



Rapport financier semestriel 2023



RAPPORT SEMESTRIEL Comptes Consolidés 1^{er} SEMESTRE 2023

Les résultats semestriels du groupe OBER sont affectés par une conjoncture macro-économique difficile, marquée en particulier par un niveau élevé de l'inflation et une faible croissance des marchés finaux en France et à l'international. Dans ce contexte, le groupe enregistre un repli de ses performances :

- En Lorraine, avec des ventes en retrait de -3 %, la rentabilité a été sensiblement impactée par la diminution de la productivité et la dégradation des rendements matières. Dans ce contexte, le taux de marge opérationnelle ressort à (1,0) % du chiffre d'affaires, comparé à 5,0 % au premier semestre 2022.
- En Anjou, Concrete LCDA montre une bonne résilience avec une croissance de ses ventes de + 13 % et une consolidation de sa rentabilité opérationnelle à un niveau solide de 7 % du chiffre d'affaires, comparé à 9,2% au premier semestre 2022.
- En Tunisie, Stramiflex a enregistré un net retrait de son chiffre d'affaires (- 24 %) qui s'accompagne d'une contraction de son résultat d'exploitation avec un taux de marge opérationnelle à 1,0 % du chiffre d'affaires, comparé à 10,5 % au premier semestre 2022.

Enfin, Shelter, créateur lunetier français de référence, contribue positivement au résultat du semestre avec un taux de marge opérationnelle supérieur à 20 % de son chiffre d'affaires semestriel. **Résultats consolidés semestriels**

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2023 s'élève à 18,9 M€, en retrait de - 5 % (-1,1 M€) par rapport à une base de comparaison élevée au premier semestre 2022 qui était en croissance de + 22 %.

L'EBITDA (résultat d'exploitation + dotations aux provisions et amortissements) diminue de - 1,3 M€ pour s'établir à 0,7 M€, soit un taux de marge d'EBITDA de 3,6% en retrait de -6,1 points par rapport au premier semestre 2022. Cette évolution s'explique principalement par i) la baisse des volumes avec des incidences défavorables sur la productivité, en particulier en Lorraine et ii) la hausse des charges d'exploitation (+ 4 %) dans un contexte de hausse des prix des matières premières, de l'énergie et du transport.

Après des dotations aux provisions et amortissements quasi stables à -0,4 M€, le résultat d'exploitation s'établit à 0,3 M€, en diminution de - 1,2 M€ par rapport à l'an dernier.

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 2023

Le résultat net consolidé ressort à l'équilibre, en diminution de - 1,1 M€ par rapport au premier semestre 2022. Il tient compte de frais financiers en légère augmentation à 0,45 M€ (contre 0,41 M€ au 30 juin 2022).

Après déduction de la part revenant aux intérêts minoritaires, le résultat net part du groupe du premier semestre 2023 est de 0,09 M€ contre 0,95 M€ l'année précédente.

AUTRES ÉLÉMENTS DE GESTION

RESSOURCES HUMAINES

Au 30 juin 2023 les effectifs par catégorie se répartissent de la manière suivante :

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Au 30/06/2023			
Cadres	39	20	59
Agents de maîtrise	41	7	48
Employés	27	32	59
Ouvriers	177	25	202
TOTAL	284	84	368

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 2023

RÉSULTAT CONSOLIDÉ 1^{er} semestre 2023

Groupe OBER : Compte de résultat consolidé au 30/06/2023

(en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	18 928	37 767
Autres produits d'exploitation	1 361	1 493
Total produits d'exploitation	20 289	39 259
Achats matières premières, marchandises	7 837	18 350
Variation de stocks	649	-1 949
Achats et charges externes	5 624	9 358
Impôts et taxes	186	361
Charges de personnel	5 231	10 319
Dotations aux amortissements	418	863
Dotation aux provisions	0	166
Autres charges	86	156
Total charges d'exploitation	20 032	37 623
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	257	1 636
Dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	7	14
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	250	1 622
Charges et produits financiers	-447	-968
Charges et produits exceptionnels	167	33
Impôts sur les résultats	44	-167
Résultat net des sociétés intégrées	14	520
Intérêts minoritaires	-79	53
Résultat - Part de groupe	93	467

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 2023

BILAN

Groupe OBER : Bilan consolidé au
30/06/2023

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022	PASSIF (en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE			CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles	6 499	6 596	Capital	2 062	2 062
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	5 485	5 492	Primes	5 308	5 308
Immobilisations corporelles	5 195	4 913	Réserves consolidées	11 523	11 521
Immobilisations financières	621	620	Ecart de conversion	-2 499	-2 481
			Résultat part de groupe	93	467
			<u>Total part de groupe</u>	16 488	16 877
			Intérêts minoritaires	2 655	2 766
TOTAL	12 315	12 129	TOTAL	19 142	19 642
ACTIF CIRCULANT			Provisions	391	391
Stocks et encours	18 676	18 409	DETTES		
Clients et comptes rattachés	4 542	4 287	Emprunts et dettes financières	13 073	13 852
Autres créances et comptes de régularisation	3 031	2 712	Fournisseurs et comptes rattachés	2 951	2 728
Valeurs mobilières de placement	1 267	1 268	Autres dettes et comptes de régularisation	5 711	4 938
Disponibilités	1 438	2 747			
TOTAL	28 954	29 422	TOTAL	22 126	21 909
TOTAL DE L'ACTIF	41 268	41 551	TOTAL DU PASSIF	41 268	41 551

Les capitaux propres totaux du groupe au 30 juin 2023 s'élèvent à 19,1 M€, en diminution de - 0,5 M€ par rapport au 31 décembre 2022.

La trésorerie au 30 juin 2023 s'établit à 2,7 M€ et diminue de - 1,3 M€ par rapport au 31 décembre 2022, tenant compte de l'amélioration des flux nets générés par l'activité (+1,0 M€), des opérations d'investissement (-0,4 M€), du dividende ordinaire versé en juillet 2023 (-0,4 M€) et des remboursements d'emprunts, nets des nouveaux financements souscrits au cours du semestre (-1,5 M€).

L'endettement financier net¹ du groupe s'élève à 10,4 M€, en hausse de + 0,5 M€ par rapport au 31 décembre 2022. En conséquence, le ratio d'endettement financier net sur fonds propres est de 54,2 % au 30 juin 2023, comparé à 50,1 % au 31 décembre 2022.

Perspectives

À court terme, face à un contexte de marché incertain, le groupe OBER opère avec prudence et discipline en ajustant ses prix en fonction de l'inflation et en optimisant ses coûts et sa productivité. À plus long terme, le groupe OBER poursuit sa stratégie de développement à travers une politique

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.

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 2023

constante d'innovation, une exigence permanente de qualité et des engagements forts en matière d'environnement et de durabilité.

Evénements postérieurs

Le groupe OBER rappelle que la société Ober Finances, les principaux dirigeants du groupe, les Investisseurs Naxicap, Ober Participations, et les Associés Historiques ont conclu le 11 juillet 2023 un protocole d'investissement engageant prévoyant (i) la signature d'un pacte d'associés constitutif d'une action de concert conduisant au dépôt d'une offre publique d'acquisition simplifiée (OPAS), et (ii) l'acquisition par Ober Finances des actions détenues par les Investisseurs Naxicap au capital d'Ober SA par voie d'apport en nature et/ou de cession sur la base d'une valorisation de 11,72 euros par action.

Dans ce contexte, Ober Finances déposera à titre obligatoire, dans les prochaines semaines, un projet d'OPAS visant le solde des actions Ober SA, au prix unitaire identique de 11,72 euros par action ordinaire, représentant une prime de 69,9% par rapport au cours de bourse précédant l'annonce du projet. Dans l'hypothèse où le seuil permettant la réalisation d'un retrait obligatoire serait franchi à l'issue de l'OPAS, Ober Finances a l'intention de demander la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire des titres d'Ober SA dans les conditions requises par la réglementation applicable.

Le groupe Ober tiendra le marché informé de toute évolution notable de l'Opération envisagée.

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 2023



OBER

31, rue de Bar – 55000 Longeville sur Barrois
Société anonyme au capital de 2 061 509 euros

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES**

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023



RSM Paris

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

OBER

31, rue de Bar – 55000 Longeville sur Barrois
Société anonyme au capital de 2 061 509 euros

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES**

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Au Président du Conseil d'administration,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société OBER et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés intermédiaires de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que la société OBER n'ayant pas pour obligation d'établir comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2022, les informations relatives à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022 présentées à titre comparatif n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'un examen limité.

Ces comptes consolidés intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de la direction ont fait l'objet d'un arrêté par le conseil d'administration en date du 12 septembre 2023. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés intermédiaires.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

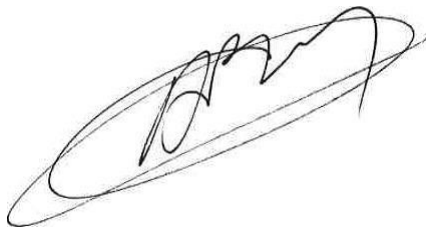
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société OBER au 30 juin 2023, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Paris, le 12 septembre 2023

Le commissaire aux comptes

RSM Paris

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Cyrille Gabay', is written over a faint, light-colored oval watermark.

Cyrille GABAY

Associé

2023



**NOTES ANNEXES DES COMPTES
CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU
GROUPE OBER POUR LA PÉRIODE
DU 1^{ER} JANVIER 2023 AU 30 JUIN
2023**

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	7
8. Impôts différés	7
9. Subventions d'investissement	7
10. Frais de recherche et développement	7
II. Informations relatives au périmètre de consolidation	8
III. Informations permettant la comparabilité des comptes	8
A. Informations relatives aux variations du périmètre	8
B. Informations relatives aux changements comptables	8
IV. Explications des postes du bilan	9
A. Postes du bilan consolidé	9
1. Actif immobilisé	9
2. Stocks	10
3. Créances	10
4. Capitaux propres	11
5. Provisions	11
6. Intérêts minoritaires	11
7. Autres dettes et comptes de régularisation	12
8. Impôts différés	12
9. Emprunts et dettes financières	12
B. Postes du compte de résultat consolidé	13
1. Charge de personnel et effectif	13
2. Charges et produits financiers	13
3. Charges et produits exceptionnels	13
4. Charges d'impôt	13
V. Autres informations	14
A. Information sectorielle	14
B. Autres informations diverses	15
1. Faits importants de la période	15
2. Evènements postérieurs à la clôture	15
3. Rémunération des dirigeants	15
4. Engagement hors-bilan	15
5. Autres engagements et risques	15

6.	Honoraires commissaires aux comptes _____	15
7.	Transactions avec les parties liées _____	15
VI.	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie _____	16

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

A. Référentiel comptable

Les comptes consolidés annuels sont établis selon les normes comptables françaises (règlement ANC 2020-01 à jour des différents règlements).

B. Modalités de consolidation

Toutes les méthodes définies par le règlement ANC 2020-01 à jour des différents règlements ont été appliquées. Les sociétés Stramiflex, Oberflex Tunisie, Ober Inc, LCDA et Shelter 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 valeur vénale 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°2020-01.

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 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.

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 : 3.00%
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres, 60 ans pour les non-cadres
- Taux de progression annuelle des salaires : 3.00%

Le groupe a opté pour l'inscription des engagements de retraite au passif du bilan (cf IV.A.5)

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.

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%
SHELTER	Annecy (74)	RCS Annecy 799 889 118	70%	70%

Comme indiqué ci-après, la société TRIBOIS, en liquidation judiciaire, et la société OBER INCORPORATED, société en sommeil, ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation.

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 2023.

B. Informations relatives aux changements comptables

Il n'y a pas eu de changements comptables pour l'établissement des comptes du premier semestre 2023.

IV. Explications des postes du bilan

A. Postes du bilan consolidé

1. Actif immobilisé

Immobilisations incorporelles

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2023	VN 2022
Concession, brevets et droits	2 107 053	1 360 135	746 918	797 552
Fonds commercial et écart d'acquisition	6 991 452	1 295 215	5 696 237	5 724 447
Autres immos incorporelles	302 743	246 408	56 336	74 013
Total	9 401 248	2 901 758	6 499 490	6 596 011

Détail des écarts d'acquisition :

- Écart d'acquisition société LCDA : enregistré pour un montant de 5.393 K€ en 2017, non amorti ;
- Écart d'acquisition société Stramiflex : enregistré pour un montant de 281 K€ en 2010, amorti sur 20 ans (VNC 91 K€ au 30/06/2023).

Immobilisations corporelles

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2023	VN 2022
Terrains et aménagements	450 351	85 281	365 070	364 056
Constructions	2 425 477	2 235 340	190 138	203 304
ITMOI	13 421 577	9 000 037	4 421 540	4 203 742
Autres immos corporelles	625 375	484 757	140 617	129 356
Immos corporelles en cours	77 164	-	77 164	12 137
Total	16 999 943	11 805 415	5 194 529	4 912 595

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 30/06/2023	VN 2022
Autres participations	642 268	642 268	-	-
Prêts	373 354	-	373 354	372 754
Autres immos financières	247 185	-	247 185	247 417
Total	1 262 807	642 268	620 539	620 171

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.

2. Stocks

	Valeur Brute	Amort./Provision	VN 30/06/2023	VN 2022
Matières premières	7 856 235	123 408	7 732 827	8 543 451
Encours de production	677 026	-	677 026	505 880
Produits intermédiaire et finis	9 395 263	409 819	8 985 444	8 022 262
Marchandises	1 324 952	44 500	1 280 452	1 337 236
Total	19 253 475	577 727	18 675 748	18 408 830

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 30/06/2023	VN 2022
Clients et comptes rattachés	4 974 572	432 380	4 542 192	4 287 373
Avances et acomptes versés	110 462	-	110 462	46 182
Impôt différé actif	95 190	-	95 190	87 959
Autres créances	2 026 036	-	2 026 036	1 781 405
Charges constatées d'avance	799 174	-	799 174	778 366
Total	8 005 434	432 380	7 573 053	6 981 284

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

Les provisions clients de 435 K€ au 31/12/2022 sont passées à 432 K€ au 30/06/2023.

4. Capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat n	Ecart de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts des minoritaires	Capitaux propres consolidés
Au 31/12/2021	2 062	5 308	12 711	- 211	- 2 406	17 464	2 811	20 275
Résultat de la période				467		467	53	520
Affectation résultat n-1			- 211	211		-		
Distributions dividendes			- 862			- 862		- 862
Autres variations			- 117			- 117		- 117
Ecart de conversion					- 75	- 75	- 98	- 173
Au 31/12/2022	2 062	5 308	11 521	467	- 2 481	16 877	2 766	19 642
Résultat de la période				93		93	- 79	14
Affectation résultat n-1			467	- 467		-		
Distributions dividendes			- 431			- 431		- 431
Autres variations			- 33			- 33		- 33
Ecart de conversion					- 19	- 19	- 31	- 50
Au 30/06/2023	2 062	5 308	11 523	93	- 2 499	16 488	2 655	19 142

Au 30 juin 2023, 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 :

	2020	2021	2022	30/06/2023
Nombre d'actions	1 441 615	1 441 615	1 441 615	1 441 615
Résultat (K€)	5 903	-211	467	93
Résultat par action	4,09 €	-0,15 €	0,32 €	0,06 €

5. Provisions

Les provisions au 30/06/2023 correspondent principalement aux provisions pour départ en retraite.

	Ouverture	Dotation	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provision retraite	386 643	-	-	-	386 643
Prov perte de change	3 924	-	-	-	3 924
Total Provisions	390 567	-	-	-	390 567

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires (part des capitaux propres) représentent 2 654 939 € au 30 juin 2023.

7. Autres dettes et comptes de régularisation

	30/06/2023	31/12/2022
Dettes sociales et fiscales	3 029 961	2 407 759
Avances et acomptes reçus	1 053 591	1 167 268
Impôt différé	207 826	208 730
Autres dettes et produits constatés d'avance	1 419 586	1 154 016
Total	5 710 963	4 937 954

8. Impôts différés

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

IDP Net de 113 K€ (IDP 208 K€ - IDA 95 K€), principalement :

- 208 K€ IDP net chez Stramiflex
- 1 K€ IDP retraitement crédit-baux Ober
- 78 K€ IDA provision pour départ en retraite Ober
- 18 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	13 073 067	7 283 916	3 328 740	2 460 410
Total	13 073 067	7 283 916	3 328 740	2 460 410

Capital dû 31/12/2022	New emprunts	Remboursements	Variation due au taux de change	Capital dû 30/06/2023
13 851 842	1 100 152	- 1 857 672	- 21 255	13 073 067

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

Pour Ober :

- Dette contractée pour le financement de matériel (solde au 30.06.2023 : 6 K€) ; Cette dette correspond au retraitement des crédits-baux en consolidation.
- Dette pour le financement de LCDA (solde au 30.06.2023 : 1 553 K€)
- Dette pour le financement de BFR (solde au 30.06.2023 : 1 598 K€)
- Dette via les PGE (solde au 30.06.2023 : 1 739 K€)
- Emprunt obligataire (solde au 30.06.2023 : 2 100 K€)

Pour Stramiflex :

- Emprunt contracté pour financement matériel (solde au 30.06.2023 : 402 K€)
- Crédit court terme - billets de trésorerie et emprunts UIB/UBCI (solde au 30.06.2023 : 836 K€)
- Concours bancaires – opérations de financement (solde au 30.06.2022 : 3 306 K€)

Pour LCDA :

- Dette pour financement développement (solde au 30.06.2023 : 634 K€)
- Dette pour financement matériel 2021 (solde au 30.06.2023 : 32 K€)
- Dette PGE (prêt garantis par l'état) (solde au 30.06.2023 : 591 K€)
- Dette pour financement activité 2021 (solde au 30.06.2023 : 276 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 2023 à 5 231 K€ contre 5 476 K€ au cours du premier semestre 2022.

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

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Au 30/06/2023			
Cadres	39	20	59
Agents de maîtrise	41	7	48
Employés	27	32	59
Ouvriers	177	25	202
TOTAL	284	84	368

2. Charges et produits financiers

Les intérêts payés au cours du premier semestre 2022 se sont élevés à 469 K€ (384 K€ au S2 2022).
Le résultat financier ressort ainsi à – 447 K€.

3. Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel ressort à 167 K€

4. Charges d'impôt

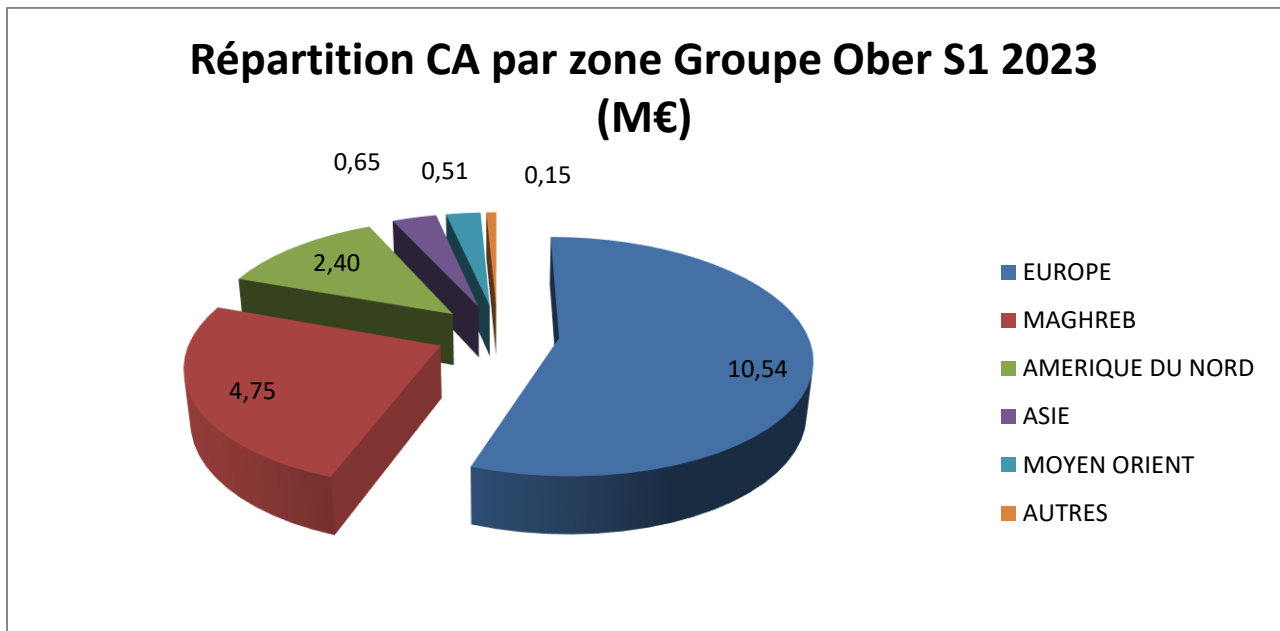
La charge d'impôt (net de crédit d'impôts) de la période 2023 se présente comme suit :

	30/06/2023
<i>Impôts courants</i>	- 37 160
<i>Impôts différés</i>	- 7 231
Impôts sur les sociétés	- 44 391

V. Autres informations

A. Information sectorielle

- Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique



- Ventilation des immobilisations

○ Ober :	7 752 K€
○ Stramiflex :	3 781 K€
○ LCDA :	772 K€
○ OberflexTun :	Néant
○ Ober Inc :	5 K€
○ Shelter :	4 K€

- Ventilation du résultat d'exploitation

○ Ober :	-183 K€
○ Stramiflex :	49 K€
○ LCDA :	238 K€
○ Oberflex Tun :	57 K€
○ Ober Inc :	20 K€
○ Shelter :	75 K€

B. Autres informations diverses

1. Faits importants de la période

Néant

2. Evènements postérieurs à la clôture

Le groupe OBER rappelle que la société Ober Finances, les principaux dirigeants du groupe, les Investisseurs Naxicap, Ober Participations, et les Associés Historiques ont conclu le 11 juillet 2023 un protocole d'investissement engageant prévoyant (i) la signature d'un pacte d'associés constitutif d'une action de concert conduisant au dépôt d'une offre publique d'acquisition simplifiée (OPAS), et (ii) l'acquisition par Ober Finances des actions détenues par les Investisseurs Naxicap au capital d'Ober SA par voie d'apport en nature et/ou de cession sur la base d'une valorisation de 11,72 euros par action.

Dans ce contexte, Ober Finances déposera à titre obligatoire, dans les prochaines semaines, un projet d'OPAS visant le solde des actions Ober SA, au prix unitaire identique de 11,72 euros par action ordinaire, représentant une prime de 69,9% par rapport au cours de bourse précédant l'annonce du projet. Dans l'hypothèse où le seuil permettant la réalisation d'un retrait obligatoire serait franchi à l'issue de l'OPAS, Ober Finances a l'intention de demander la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire des titres d'Ober SA dans les conditions requises par la réglementation applicable.

Le groupe Ober tiendra le marché informé de toute évolution notable de l'Opération envisagée.

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 30/06/2023 chez Stramiflex est de 836 K€ (vs 1 212 K€ au 31/12/2022).

Indemnités de départ à la retraite Stramiflex (provision 348 kTND, soit 104 K€) : engagement donné par Stramiflex pour 408 kTND, engagement reçu de Stramica pour 60 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 2023.

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 30/06/2023

(en milliers d'euros)	S1 2023	2022
<u>ACTIVITE</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	14	520
<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	404	823
variation des impôts différés	-7	-5
<u>variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</u>	553	-3 768
<u>Flux net de trésorerie généré par l'activité</u>	964	-2 430
<u>OPERATION D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisitions d'immobilisations	-394	-578
cessions d'immobilisations	13	46
incidence des variations de périmètre	0	23
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	-381	-509
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-433	-3
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	-862
Augmentation capital en numéraire	0	-22
Nouveaux emprunts	1 100	4 908
Subventions reçues		
Remboursements d'emprunts et compte courant	-2 558	-2 266
<u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u>	-1 891	1 754
<u>Incidence des variations de cours de devises</u>	-1	0
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	-1 310	-1 186
<u>Trésorerie d'ouverture</u>	4 014	5 200
<u>Trésorerie de clôture</u>	2 704	4 014