradation de 58 millions d'euros par rapport à l'année précédente.

L'activité a généré un autofinancement de 5 millions d'euros.

Les investissements ont consommé 29 millions d'euros et la distribution de dividendes a représenté 30 millions d'euros. Les emprunts ont diminué de 2 millions d'euros.

RÉSULTATS

Compte tenu de son intégration dans le groupe Eiffage, Forclum est dispensé de l'obligation d'établir des comptes consolidés. Les agrégats d'ensemble peuvent néanmoins être résumés de la manière suivante :

- Le résultat opérationnel courant 2009 est en recul significatif, passant de 90,1 millions d'euros en 2008 à 46,7 millions d'euros. Il atteint 2,04% du chiffre d'affaires, contre 3,7% l'année précédente. Le retrait est consécutif aux difficultés rencontrées en Espagne, aux Antilles suite aux mouvements sociaux de début 2009, mais aussi à la dépression des secteurs industriel et tertiaire. Les régions ont globalement bien résisté, malgré une baisse sensible des activités industrielles et une forte tension sur les prix.
- Le coût de l'endettement financier net a diminué de 50%, passant de 9,3 millions d'euros à 4,4 millions d'euros.
- Les autres produits et charges financières excédentaires ont augmenté, passant de 0,2 million d'euros à 2,9 millions d'euros.
- La contribution des autres produits et charges opérationnels au résultat opérationnel est une perte de 26,5 millions d'euros, dont 14 millions d'euros correspondent à la prime exceptionnelle versée aux salariés dans le cadre de la loi en faveur des revenus du travail, et 11 millions au titre

d'éléments exceptionnels liés aux opérations de restructuration des filiales européennes, contre 25,3 millions d'euros l'année précédente.

- Après déduction de l'impôt sur les sociétés pour 17,6 millions d'euros, le bénéfice net du Groupe est de 1,1 million d'euros, contre 33,7 millions d'euros en 2008.

NB: ces données financières consolidées sont indiquées conformément aux normes IFRS en vigueur; les principaux retraitements portent sur les biens pris en crédit-bail ou en location longue durée, la comptabilisation des avantages liés aux personnels (indemnité de fin de carrière), le traitement des écarts d'acquisition et le retraitement des effets escomptés ou remis à l'encaissement non échus.

RÉSULTAT DE FORCLUM SAS

Le résultat d'exploitation, après prise en compte de la quote-part de résultat des opérations faites en commun, est un bénéfice de 4,4 millions d'euros, contre une perte de 3,3 millions d'euros en 2008.

Le résultat financier de 10 millions d'euros (contre 55,5 millions en 2008) comprend des dividendes pour 71 millions d'euros et des résultats des filiales Sociétés en Nom Collectif pour un montant négatif de 29,3 millions d'euros.

La variation des provisions sur filiales est une dotation nette de 29,4 millions d'euros, contre une reprise nette de 2,7 millions d'euros en 2008, le solde correspondant aux frais financiers nets pour 2,3 millions d'euros, contre 5,1 millions d'euros en 2008.

Le résultat sur opérations exceptionnelles est négatif de 3,1 millions d'euros, contre 4,2 millions positifs en 2008.

Après impôt sur les sociétés de 0,1 million d'euros, le bénéfice net s'établit à 11,2 millions d'euros, contre 56,2 millions d'euros en 2008.

RÉPARTITION DU RÉSULTAT DE FORCLUM SAS

Il est proposé d'affecter le résultat de l'exercice de la façon suivante :

■ Bénéfice net de l'exercice	11 197 658,46 €
■ Distribution aux 4 476 096 actions du bénéfice distribuable de l'exercice	- 6 177 012,48 €
■ Report à nouveau	- 5 020 645,98 €
■ Solde	0,00 €

Il serait ainsi attribué à chacune des 4 476 096 actions représentatives du capital de la société un dividende de 1,38 euro.

Pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, ce dividende serait éligible à la réfaction prévue au 2^e alinéa du paragraphe 3 de l'article 158 du Code général des impôts.

Il est rappelé que les dividendes payés au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

	2006	2007	2008
Nombre d'actions	3 087 207	4 476 096	4 476 096
Dividende net <i>(en euros)</i>	18,80	16,30	6,80

Au 31 décembre 2009, Eiffage, associé unique, détenait 100% du capital de Forclum SAS.

Le Président soumet à l'approbation de l'actionnaire unique les comptes sociaux de Forclum SAS et l'affectation du résultat. Il précise qu'aucune convention relevant des articles L227-10 et L227-11 n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

En conclusion, le Président propose à l'associé unique d'approuver les décisions présentées.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Depuis le 31 décembre 2009, date de la clôture de l'exercice écoulé, aucun événement important n'est à noter.

ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

Au cours de l'exercice écoulé, notre société n'a pas engagé de dépense de recherche ou de développement.

MÉTHODE COMPTABLE

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que l'année précédente.

COMMISSARIAT AUX COMPTES

Les mandats de la société ERNST & YOUNG et AUTRES, Commissaire aux comptes titulaire, et de la société AUDITEX, Commissaire aux comptes suppléant, arrivent à expiration à la présente Assemblée.

Nous vous proposons de renouveler les mandats de la société ERNST & YOUNG et AUTRES, Commissaire aux comptes titulaires, et de la société AUDITEX, Commissaire aux comptes suppléant, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2015.

INFORMATIONS RELATIVES AUX DÉLAIS DE PAIEMENT

Au 31 décembre 2009, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des sous-traitants, y compris les effets à payer, s'élevait à 4,458 milliers d'euros et était constitué de :

- 5% de factures échues ;
- 43% de factures payables à l'échéance de janvier 2010 ;
- 26% de factures payables à l'échéance de février 2010 ;
- 26% de factures payables à l'échéance de mars 2010.

Les dépassements d'échéances s'expliquent par l'existence de litiges, l'attente d'avoirs à recevoir, l'application d'accords dérogatoires, la non-présentation par les fournisseurs de leurs effets à payer arrivés à échéances, ainsi que par la réception tardive d'avis de mandatement pour les sous-traitants à paiement directs.

bilan Forclum SAS

de l'exercice 2009

ACTIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	2009			2008
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	NET
Actif immobilisé				
Autres immobilisations incorporelles	53 892	536	53 356	53 356
Immobilisations corporelles	26 935	8 432	18 503	14 162
Immobilisations financières ⁽¹⁾	376 152	44 371	331 781	324 289
TOTAL (I)	456 979	53 339	403 640	391 807
Actif circulant				
Avance et acomptes versés sur commandes	140		140	2 409
Créances				
Clients et comptes rattachés	9 443	77	9 366	36 503
Autres	118 219	85	118 134	129 555
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 530		1 530	3 247
Charges constatées d'avance	17		17	42
TOTAL (II)	129 349	162	129 187	171 756
TOTAL GÉNÉRAL (I + II)	586 328	53 501	532 827	563 563
<i>(1) Dont à moins d'un an</i>			0	0

PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	2009	2008
Capitaux propres		
Capital	71 618	71 618
Prime d'émission et de fusion	136 955	136 955
Écart de réévaluation	55	55
Réserves		
Réserve légale	7 162	7 162
Réserves réglementées		
Report à nouveau	25 718	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	11 198	56 156
Provisions réglementées	527	444
TOTAL (I)	253 233	272 390
Provisions pour risques et charges (II)	11 973	10 423
Dettes⁽²⁾		
Emprunts et dettes assimilées	3 037	599
Fournisseurs et comptes rattachés	9 161	24 381
Autres	251 618	246 594
Produits constatés d'avance	3 805	9 177
TOTAL (III)	267 621	280 750
TOTAL (I + II + III)	532 827	563 563
<i>(2) Dont à moins d'un an</i>	267 419	287 174

compte de résultat

Forclum SAS

au 31 décembre 2009

<i>(en milliers d'euros)</i>	2009	2008
Produits d'exploitation		
Production vendue (biens et services)	66 364	92 059
Autres produits	10 383	6 100
Total (I)	76 747	98 159
Charges d'exploitation		
Achats d'approvisionnements	1 084	4 020
Variation des stocks d'approvisionnements		
Charges externes*	68 251	91 261
Impôts, taxes et versements assimilés	697	890
Rémunération du personnel		
Charges sociales		72
Dotations aux amortissements	910	1 011
Dotations aux provisions	5 100	4 624
Autres charges	7	
Total (II)	76 049	101 879
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	698	-3 720
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (III)	3 718	423
Produits financiers (IV)	74 653	80 759
Charges financières (V)	64 638	25 306
Produits exceptionnels (VI)	882	111 951
Charges exceptionnelles (VII)	4 007	107 786
Impôts sur les bénéfices (VIII)	108	165
BÉNÉFICE OU PERTE (I - II + III + IV - V + VI - VII - VIII)	11 198	56 156
* Y compris redevances de crédit-bail immobilier	373	1

annexe aux comptes annuels

de l'exercice clos au 31 décembre 2009

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis suivant les principes résultant du Plan Comptable Général adopté par le Comité de la Réglementation Comptable le 29 avril 1999. Ils sont présentés en milliers d'euros.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont, sauf cas particulier, prises en charge dans l'exercice. Les immobilisations incorporelles ne sont pas amorties, mais peuvent faire l'objet d'une dépréciation chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

■ Constructions	20 ans à 30 ans
■ Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 ans
■ Installation générale, agencement et aménagement divers	10 ans
■ Matériel de transport	4 à 7 ans
■ Matériel de bureau et matériel informatique	3 à 5 ans
■ Mobilier	10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur brute, c'est-à-dire à leur coût d'acquisition ou à leur valeur réévaluée au 31 décembre 1976. Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée à hauteur de la différence.

Le coût d'acquisition inclut les frais d'achat des titres et les droits d'enregistrement amortis sur cinq ans en vue de leur déduction fiscale, *via* le compte amortissements dérogatoires dans les capitaux propres.

La valeur d'inventaire des titres de participation est appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres, éventuellement corrigés pour tenir compte de leurs perspectives de plus-values d'actifs, de développement et de rentabilité.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (appréciée en fonction du risque de non recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.

PRISE EN COMPTE DES RÉSULTATS

Les résultats des chantiers sont déterminés selon la méthode de l'avancement. Des provisions pour risques sont constituées pour couvrir les pertes prévisibles à terminaison, lesquelles sont évaluées à partir d'une analyse des données économiques et financières prévisionnelles de chaque contrat. Ces prévisions peuvent tenir compte de montants susceptibles d'être obtenus au titre des réclamations déposées.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires repris dans les rapports et éléments de gestion de la société, notamment pour commenter l'activité des différentes entreprises du Groupe, correspond à la production de l'exercice et comprend le montant des travaux exécutés directement par l'entreprise, ainsi que sa quote-part des travaux exécutés en participation avec d'autres entreprises.

complément d'information relatif au bilan et au compte de résultat

ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

IMMOBILISATIONS – VALEUR BRUTE

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au début de l'exercice	Augmentations	Mouvements divers	Diminutions	À la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Fonds commercial ⁽¹⁾	53 874				53 874
Autres immobilisations incorporelles	102			84	18
TOTAL	53 976	0	0	84	53 892
Immobilisations corporelles					
Terrains	3 256			69	3 187
Constructions	17 773		530	360	17 943
Installations techniques, matériels et outillage	110				110
Autres immobilisations corporelles	248			9	239
Immobilisations corporelles en cours	464	5 552	-530	30	5 456
TOTAL	21 851	5 552	0	468	26 935
Immobilisations financières					
Participations	293 599	51 720			345 319
Autres titres immobilisés	119				119
Prêts	46 327			15 613	30 714
TOTAL	340 045	51 720	0	15 613	376 152

(1) Cette ligne contient les malis techniques de fusion à hauteur de 53 356 milliers d'euros, constatés à l'occasion d'opérations de fusion ou de dissolutions sans liquidation, réalisées à la valeur comptable.

Le mali technique correspond à la différence entre la valeur comptable des titres des sociétés absorbées et la valeur comptable des apports reçus, déduit, le cas échéant, du vrai mali.

Affectation du mali de fusion

Participations	50 437
Terrains et immeubles	2 919
Total	53 356

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS – AMORTISSEMENTS

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	À la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Fonds commercial	519			519
Autres immobilisations incorporelles	101		84	17
TOTAL	620	0	84	536
Immobilisations corporelles				
Terrains	63	3		66
Constructions	7 270	907	159	8 018
Installations techniques, matériels et outillage	109			109
Autres immobilisations corporelles	247	1	9	239
TOTAL	7 689	911	168	8 432

ÉTAT DES PROVISIONS

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	À la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires sur frais d'acquisitions des titres	149	84		233
Autres provisions réglementées	295			295
TOTAL PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	444	84		528

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions		À la fin de l'exercice
			Reprises utilisées	Reprises non utilisées	
Pour impôts et pénalités	1 336	17			1 353
Autres provisions pour risques et charges	9 087	6 668	5 134		10 621
TOTAL PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	10 423	6 685	5 134		11 974

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	À la fin de l'exercice
Sur immobilisations financières⁽¹⁾	15 755	29 816	1 200	44 371
Créances d'exploitation	77			77
Créances diverses	85			85
TOTAL PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	15 917	29 816	1 200	44 533

(1) Dont dotation aux provisions sur titres :

INGG Grossi & Speier SPA	13 287
Eiffage Energia	7 300
Forclumeca Antilles Guyane	2 583
Cassagne	2 366
TTE Transel	1 306

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

CRÉANCES

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut	Échéances		
		À 1 an au plus	À plus d'1 an et 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Créances de l'actif immobilisé				
Prêts	30 700		30 700	
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières	13	13		
Créances de l'actif circulant				
Créances clients et comptes rattachés	9 442	9 442		
Autres	1 897	1 897		
Créances diverses	116 323	116 323		
Charges constatées d'avance	17	17		
TOTAL	158 392	127 679	30 713	0

DETTES

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut	Échéances		
		À 1 an au plus	À plus d'1 an et 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 836	2 836		
Emprunts et dettes financières diverses	201			201
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 161	9 161		
Dettes fiscales et sociales	8 826	8 826		
Dettes diverses	242 792	242 792		
Produits constatés d'avance	3 804	3 804		
TOTAL	267 620	267 419	0	201

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant concernant les entreprises liées
Postes de bilan	
Participations	345 319
Prêts rattachés à des participations	30 700
Créances rattachées à des participations	0
Créances clients et comptes rattachés	212
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 566
Autres créances	3 721
Postes compte de résultat	
Produits d'exploitation	19 005
Charges d'exploitation	38 093
Produits financiers	68 098
Charges financières	33 636

PRODUITS ET CHARGES CONSTATÉS D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

<i>(en milliers d'euros)</i>	
Charges d'exploitation	17
TOTAL	17

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

<i>(en milliers d'euros)</i>	
Produits d'exploitation	3 805
TOTAL	3 805

PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES À PAYER MONTANTS INCLUS DANS LES POSTES DE BILAN

(en milliers d'euros)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan

Autres créances	182
Clients et comptes rattachés	3 086
Créances diverses : résultat des SNC et GIE	4 155
TOTAL	7 423

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	205
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 280
Dettes fiscales et sociales	828
Autres dettes : résultats des SNC et GIE	29 395
Autres dettes	766
TOTAL	32 474

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 4 476 096 actions au nominal de 16 euros et totalise 71 618 milliers d'euros.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2009	272 389
Résultat de l'exercice	11 198
Distribution	-30 437
Variation des provisions réglementées	83
Capitaux propres au 31 décembre 2009	253 233

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

(en milliers d'euros)	CA France	CA Export	Total 2009	Total 2008
Chiffre d'affaires travaux (A)	48 226	545	48 771	75 533
Chiffre d'affaires accessoires (B)	17 589	4	17 593	16 526
Chiffre d'affaires au compte de résultat (A+B)	65 815	549	66 364	92 059
Activité				
Travaux propres (A)	48 226	545	48 771	75 533
Travaux provenant des SEP gérées				
QP CA revenant aux associés (-)	-2 303		-2 303	-11 228
Travaux provenant des SEP non gérées				
QP CA revenant à la société (+)	1 020		1 020	205
Total travaux provenant des SEP (C)	-1 283	0	-1 283	-11 023
TOTAL ACTIVITÉ TRAVAUX (A+C)	46 943	545	47 488	64 510

Le cas échéant, l'activité travaux est corrigée de la quote-part des travaux réalisés en société en participation (SEP) avec d'autres entreprises afin de déterminer l'activité économique.

INFORMATION SUR L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Forclum SAS a opté depuis 1988 pour le régime d'intégration fiscale dont Eiffage, société mère, est chef de file.

En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société comptabilise dans ses comptes l'impôt qu'elle serait tenue de payer si elle était imposée séparément.

ÉLÉMENTS FINANCIERS (en milliers d'euros)

I. Produits Financiers		74 652
De participation	70 726	
<i>y compris dividendes filiales</i>	70 684	
<i>y compris résultats SNC bénéficiaires</i>	41	
Autres intérêts et produits assimilés	2 726	
Reprises de provisions	1 200	
II. Charges financières		64 638
Dotations aux provisions	30 614	
Intérêts et charges assimilées	34 024	
<i>dont résultats déficitaires des SNC</i>	29 376	

ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS (en milliers d'euros)

I. Produits exceptionnels		882
Sur opération de gestion	2	
Sur opération en capital	370	
Reprises de provisions et transferts de charges	510	
II. Charges exceptionnelles		4 007
Sur opérations de gestion	2 866	
Sur opérations en capital	270	
Provisions pour risques et charges exceptionnelles	871	

engagements financiers et autres informations

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

CRÉDIT-BAIL

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrains et constructions
VALEUR D'ORIGINE	630
Amortissements	
Cumuls exercices antérieurs	324
Dotations de l'exercice	32
TOTAL	356
Redevances payées	
Cumuls exercices antérieurs	749
Exercice	71
TOTAL	820
Redevances restant à payer	
à 1 an au plus	36
à plus d'1 an et 5 ans au plus	
à plus de 5 ans	
TOTAL	36
<i>dont capital financier</i>	35
<i>dont frais financiers</i>	1
VALEUR RÉSIDUELLE	0
MONTANT PRIS EN CHARGE SUR L'EXERCICE	373

ENGAGEMENTS FINANCIERS

<i>(en milliers d'euros)</i>	Engagements donnés	Engagements reçus
Indemnité de départ à la retraite		
Effets non échus	43	
Avals et cautions - marché France	15 740	10 144
Avals et cautions - marché Étranger	3 626	19
Vis-à-vis des Sociétés de personnes (SNC, SCI GIE)	59 478	
Autres engagements ⁽¹⁾	18 699	
TOTAL	97 586	10 163

(1) Dont 1 200 milliers d'euros correspondant au crédit-bail Giflis au titre de la participation initiale de Forclum dans Giflis, et dont engagements de rachat sur les intérêts minoritaires.

SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE ET LATENTE

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant base	Montant impôt
Accroissements de l'impôt		
Impôt dû sur :		
Total accroissements	0	0
Allègements de l'impôt		
Impôt payé d'avance sur :		
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante)	113	39
Provisions (à déduire ultérieurement)	8 427	2 901
Total allègements	8 540	2 940
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-8 540	-2 940

Taux IS appliqué : 34,430 %.

RÉMUNÉRATION GLOBALE PAR CATÉGORIE DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas indiquée car cela conduirait à communiquer une rémunération individuelle.

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Dénomination sociale : Eiffage

Forme : Société anonyme

Capital : 360 000 000 euros

Siège social : 163, quai du docteur Dervaux – 92601 Asnières-sur-Seine Cedex

autres informations exceptionnelles et diverses

ACQUISITIONS DE PARTICIPATION

Les prises de participation de la société dans le capital d'autres sociétés au cours de l'exercice 2009 sont les suivantes :

	Nombre de titres souscrits au cours de l'exercice 2009	Nombre de titres cumulés au 31 décembre 2009	% de détention
Schwarz & Grantz Beteiligungs GmbH	25 600	25 600	100 %
Schwarz & Grantz Hamburg GmbH & Co. Kg	510 750	510 750	100 %
Schwarz & Grantz Schwerin GmbH & Co. Kg	204 600	204 600	100 %
Schwarz & Grantz Service GmbH & Co. Kg	50 000	50 000	100 %
Verwaltung Schwarz & Grantz Hamburg GmbH	88 400	88 400	100 %
Verwaltung Schwarz & Grantz Service GmbH	25 000	25 000	100 %
Verwaltung Naeve GmbH	25 000	25 000	100 %
Martin Hoepfner GmbH Sanitar und Heizung	101 000	101 000	100 %
Naeve GmbH & Co. Kg	100 000	100 000	100 %
Christian Swawola GmbH	27 000	27 000	100 %
INGG Grossi & Speier SPA	150 000	150 000	100 %
FLE-C 1	100	100	100 %
FLE-C 2	100	100	100 %
FLE-C 3	100	100	100 %
FLE-C 4	100	100	100 %
FLE-C 5	100	100	100 %
FLE-C 6	100	100	100 %
FLE-C 7	100	100	100 %
FLE-C 8	100	100	100 %
FLE-C 9	100	100	100 %
FLE-C 10	100	100	100 %

INFORMATIONS PARTICULIÈRES

Le siège social de Forclum a déménagé du Centre d'Affaires Paris-Nord à Le Blanc-Mesnil au 117, rue du Landy à Saint-Denis en juillet 2009.

filiales et participations

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Forme	Capital social (en euros)	Autres capitaux propres avant affectation résultat	Q.P du capital détenu (en %)	Résultat comptable du dernier exercice clos (en euros)	Valeur comptable des titres détenus en euros		Chiffre d'affaires hors taxes	Dividendes encaissés (en euros)	Avals et cautions en euros	
						Brut	Net			Donnés	Recus
Alsatel Industrie	SA	4 430 504	-7 295 083	100,00%	-4 812 629	2 411 015	2 411 015			0	0
Cassagne	SAS	100 000	467 617	100,00%	457 617	4 940 000	2 574 453	6 936 458	3 093 996	44 317	0
Ecah3	SNC	NC	NC	20,00%	NC	305	305	NC			
Efi	SA	51 952 860	38 305 830	33,407%	13 913 880	26 899 629	26 899 629	10 769 707	4 417 061		
Egea	SAS	206 896	302 503	100,00%	281 813	15 746 078	7 942 090	14 486 467	434 940	846 854	14 000
Egef	SAS	836 400	-1 625 444	100,00%	-20 260	1 143 825	0	49 709		0	0
Eiffage Energia	SARL	59 461 841	-5 618 894	100,00%	-5 618 990	102 960 560	95 660 560	136 317 914			
Elettromeccanica Gallitalo	SA	1 200 000	12 044 633	51,00%	982 093	13 427 879	13 427 879	26 560 965	1 009 800		
Elomech Elektroanlagen	SARL	1 500 000	4 460 711	67,330%	409 277	8 130 000	8 130 000	28 502 092	565 600		
FLE-C 1	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 2	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 3	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 4	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 5	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 6	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 7	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 8	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 9	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
FLE-C 10	SAS	100	0	100,00%	0	100	100	0			
Forclim Antilles Guyane	SAS	75 000	-1 050 332	100,00%	-1 057 832	2 000 000	699 393	9 161 492	74 843	383 278	0
Forclim Île-de-France	SAS	2 273 243	836 217	100,00%	608 893	3 871 999	3 871 999	29 383 342	933 958	6 350 112	5 393 506
Forclim Normandie	SAS	453 033	660 443	100,00%	615 140	453 033	453 033	25 452 693	777 671	4 769 760	553 478
Forclim Ouest Atlantique	SAS	500 000	194 334	100,00%	144 334	4 500 000	3 411 306	14 083 597	478 829	1 996 732	200 000
Forclim Sud-Ouest	SAS	1 377 337	1 967 360	100,00%	1 828 045	8 597 335	8 195 950	33 973 528	1 154 291	6 984 971	744 868
Forclim Alsace Franche-Comté	SAS	1 080 360	602 422	100,00%	494 386	2 080 828	2 080 828	30 506 557	946 367	4 647 430	43 116
Forclim Anjou Maine	SAS	497 250	815 093	100,00%	765 368	497 250	497 250	35 781 275	2 111 187	3 652 072	0
Forclim Antilles Guyane	SAS	780 656	-2 958 759	100,00%	-3 036 824	993 719	993 719	44 111 078	1 108 387	6 090 143	39 060
Forclim Aquitaine Limousin	SAS	1 307 840	3 415 851	100,00%	3 284 884	1 578 787	1 578 787	87 946 258	2 866 146	9 710 531	783 061
Forclim Auvergne	SAS	1 939 872	1 204 990	100,00%	1 011 003	2 651 715	2 651 715	41 845 048	1 617 598	2 697 683	1 046 785
Forclim Quercy Rouergue Gévaudan	SAS	396 225	507 449	100,00%	467 827	4 647 676	4 647 676	19 390 109	1 209 452	1 523 707	946
Forclim Basse Normandie	SAS	1 470 180	639 888	100,00%	492 870	2 430 847	2 430 847	61 475 734	958 372	3 963 306	953 181
Forclim Bourgogne	SA	1 642 465	60 156	99,926%	166 004	3 891 822	2 614 969	27 188 548		3 027 830	0
Forclim Bretagne	SAS	826 200	-225 423	100,00%	-308 043	963 450	963 450	44 384 519	901 549	5 012 363	239 154
Forclim Centre Loire	SAS	1 308 353	1 291 235	100,00%	1 160 399	4 090 367	4 090 367	60 100 424	1 785 280	8 112 505	335 125
Forclim Champagne-Ardenne	SAS	1 242 222	449 858	100,00%	393 912	3 335 566	3 335 566	25 570 167	533 020	2 290 753	42 786
Forclim Électronique	SAS	765 000	-547 813	100,00%	-520 955	765 000	236 985	12 664 286		0	0
Forclim Énergies Services	SAS	9 034 050	11 512 133	100,00%	10 608 728	22 689 568	22 689 568	151 659 151	10 582 617	33 130 209	7 964 610
Forclim Énergies Services Sénégal	EURL	1 524	95 394	100,00%	359 469	1 524	0	491 357			
Forclim Exploitation et Services	SAS	37 011	-1 615 456	100,00%	-1 359 853	37 011	0	3 697 669		0	0
Forclim Gestion & Développement	SNC	229 500	-2 683 647	99,993%	-2 683 647	229 485	229 485	34 593 215		0	0
Forclim Grands Travaux Tertiaire	SNC	100 000	-26 705 929	99,950%	-26 705 679	99 950	99 950	41 296 255		15 532 715	60 500
Forclim Haute-Normandie	SAS	1 606 872	1 528 421	95,831%	1 367 497	1 639 906	1 639 906	61 458 554	2 320 696	5 019 761	91 440
Forclim Île-de-France	SAS	8 379 397	7 784 897	100,00%	6 946 958	8 529 382	8 529 382	279 772 001	8 117 370	39 758 783	2 104 297
Forclim Industrie Nord	SAS	1 760 171	65 808	100,00%	-110 209	1 718 930	1 718 930	47 588 955	1 702 693	2 857 347	1 322 937
Forclim Infra Nord	SAS	2 655 101	1 978 744	100,00%	1 713 234	3 372 103	3 372 103	99 238 322	3 273 704	20 183 877	3 764 339
Forclim Ingénierie	SAS	180 693	96 602	100,00%	79 811	180 693	180 693	7 821 966	67 009	943 090	5 926
Forclim Loire Océan	SAS	1 176 252	1 328 888	100,00%	1 211 263	5 507 791	5 507 791	57 484 995	2 261 791	5 664 561	712 008
Forclim Lorraine	SAS	670 780	478 466	100,00%	411 388	666 700	666 700	33 363 307	280 947	5 267 116	9 318
Forclim Numérique	SAS	37 005	590 660	100,00%	586 960	37 005	37 005	73 328 075	434 713	22 239 515	516 821
Forclim Poitou-Charentes	SAS	940 750	826 075	79,166%	731 973	3 028 905	3 028 905	37 992 662	497 314	2 973 469	208 567
Forclim Provence Alpes Côte d'Azur	SAS	2 366 450	2 192 983	100,00%	1 958 338	5 441 940	5 441 940	67 442 078	2 688 166	11 378 191	5 166 269
Forclim Réseaux Nord	SAS	928 961	444 515	100,00%	351 618	935 811	935 811	25 823 385	861 091	3 346 393	26 158
Forclim Rhône-Alpes	SAS	5 399 800	2 197 886	100,00%	1 814 194	11 141 891	11 141 891	137 374 000	2 929 873	15 388 238	720 716

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS *(suite)*

	Forme	Capital social (en euros)	Autres capitaux propres avant affectation résultat	Q.P du capital détenu (en %)	Résultat comptable du dernier exercice clos (en euros)	Valeur comptable des titres détenus en euros		Chiffre d'affaires hors taxes	Dividendes encaissés (en euros)	Avals et cautions en euros	
						Brut	Net			Donnés	Reçus
Forclum Sud-Ouest	SAS	1 086 795	2 387 420	100,00%	2 278 741	3 485 490	3 485 490	55 558 383	2 127 863	3 387 402	302 468
Forclum Transport	SAS	726 750	1 022 558	100,00%	949 883	726 750	726 750	23 924 393	974 909	4 760 022	607 085
Forclum Val-de-Loire	SAS	1 736 000	2 372 332	100,00%	2 198 732	1 736 000	1 736 000	77 732 840	2 811 537	8 839 570	1 828 625
Forclumeca Antilles Guyane	SAS	307 623	-2 621 307	100,00%	-2 652 068	3 262 854	170 908	8 920 182		713 189	0
Gie Poteau Antillais	GIE	NC	NC	20,00%	NC	67 078	67 078	NC	NC	NC	NC
Gordolon Lumières	SA	38 112	149 370	99,88%	145 548	1 940 555	1 600 668	2 391 396	296 719	301 212	0
IFP Cobra	GEIE	NC	NC	50,00%	NC	NA	NA	NC	NC	NC	NC
Ingg Grossi & Speier Spa	SA	1 500 000	-385 594	100,00%	-7 728 256	13 287 000	0	2 001 059			
La Roseaie	SCI	17 074	38 077	99,91%	38 071	211 454	211 454	41 988		0	0
Lux	SCI	3 201	33 372	6,667%	33 372	4 000	4 000	67 594		0	0
Neuberger Anlagen Technik Nat	SA	2 000 000	3 044 908	60,00%	45 509	12 000 000	12 000 000	26 980 283	77 400		
Norelec IMS	SARL	NC	NC	NC	NC	348	0	NC	NC	NC	NC
Omnilux	SAS	150 000	11 451	100,00%	-3 549	502 585	502 585	3 371 828	152 986	104 663	0
Opeveil	SAS	37 000	-5 607	100,00%	-5 649	37 000	32 042	67 430	795	0	0
Sacem	SAS	281 520	22 683	100,00%	-5 469	305 817	305 817	0	9 415	0	0
Schwarz & Grantz Beteiligungs GmbH	SARL	25 600	1 122	100,00%	729	72 386	72 386				
Schwarz & Grantz Hamburg GmbH & Co. Kg	Sté en com.*	510 750	1 434 701	100,00%	659 629	4 909 164	4 909 164	11 520 643			
Schwarz & Grantz Schwerin GmbH & Co. Kg	Sté en com.*	204 600	314 074	100,00%	184 664	1 864 740	1 864 740	2 032 842			
Schwarz & Grantz Service GmbH & Co. Kg	Sté en com.*	50 000	663 061	100,00%	453 671	1 512 124	1 512 124	9 206 575			
Verwaltung Schwarz & Grantz Hamburg GmbH	SARL	88 400	3 147	100,00%	2 678	190 813	190 813				
Verwaltung Schwarz & Grantz Service GmbH	SARL	25 000	2 109	100,00%	1 373	73 901	73 901				
Verwaltung Naeve GmbH	SARL	25 000	1 416	100,00%	958	73 198	73 198				
Martin Hoepfner GmbH Sanitär und Heizung	SARL	101 000	173 876	100,00%	63 956	1 505 086	1 505 086	1 813 200			
Naeve GmbH & Co. Kg	Sté en com.*	100 000	230 755	100,00%	-12 820	552 028	552 028	4 806 246			
Christian Swawola GmbH	SARL	27 000	21 989	100,00%	2 271	407 325	407 325	601 065			
Trans Euro Pyrénées	GEIE	NC	NC	7,514%	NC	NA	NA	NC	NC	NC	NC
Serpe	SA	38 112	-160 731	99,88%	-6 368	85 173	0	0		0	0
Tega	SARL	NC	NC	NC	NC	255 962	0	NC	NC	NC	NC
Tpam	SAS	1 127 654	1 945 226	100,00%	1 832 461	625 252	625 252	20 678 648	1 228 570	816 412	0
TTE Transel	SAS	495 000	-1 389 441	100,00%	-1 438 985	6 724 914	3 402 368	10 193 172		378 772	778
TTE Transel Rhône Alpes	SAS	40 000	-1 707 248	70,00%	-362 552	457 971	0	2 351 842		5 000	0
TTE Transel Sud-Est	SAS	40 000	-1 883 044	70,00%	-338 087	173 870	0	1 235 065		5 000	0
TOTAL GÉNÉRAL		183 891 245	54 741 960		5 722 699	345 319 113	301 052 003	2 252 564 589	70 676 526	275 098 855	35 801 938

* Société en commandite.

RENSEIGNEMENTS GLOBAUX

VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS

- brute = 345 319 113 euros
- nette = 301 052 003 euros

DIVIDENDES ENCAISSÉS

70 676 526 euros

autres informations

FILIALES DÉTENUES INDIRECTEMENT

	Forme	Capital social <i>(en euros)</i>	Autres capitaux propres avant affectation du résultat	Résultat comptable du dernier exercice clos <i>(en euros)</i>	Chiffre d'affaires hors taxes
Albtracker	SARL	6 010	146 267	-41 300	
Alsatel	SA	600 000	-1 320 392	-1 380 421	25 940 719
Ambigas	SARL	249 399	-346 620	-2 906	
Ambitec	SA	63 000	4 576 177	412 448	8 274 366
Ambitec Mantenimiento	SA	68 330	1 376 942	305 943	3 941 563
Ambitec Sistemas	SA	69 200	477 347	172 998	1 883 204
Bat	SAS	37 200	84 026	80 306	874 883
IRT	SAS	7 622	49 868	49 106	2 342 806
Barbaroux	SAS	53 500	-44 263	-49 613	1 126 114
Brocard	SAS	37 000	840	77	773 746
Chemry Aquaviva	SAS	40 000	-28 868	-32 868	2 211 825
Chenal Électricite	SAS	37 500	55 139	51 267	1 744 637
Conscytec	SARL	3 100	94 670	-4 508	3 957 016
DES	SA	153 000	824 041	131 708	2 672 070
Électro Pal	SARL	78 346	7 509	31 218	2 260 722
F-10	SARL	6 010	-415 427	-839 994	591 013
Forclum Énergies Services Benin	SARL	1 524	65 329	-102 163	3 436 242
Frem Maroc	SARL	NC	NC	NC	NC
Frem Monaco	SA	NC	NC	NC	NC
Frigoservice	SARL	NC	NC	NC	NC
G&S France	SAS	450 000	-1 188 343	-1 225 970	20 014 911
Instalaciones Electricas Y Bobinajes	SA	60 101	7 126 438	666 136	15 243 048
Instalacoes Electricas E De Sinalizacao Lda	SARL	9 976	16 684	5 307	358 043
JJ Tome	SA	4 000 000	6 508 363	1 162 032	62 733 326
K.W. Donner GmbH	SARL	25 000	47 216	21 648	304 351
Schwarz & Grantz Rauchmelderdienst GmbH	SARL	100 000	343 871	244 286	2 923 340
Micam	GIE	80 000	57 108	-1 460	1 652
Nat Berger	SARL	17 500	-1 192 132	-747 444	2 274 363
Nat Beteiligung	SARL	25 000	191 481	-1 569	
Nat Fortune	SARL	1 000 000	215 100	155 461	877 761
Nat Kft*	SARL	9 750 000	35 063 127	4 128 000	167 949 000
Neugebauer	SARL	100 000	587 059	68 575	9 042 855
Satfi	SAS	105 000	59 812	49 312	2 243 728
Tecniarte	SARL	250 000	1 747 816	295 755	15 031 776
TOTAL		17 483 319	55 186 186	3 601 368	361 029 081

* Monnaie: HUF.

résultats des cinq derniers exercices

<i>(en milliers d'euros)</i>	2005	2006	2007	2008	2009
I. Capital en fin d'exercice					
a) Capital social	43 425	49 395	71 618	71 618	71 618
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	2 714 073	3 087 207	4 476 096	4 476 096	4 476 096
II. Opérations et résultats de l'exercice					
a) Chiffre d'affaires économique	34 278	48 821	55 594	92 059	66 364
b) Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	36 908	21 385	50 836	55 201	42 466
c) Impôt sur les bénéfices	6 987	655	-342	165	108
d) Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
e) Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	30 016	18 643	47 106	56 156	11 198
f) Résultat distribué	32 152	58 039	72 960	30 437	6 177
III. Résultat par action					
a) Résultat après impôts, participation des salariés mais avant amortissements et provisions ⁽¹⁾	11	7	11	12	9
b) Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions ⁽¹⁾	11	6	11	13	3
c) Dividende attribué à chaque action ⁽¹⁾	12	19	16	7	1
IV. Personnel					
a) Effectif moyen des salariés	0	0	0	0	0
b) Montant de la masse salariale	0	9	0	0	0
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, Œuvres sociales)	0	5	62	72	0

(1) Chiffres exprimés en euros.

rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2009

À l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Forclum – Société de Force et Lumière Électriques, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Votre société est amenée à utiliser des estimations et des hypothèses pour la détermination de la valeur des actifs et des passifs, l'évaluation des aléas positifs ou négatifs à la clôture, ainsi que les produits et charges de l'exercice. Dans le cadre de notre audit des comptes annuels au 31 décembre 2009, nous avons estimé que, parmi les comptes qui sont sujets à des estimations comptables significatives et susceptibles d'une justification de nos appréciations, figurent les provisions pour risques et charges et la détermination du résultat à terminaison des affaires.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages le caractère raisonnable des estimations retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 31 mars 2010

Les Commissaires aux comptes

KPMG Audit
Département de KPMG SA
Philippe Mathis

ERNST & YOUNG
et Autres
Bruno Gérard

Document édité par la Direction de la Communication Forclum.

Conception et réalisation : **eurokapi**
COM

Crédit photo : Gettyimages.

Imprim'Vert® est une marque collective ayant pour objectif la mise en place par les entreprises exerçant des activités d'impression, d'actions concrètes conduisant à une amélioration volontaire de l'environnement, fondée sur trois critères simples : la bonne gestion des déchets dangereux, la sécurisation de stockage des liquides dangereux et la non utilisation des produits toxiques, respectant ainsi le protocole de Kyoto. Brochure imprimée avec des encres à base végétale. Ce document utilise du papier Condat Silk, certifié PEFC (Programme for the Endorsement of Forest Certification) garantissant la gestion durable des forêts.





117, rue de Landy – BP 80008
93213 La Plaine Saint-Denis Cedex
Téléphone : +33 (0)1 55 87 51 00 – Télécopie : +33 (0)1 55 87 51 01
Capital Social de 71 617 536 euros – RCS Bobigny 775 673 031

www.forclum.com