



Rapport financier semestriel 2022



RAPPORT SEMESTRIEL **Comptes Consolidés** **1^{er} SEMESTRE 2022**

Au cours du semestre, le Groupe OBER a enregistré une activité commerciale dynamique, en France et à l'export, par rapport à un premier semestre 2021 qui était encore marqué par le confinement et les restrictions de mobilité internationale. Dans un contexte de croissance de la demande sur tous les marchés finaux, la progression des ventes a été tractée par le développement des volumes dans toutes les activités et par les hausses de prix rendues nécessaires par l'inflation des coûts d'achat.

La croissance des ventes s'est accompagnée d'une amélioration des résultats dans chacune des filiales du Groupe :

- L'ensemble Ober, avec un chiffre d'affaires semestriel en croissance de + 20 %, a poursuivi l'amélioration de sa rentabilité avec un taux de marge opérationnelle à 6,0 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2022, contre 4,4 % au premier semestre 2021.
- Stramiflex, en Tunisie, a enregistré une croissance de + 24 % de son chiffre d'affaires semestriel et a nettement redressé son exploitation avec un taux de marge opérationnelle à 10,5 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2022, contre (0,3) % au premier semestre 2021.

Résultats consolidés semestriels

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2022 s'élève à 20,0 M€, en croissance de + 22 % (+3,6 M€) par rapport à un premier semestre 2021 qui était lui-même en progression de + 28 %.

Le résultat d'exploitation s'établit à 1,5 M€ et progresse de + 1,0 M€ par rapport à l'an dernier. Cette évolution s'explique par i) des effets volume et prix positifs avec des incidences favorables sur la productivité et ii) une bonne maîtrise des charges d'exploitation (+ 14 %) dans un contexte de forte croissance.

Le résultat net consolidé est positif de 1,1 M€, soit une hausse de + 0,8 M€ par rapport au premier semestre 2021. Il tient compte de frais financiers accrus à 0,4 M€ (contre 0,2 M€ au 30 juin 2021).

Après déduction de la part revenant aux intérêts minoritaires, le résultat net part du Groupe du premier semestre 2022 ressort à 0,95 M€ contre 0,35 M€ l'année précédente.

OBER

Société Anonyme au Capital de 2 061 509 Euros - 31, rue de Bar - 55000 LONGEVILLE EN BARROIS - RCS Bar le Duc B 382 745 404
Rapport de Gestion - Comptes consolidés – Premier semestre 2022

AUTRES ÉLÉMENTS DE GESTION

RESSOURCES HUMAINES

Au 30 juin 2022 les effectifs par catégorie se répartissent de la manière suivante :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Au 30/06/2022			
Cadres	35	15	50
Agents de maîtrise	42	12	54
Employés	31	27	58
Ouvriers	197	27	224
TOTAL	305	81	386

OBER

Société Anonyme au Capital de 2 061 509 Euros - 31, rue de Bar - 55000 LONGEVILLE EN BARROIS - RCS Bar le Duc B 382 745 404
Rapport de Gestion - Comptes consolidés – Premier semestre 2022

RÉSULTAT CONSOLIDÉ 1^{er} semestre 2022

Groupe OBER : Compte de résultat consolidé au 30/06/2022

(en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	20 006	31 873
Autres produits d'exploitation	683	1 401
<u>Total produits d'exploitation</u>	20 690	33 274
Achats matières premières, marchandises	10 086	14 959
Variation de stocks	-1 396	-855
Achats et charges externes	4 294	7 726
Impôts et taxes	176	339
Charges de personnel	5 476	9 786
Dotations aux amortissements	437	839
Dotations aux provisions	4	466
Autres charges	126	206
<u>Total charges d'exploitation</u>	19 204	33 465
<u>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements des écarts d'acquisition</u>	1 485	-191
Dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	7	14
<u>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements des écarts d'acquisition</u>	1 478	-205
Charges et produits financiers	-410	-396
Charges et produits exceptionnels	26	-17
Impôts sur les résultats	-19	40
<u>Résultat net des sociétés intégrées</u>	1 076	-579
Intérêts minoritaires	125	-368
<u>Résultat - Part de groupe</u>	951	-211

OBER

Société Anonyme au Capital de 2 061 509 Euros - 31, rue de Bar - 55000 LONGEVILLE EN BARROIS - RCS Bar le Duc B 382 745 404
Rapport de Gestion - Comptes consolidés – Premier semestre 2022

BILAN

Groupe OBER : Bilan consolidé au 31/12/2022

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2021	PASSIF (en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
ACTIF IMMOBILISE			CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles	6 720	6 740	Capital	2 062	2 062
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	5 499	5 506	Primes	5 308	5 308
Immobilisations corporelles	5 071	5 127	Réserves consolidées	11 644	12 711
Immobilisations financières	658	685	Ecart de conversion	-2 358	-2 406
			Résultat part de groupe	951	-211
			<i>Total part de groupe</i>	17 607	17 464
			Intérêts minoritaires	2 956	2 811
TOTAL	12 448	12 552	TOTAL	20 563	20 275
ACTIF CIRCULANT			Provisions	433	433
Stocks et encours	17 517	15 981	DETTES		
Clients et comptes rattachés	5 322	4 052	Emprunts et dettes financières	11 617	11 325
Autres créances et comptes de régularisation	1 894	2 731	Fournisseurs et comptes rattachés	2 989	3 749
Valeurs mobilières de placement	1 254	1 260	Autres dettes et comptes de régularisation	6 126	4 733
Disponibilités	3 293	3 940			
TOTAL	29 280	27 963	TOTAL	21 165	20 240
TOTAL DE L'ACTIF	41 728	40 515	TOTAL DU PASSIF	41 728	40 515

Après prise en compte du résultat du semestre et de la distribution du dividende au titre de l'exercice 2021, les capitaux propres totaux du Groupe au 30 juin 2022 s'élèvent à 20,6 M€, en progression de + 0,3 M€ par rapport au 31 décembre 2021.

La trésorerie au 30 juin 2022 s'établit à 4,5 M€ et diminue de - 0,7 M€ par rapport au 31 décembre 2021, principalement en raison de la comptabilisation du dividende ordinaire versé en juillet 2022.

L'endettement financier net ¹ du Groupe s'élève à 7,1 M€, en hausse de + 0,9 M€ par rapport au 31 décembre 2021. En conséquence, le ratio d'endettement financier net sur fonds propres est de 34,4 % au 30 juin 2022, comparé à 30,2 % au 31 décembre 2021 et 17 % au 30 juin 2021.

Perspectives

Malgré un contexte géopolitique et macroéconomique plus incertain, marqué par une inflation élevée qui fait peser des incertitudes importantes sur le niveau de la demande au second semestre, le Groupe OBER devrait confirmer la croissance de son chiffre d'affaires et l'amélioration de sa rentabilité sur l'ensemble de l'exercice 2022.

Pour faire face aux hausses significatives des coûts de l'énergie en Europe, le Groupe OBER s'adapte en accélérant ses projets d'investissements en matière d'efficacité énergétique afin de

¹ L'endettement financier net est calculé comme la somme des emprunts et dettes financières, à court et à long termes, tels qu'ils sont présentés au bilan consolidé, minorés de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, tels qu'ils sont présentés au bilan consolidé.

soutenir sa compétitivité. Ces investissements devraient permettre à court terme de diminuer sensiblement la consommation de gaz et d'électricité.

Confiant dans ses perspectives, le Groupe OBER se donne les moyens de poursuivre sa stratégie de long terme axée sur la valorisation de ses marques à travers une politique constante d'innovation, une exigence permanente de qualité et des engagements forts en matière d'environnement et de durabilité.

Evénements postérieurs

Néant

2022



**NOTES ANNEXES DES COMPTES
CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU
GROUPE OBER POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER 2022 AU 30 JUIN
2022**

I. Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation.	4
A. Référentiel comptable	4
B. Modalités de consolidation	4
C. Méthodes et règles d'évaluation	4
1. Ecart d'acquisition	4
2. Immobilisations incorporelles	5
3. Immobilisations corporelles	5
4. Immobilisations financières	6
5. Créances et dettes	6
6. Stock matières premières et produits finis	6
7. Engagement pour indemnités de départ à la retraite	6
8. Impôts différés	7
9. Subventions d'investissement	7
10. Frais de recherche et développement	7
II. Informations relatives au périmètre de consolidation	7
III. Informations permettant la comparabilité des comptes	7
A. Informations relatives aux variations du périmètre	7
B. Informations relatives aux changements comptables	7
IV. Explications des postes du bilan	8
A. Postes du bilan consolidé	8
1. Actif immobilisé	8
2. Stocks	9
3. Créances	9
4. Capitaux propres	10
5. Provisions	10
6. Intérêts minoritaires	10
7. Autres dettes et comptes de régularisation	11
8. Impôts différés	11
9. Emprunts et dettes financières	11
B. Postes du compte de résultat consolidé	12
1. Charge de personnel et effectif	12
2. Charges et produits financiers	12
3. Charges et produits exceptionnels	12
4. Charges d'impôt	12
V. Autres informations	13
A. Information sectorielle	13
B. Autres informations diverses	14
1. Faits importants de la période	14
2. Evènements postérieurs à la clôture	14
3. Rémunération des dirigeants	14
4. Engagement hors-bilan	14
5. Autres engagements et risques	14

6.	Honoraires commissaires aux comptes _____	14
7.	Transactions avec les parties liées _____	14
VI.	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie _____	15

I. Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation.

A. Référentiel comptable

Les comptes consolidés semestriels sont établis selon les normes comptables françaises (règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020).

B. Modalités de consolidation

Toutes les méthodes définies par le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 ont été appliquées. Les sociétés Stramiflex, Oberflex Tunisie, Ober Inc et LCDA sont consolidées par intégration globale. Les soldes et transactions intra-groupe sont éliminés en consolidation. Le compte de résultat consolidé inclut les résultats des filiales consolidées acquises au cours de l'exercice à compter de la date de leur acquisition ; les résultats des filiales cédées au cours du même exercice sont pris en compte jusqu'à leur date de cession. Les intérêts minoritaires dans l'actif net des filiales consolidées sont présentés sur une ligne distincte des capitaux propres. Les intérêts minoritaires comprennent le montant des intérêts minoritaires à la date de prise de contrôle et la part des minoritaires dans la variation des capitaux propres depuis cette date.

Les états financiers individuels de Stramiflex et d'Oberflex Tunisie sont établis en dinars tunisiens. Ceux d'Ober Inc sont établis en dollars américains. Afin de présenter des états financiers consolidés, les résultats et la situation financière de Stramiflex, d'Oberflex Tunisie et d'Ober Inc sont convertis en euro, devise fonctionnelle du Groupe et devise de présentation des états financiers consolidés. Les éléments du bilan sont convertis en euro au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice, tandis que leurs comptes de résultat et flux de trésorerie sont convertis au taux de change moyen de l'exercice. Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés dans les capitaux propres.

C. Méthodes et règles d'évaluation

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition sont calculés par différence entre d'une part la quote-part des actifs et passifs identifiables évalués à la juste valeur à la date d'acquisition et d'autre part le coût d'acquisition des titres.

Le cas échéant, et conformément au règlement ANC n°2020-01 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021, le groupe applique les méthodes suivantes :

- les écarts d'acquisition positifs comptabilisés antérieurement au 1^{er} janvier 2016 sont amortis sur une durée déterminée, sur la base des hypothèses retenues et des objectifs fixés lors de l'acquisition ;
- les écarts d'acquisition positifs enregistrés entre le 1^{er} janvier 2016 et le 1^{er} janvier 2021 sont quant à eux non amortis et font l'objet de tests de dépréciation annuels conformément à l'ancien règlement ANC n°2015-07.

En outre, les écarts d'acquisition positifs enregistrés à compter du 1^{er} janvier 2021 peuvent être amortis sur une durée d'utilisation limitée, ou non amortis si la durée d'utilisation n'est pas limitée, sur base d'une analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition, sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Les écarts d'acquisition non amortis font l'objet de tests de perte de valeur en fin d'exercice, ou plus fréquemment s'il existe des indices de pertes de valeur identifiés.

Modalités des tests de dépréciation sur les écarts d'acquisition :

Une dépréciation des écarts d'acquisition est comptabilisée lorsque le montant recouvrable est inférieur à la valeur nette comptable. La valeur recouvrable correspond à la valeur d'utilité, soit la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus de l'actif.

La méthode de valorisation est basée sur la valorisation par le Discounted Cash-Flow (DCF) attendu pour les 5 prochaines années, selon les perspectives de business élaborées par le Groupe selon sa stratégie de développement dans son environnement concurrentiel.

Le taux d'actualisation pris comme référence est celui utilisé par les analystes financiers ayant une connaissance du secteur d'activité.

La valeur actuelle est déterminée par sommation d'une part, de la valeur actualisée des DCF de la période explicite et d'autre part, de la valeur terminale. Cette valeur terminale est mesurée par la valeur actuelle nette des flux de trésorerie disponibles normatifs projetés dès la fin de la période explicite et se poursuivant jusque l'infini sur base de la dernière année de la période explicite. Le taux de croissance à l'infini est déterminé selon notre perception de l'évolution du marché.

2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeurs.

Les marques sont amorties sur 20 ans et correspondent principalement à Stramiflex.

3. Immobilisations corporelles

Selon les règles définies par le règlement de l'ANC n° 2014-03, les actifs immobilisés doivent être décomposés en éléments séparés ayant des durées d'utilisation distinctes. Ainsi, les immobilisations corporelles ont été décomposées en fonction de la durée d'utilisation de leurs principaux éléments.

Dans le cadre de l'application du règlement de l'ANC n° 2014-03, les immobilisations corporelles sont amorties suivant les durées d'utilité des biens acquis. Les durées d'utilités retenues en années sont les suivantes :

INSTALLATIONS TECHNIQUES

Chaudière, Transformateurs et distribution, Fluides et tuyauteries:	15
Compresseurs :	10

MATERIEL INDUSTRIEL et SERVICES GENERAUX

Ponts roulants, Presse :	20
--------------------------	----

Mécanique générale, Traitements de surfaces :	15
Matériel d'Usinage du bois :	12
Matériel de laboratoire, centre d'usinage :	10

La valeur brute des immobilisations correspond à leur valeur d'achat. Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

Les immobilisations acquises en crédit-bail sont inscrites à l'actif du bilan et amorties comme si la société en était propriétaire. La dette correspondante est inscrite au passif du bilan.

4. Immobilisations financières

A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition des titres est comparée à la valeur d'utilité. La plus faible des deux valeurs est retenue au bilan, après, le cas échéant, constitution d'une provision pour dépréciation.

5. Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients sont comptabilisées à l'émission des factures. Ces dernières sont émises lors du transfert de propriété.

Les créances sont dépréciées (provisionnées) en fonction du retard pris dans le règlement et surtout en fonction de la cause de ce retard. La décision de dépréciation est prise au cas par cas.

6. Stock matières premières et produits finis

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements, ainsi que les stocks de marchandises sont évalués au coût moyen pondéré.

Les produits intermédiaires, encours, produits finis (panneaux décoratifs) sont valorisés au prix de revient. Le prix de revient correspond au coût de fabrication qui comprend les coûts matières et les coûts de transformation. Les coûts de transformation intègrent la main d'œuvre et les charges de l'usine.

Les produits non-conformes sont déclassés au cours des différentes étapes de fabrication.

Les stocks de placage et panneaux décoratifs ne se déprécient généralement pas avec le temps du fait de leurs spécificités techniques. Néanmoins, la société comptabilise une provision pour dépréciation lorsqu'elle identifie des éléments de nature à remettre en cause la valeur de certaines références en stocks.

7. Engagement pour indemnités de départ à la retraite

Les principales hypothèses actuarielles qui ont été utilisées pour l'évaluation de ces engagements envers le personnel sont :

- taux d'actualisation financier : 1.00%
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres, 60 ans pour les non-cadres.
- Taux de progression annuelle des salaires : 1%

8. Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporelles entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les états financiers consolidés. Ils sont évalués en utilisant le taux d'impôt et les règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque l'actif sera réalisé ou le passif réglé.

9. Subventions d'investissement

La société a retenu l'option d'incorporation des subventions d'investissement aux capitaux propres.

10. Frais de recherche et développement

La société a opté pour la comptabilisation en charge des frais de R&D. Cela a représenté une charge de 154 K€ pour le premier semestre 2022. (1^{er} semestre 2021 : 158 K€)

II. Informations relatives au périmètre de consolidation

Société	Siège	RCS	% d'intérêts	% de contrôle
OBER	Longeville en Barrois (55)	RCS Bar le Duc B 382 745 404	Sté mère	Sté mère
STRAMIFLEX	Tunis – Tunisie	MF : 1127580PAM ; AC	59,89%	59,89%
OBERFLEX TUNISIE	Tunis – Tunisie	MF : 1187944FAM	98,67%	100%
OBER INC	Delaware – USA		100%	100%
LCDA	Avrillé (49)	RCS Angers 521 151 456	100%	100%

III. Informations permettant la comparabilité des comptes

A. Informations relatives aux variations du périmètre

Il n'y a pas eu de variation de périmètre au cours du premier semestre 2022.

B. Informations relatives aux changements comptables

Il n'y a pas eu de changements comptables pour l'établissement des comptes du premier semestre 2022.

IV. Explications des postes du bilan

A. Postes du bilan consolidé

1. Actif immobilisé

Immobilisations incorporelles

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2022	VN 2021
Concession, brevets et droits	2 164 807	1 397 994	766 813	902 489
Fonds commercial et écart d'acquisition	7 010 012	1 140 290	5 869 721	5 789 186
Autres immos incorporelles	299 403	216 436	82 967	48 320
Total	9 474 222	2 754 721	6 719 501	6 739 995

Détail des écarts d'acquisition :

- Écart d'acquisition société LCDA : enregistré pour un montant de 5.393 K€ en 2018, non amorti ;
- Écart d'acquisition société Stramiflex : enregistré pour un montant de 281 K€ en 2010, amorti sur 20 ans (VNC 105 K€ au 30/06/2022).

Immobilisations corporelles

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2022	VN 2021
Terrains et aménagements	424 229	78 803	345 427	271 711
Constructions	2 428 598	2 193 743	234 855	266 744
ITMOI	12 862 941	8 456 901	4 406 041	4 528 576
Autres immos corporelles	531 490	459 082	72 408	60 070
Immos corporelles en cours	12 137	-	12 137	-
Total	16 259 397	11 188 529	5 070 868	5 127 100

La catégorie « ITMOI » comprend 2 actifs financés par le biais d'un crédit-bail. Le montant brut de ces 2 actifs industriels est de 606 K€.

Immobilisations financières

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2022	VN 2021
Autres participations	665 599	642 268	23 331	23 331
Prêts	392 633	-	392 633	393 183
Autres immos financières	241 990	-	241 990	268 002
Total	1 300 222	642 268	657 955	684 516

Les autres participations correspondent :

- aux titres des filiales sans activité détenues par OBER et intégralement dépréciées, à savoir la société Tribois (Côte d'Ivoire) en liquidation judiciaire (valeur brute 572 k€, valeur nette nulle et détenue à 100% par Ober) et la société Ober Incorporated (valeur brute 70 k€, valeur nette nulle), société en sommeil détenue à 100%. Ces filiales ne sont en conséquence pas intégrées dans le périmètre de consolidation.

- aux parts de la société Shelter acquise par Marotte sur l'exercice 2017 pour un montant de 23 K€. Cette filiale n'est pas intégrée dans le périmètre de consolidation du fait de son caractère non significatif.

2. Stocks

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2022	VN 2021
Matières premières	8 242 473	87 696	8 154 777	7 596 083
Encours de production	668 421	-	668 421	577 740
Produits intermédiaire et finis	8 043 706	387 810	7 655 896	6 748 840
Marchandises	1 082 065	44 500	1 037 565	1 058 259
Total	18 036 665	520 006	17 516 658	15 980 922

Le stock de matière première est principalement constitué de panneaux de particule, de panneaux MDF et de placages. Les produits intermédiaires et finis sont quasiment tous liés à des commandes clients.

3. Créances

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2022	VN 2021
Clients et comptes rattachés	5 621 673	389 670	5 232 003	3 994 662
Avances et acomptes versés	89 780	-	89 780	56 932
Impôt différé actif	91 975	-	91 975	89 464
Autres créances	1 547 029	-	1 547 029	1 845 535
Charges constatées d'avance	255 479	-	255 479	795 970
Total	7 605 937	389 670	7 216 267	6 782 562

Les comptes client d'Ober et LCDA sont assurés en quasi-totalité.

Les provisions clients de 462 K€ au 31/12/2021 ont été maintenues à 390 K€ au 30/06/2022.

4. Capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat n	Ecart de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts des minoritaires	Capitaux propres consolidés
Au 31/12/2020	2 062	5 308	6 835	5 903	- 2 448	17 660	3 111	20 771
Résultat de la période				- 211		- 211	- 368	- 579
Affectation résultat n-1			5 903	- 5 903		-		
Distributions dividendes						-		-
Autres variations			- 27			- 27		- 27
Ecarts de conversion					42	42	67	109
Au 31/12/2021	2 062	5 308	12 711	- 211	- 2 406	17 464	2 811	20 275
Résultat de la période				951		951	125	1 076
Affectation résultat n-1			- 211	211		-		
Distributions dividendes			- 862			- 862		- 862
Autres variations						-		-
Ecarts de conversion			6		48	53	21	74
Au 30/06/2022	2 062	5 308	11 644	951	- 2 358	17 607	2 956	20 563

Au 30 juin 2022, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €.

Le résultat par action des 3 derniers exercices est le suivant :

	2019	2020	2021	30/06/2022
Nombre d'actions	1 441 615	1 441 615	1 441 615	1 441 615
Résultat (K€)	1 197	5 903	(211)	951
Résultat par action	0,83 €	4,09 €	(0,15) €	0,66 €

5. Provisions

Les provisions au 30/06/2022 correspondent principalement aux provisions pour départ en retraite.

	Ouverture	Dotation	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provision retraite	433 009	-	-	-	433 009
Total Provisions	433 009	-	-	-	433 009

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires (part des capitaux propres) représentent 2 956 247 € au 30 juin 2022.

7. Autres dettes et comptes de régularisation

	31/12/2020	31/12/2021
Dettes sociales et fiscales	2 592 908	2 419 730
Avances et acomptes reçus	1 266 494	1 144 051
Impôt différé	215 064	212 837
Autres dettes	2 051 490	956 798
Total	6 125 956	4 733 417

8. Impôts différés

La prise en compte d'une imposition différée dans les comptes consolidés a eu les incidences suivantes.

IDP Net de 123 K€ (IDP 215 K€ - IDA 92 K€), principalement :

- 215 K€ IDP net chez Stramiflex
- 16 K€ IDP retraitement crédit-baux Ober
- 87 K€ IDA provision pour départ en retraite Ober
- 21 K€ IDA provision pour départ en retraite LCDA

9. Emprunts et dettes financières

Emprunts

	Total	< à 1 an	entre 2 et 5 ans	> à 5 ans
Emprunts et dettes auprès des EC	11 617 002	6 344 575	5 272 426	-
Total	11 617 002	6 344 575	5 272 426	-

Capital dû 31/12/2021	New emprunts	Remboursements	Variation dûe au taux de change	Capital dû 30/06/2022
11 324 913	1 592 723	- 3 104 284	24 955	11 617 002

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent principalement :

Pour Ober :

- Dette contractée pour le financement de matériel (solde au 30.06.2022 : 6 K€) ; Cette dette correspond au retraitement des crédits-baux en consolidation.
- Dette pour le financement de LCDA (solde au 30.06.2022 : 2 334 K€)
- Dette pour le financement de BFR (solde au 30.06.2022 : 518 K€)
- Dette via les PGE (solde au 30.06.2022 : 2 337 K€)

Pour Stramiflex :

- Emprunt contracté pour financement matériel (solde au 30.06.2022 : 571 K€)
- Crédit court terme - billets de trésorerie et emprunts UIB/UBCI (solde au 30.06.2022 : 2 535 K€)
- Concours bancaires – opérations de financement (solde au 30.06.2022 : 1 544 K€)

Pour LCDA :

- Dette pour financement développement (solde au 30.06.2022 : 570 K€)
- Dette pour financement matériel 2021 (solde au 30.06.2022 : 57 K€)
- Dette PGE (prêt garantis par l'état) (solde au 30.06.2022 : 792 K€)
- Dette pour financement activité 2021 (solde au 30.06.2022 : 355 K€)

B. Postes du compte de résultat consolidé

1. Charge de personnel et effectif

Les charges de personnel se sont élevées au cours du premier semestre 2022 à 5 476 K€ contre 5 102 K€ au cours du premier semestre 2021.

La répartition des effectifs est telle que dans le tableau ci-dessous :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Au 30/06/2022			
Cadres	35	15	50
Agents de maîtrise	42	12	54
Employés	31	27	58
Ouvriers	197	27	224
TOTAL	305	81	386

2. Charges et produits financiers

Les intérêts payés au cours du premier semestre 2022 se sont élevés à 384 K€ (235 K€ au S1 2021).
Le résultat financier ressort ainsi à – 221 K€.

3. Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel ressort à 26 K€

4. Charges d'impôt

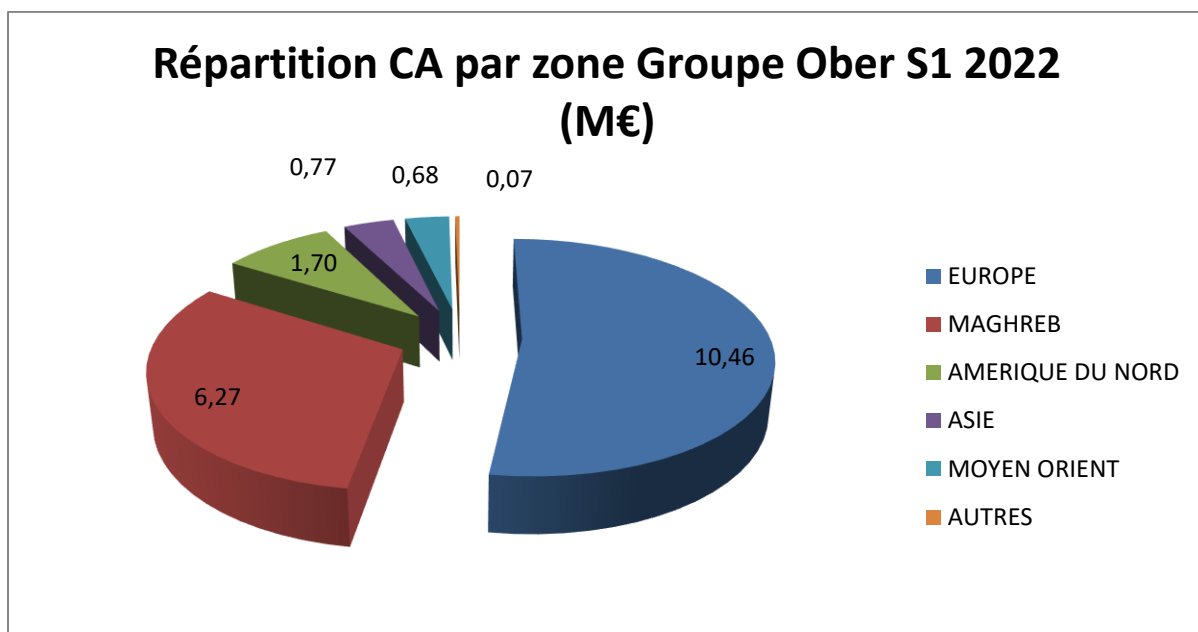
La charge d'impôt (net de crédit d'impôts) de la période 2022 se présente comme suit :

	30/06/2022
<i>Impôts courants</i>	21 276
<i>Impôts différés</i>	- 2 511
Impôts sur les sociétés	18 765

V. Autres informations

A. Information sectorielle

- Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique



- Ventilation des immobilisations

○ Ober :	7 263 K€
○ Stramiflex :	4 404 K€
○ LCDA :	772 K€
○ OberflexTun :	Néant
○ Ober Inc :	3 K€

- Ventilation du résultat d'exploitation

○ Ober :	348 K€
○ Stramiflex :	663 K€
○ LCDA :	297 K€
○ Oberflex Tun :	169 K€
○ Ober Inc :	8 K€

B. Autres informations diverses

1. Faits importants de la période

Néant

2. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

3. Rémunération des dirigeants

L'information sur les rémunérations n'est pas fournie car cette indication conduirait à identifier la situation donnée d'un des membres de ces organes.

4. Engagement hors-bilan

Le montant des effets escomptés non échus au 30/06/2022 chez Stramiflex est de 1 355 K€ (vs 1 051 K€ au 31/12/2020).

Indemnités de départ à la retraite Stramiflex (provision 321 kTND, soit 96 K€) : engagement donné par Stramiflex pour 393 kTND, engagement reçu de Stramica pour 69 kTND.

5. Autres engagements et risques

Il est à noter le risque de change lié à la société Stramiflex car son activité est réalisée en dinar tunisien.

6. Honoraires commissaires aux comptes

Le montant des honoraires d'audit des commissaires aux comptes s'est élevé à 30 K€ pour le premier semestre 2022.

7. Transactions avec les parties liées

Il n'existe pas de transactions d'importance significative conclues avec des parties liées susceptibles d'entrer dans le champ de l'article R 123-1 98 du code de commerce.

VI. Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

Groupe OBER : Tableau de flux de trésorerie consolidé au 30/06/2022

(en milliers d'euros)	S1 2022	2021
<u>ACTIVITE</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	1 076	-579
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:</u>		
amortissements, provisions et plus-value de cessions	345	830
variation des impôts différés	-9	-168
variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 053	-4 062
<u>Flux net de trésorerie généré par l'activité</u>	-641	-3 978
<u>OPERATION D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisitions d'immobilisations	-293	-489
cessions d'immobilisations	27	6
incidence des variations de périmètre	0	0
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	-266	-483
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-3	-2
Augmentation capital souscrite par les minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Nouveaux emprunts	1 530	1 593
Subventions reçues		
Remboursements d'emprunts et compte courant	-1 278	-3 104
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>	249	-1 513
<u>Incidence des variations de cours de devises</u>	6	2
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	-653	-5 973
<u>Trésorerie d'ouverture</u>	5 200	11 172
<u>Trésorerie de clôture</u>	4 547	5 200

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le premier semestre 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

- Paris, le 12 octobre 2022



- Etienne de La Thébeaudière
- Président Directeur Général