

OBER

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU 30/06/2008

I FAITS MAJEURS DU SEMESTRE

Au cours du premier semestre, dans le cadre de sa politique d'aide à l'investissement, la Région Lorraine a accordé à Ober une subvention de 90 K€ et un prêt à taux 0 de 90 K€.

II PERIMETRE 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
MAROTTE	Saint Ouen (93)	RCS Bobigny B 582 122 214	100 %	100 %

III PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les règles comptables françaises.

3.2 Méthode de consolidation

Toutes les méthodes préférentielles définies par le CRC 99-02 ont été appliquées. Marotte est consolidée par intégration globale. Les opérations intragroupe ont été éliminées.

3.3 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition positif de 2 254 K€ (correspondant à la différence constatée entre le prix d'acquisition et le montant des fonds propres retraités) a été affecté en intégralité au terrain de Marotte dont la valeur réelle était supérieure à la valeur inscrite au bilan au moment du rachat.

3.4 Immobilisation incorporelles

Fonds de commerce

Le fonds de commerce est inscrit dans les comptes pour 76 K€.

A titre indicatif, le montant de 76 K€ est justifié dans le procès verbal du conseil de surveillance du 22 septembre 1999 de la société OBER dans lequel il est précisé que cette somme était "représentative des marques acquises lors de la création de la société" en 1991 (reprise des fonds de commerce de cinq filiales d'Ober à la barre du Tribunal de Verdun). La valeur brute de ce fonds de commerce d'un montant de 305 K€ a été ramenée (par prudence) entre 1992 et 1995 à un montant net de 76 K€.

3.5 Immobilisations corporelles

Selon les règles définies par le règlement du CRC n° 2002-10, 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.

Durée d'amortissement des immobilisations corporelles :

Dans le cadre de l'application du règlement du CRC n°2002-10, les immobilisations corporelles sont amorties suivant les durées d'utilité des biens acquis. Les durées d'utilités retenues 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. L'application de cette règle est sans impacte, il n'y a aucun crédit bail en cours.

3.6 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.

3.7 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.

3.8 Evaluation des stocks

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements, ainsi que les stocks de marchandises sont évalués au prix d'achat rendu usine.

Les stocks de placages qui ne tournent pas pendant une année sont provisionnés à 50 %.

Les produits non-conformes sont déclassés au cours des différentes étapes de fabrication. Les produits qui ne tournent pas sont sortis du stock lors des inventaires.

Les stocks de produits finis panneaux décoratifs et de parquets sont évalués au prix de revient.

Les produits intermédiaires et finis sont valorisés au prix de revient. Le prix de revient correspond au coût de fabrication. Il comprend les coûts matières et les coûts de transformation. Les coûts de transformation intègrent la main d'œuvre et les charges de l'usine (mise à jour annuellement).

3.9 Engagements pour indemnité 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 : 5,25%
- Age de départ à la retraite : 63 ans pour les cadres, 60 ans pour les non-cadres.
- Taux de progression annuelle des salaires : 2%

3.10 Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements constatés dans les comptes consolidés ainsi que sur les différences temporaires existantes entre le résultat comptable et le résultat fiscal.

3.11 Subventions d'investissements

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

3.12 Frais de R&D

La société a opté pour la comptabilisation en charge des frais de R&D.

IV COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	VALEUR NETTE	2007
Concessions, brevets & droits similaires	121 371	62 820	58 551	60 845
Fonds commercial	76 225	38 112	38 112	45 735
Autres immobilisations incorporelles	235 680	226 457	9 223	9 299

Le fonds de commerce est inscrit dans les comptes pour 76 K€.

A titre indicatif, le montant de 76 K€ est justifié dans le procès verbal du conseil de surveillance du 22 septembre 1999 de la société OBER dans lequel il est précisé que cette somme était "représentative des marques acquises lors de la création de la société" en 1991 (reprise des fonds de commerce de cinq filiales d'Ober à la barre du Tribunal de Verdun). La valeur brute de ce fonds de commerce d'un montant de 305 K€ a été ramenée (par prudence) entre 1992 et 1995 à un montant net de 76 K€.

Le fonds de commerce est amorti, sur 5 ans, depuis le 1^{er} janvier 2006.

La majeure partie des autres immobilisations incorporelles correspond à des logiciels.

4.2 Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	VALEUR NETTE	2007
Terrains	2 788 141	4 324	2 783 816	2 780 832
Constructions	4 858 703	3 363 254	1 495 449	1 565 395
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 429 576	4 521 584	1 907 993	1 940 050
Autres immobilisations corporelles	568 342	458 570	109 772	66 345
Immobilisations en cours	30 915	0	30 915	14829,08
Avances & acomptes	37 670	0	37 670	3 321

4.3 Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	VALEUR NETTE	2007
Autres participations	714 482	642 268	72 214	72 214
Prêts	270 688	0	270 688	270 688
Autres immobilisations financières	167 241	0	167 241	163 610

Les autres participations correspondent aux titres des filiales sans activité (Immober, Ober nv et Oberflex inc) détenues par OBER. Les titres d'oberflex inc (détenue à 100 %) sont entièrement provisionnés. La situation nette d'Immober (détenue à 100 %) est supérieure à la valeur des titres, Ober nv (détenue à 90,4 %) est en cours de liquidation amiable. Ces filiales n'ont pas été intégrées dans le périmètre de consolidation. Suite au contrôle fiscal intervenu chez Ober en 2006 2007, les titres de l'ex-filiale en liquidation judiciaire Tribois (Côte d'Ivoire) ont été réinscrits à l'actif et à nouveau provisionnés pour la somme de 571 973 euros.

En milliers d'unités	part du capital détenu	Capitaux propres	Résultat au dernier exercice clos
OBER nv (au 31.12.2004)	90,4 %	43 K€	- 144 K €
IMMOBER	99,9%	13 K€	- 0 K€
TRIBOIS	NC	NC	NC

4.4 Stocks et encours

STOCKS	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	VALEUR NETTE	2007
Matières premières, approvisionnements	2 694 528	243 070	2 451 457	2 490 290
En-cours de production de biens	646 257	0	646 257	417 389
Produits intermédiaires et finis	5 098 089	0	5 098 089	4 766 071
Marchandises	570 921	0	570 921	440 695

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

4.5 Créances

CREANCES	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	VALEUR NETTE	2007
Clients et comptes rattachés	4 221 882	623 647	3 598 235	2 140 415
IMPOT DIFFERE ACTIF	80 686		80 686	80 686
Autres créances	321 930	0	321 930	288 917

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.

Le compte client est assuré en quasi-totalité.

La provision de 623 K€ (comptabilisé chez Ober à hauteur de 613 K€) est liée en quasi totalité à une créance sur un client en cours de liquidation judiciaire, elle a été constituée en 2003.

Impôt différé cf point 4.8 ci-dessous.

4.6 Capital social

Au 31 décembre 2007, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €.

Les fonds propres s'élèvent à 13 837 215 €.

4.7 Provisions

Les provisions, d'un montant de 387 058 €, correspondant à hauteur de 242 058 € aux provisions pour départ en retraite.

Le montant théorique calculé par l'actuaire est de 302 276 €. La différence entre cette somme et celle qui est inscrite au bilan (60 K€) correspond aux versements déjà effectués par Marotte auprès de la compagnie qui gère les indemnités de fin de carrière.

Les options retenues pour le calcul de cette provision sont décrites ci-dessus au point 3.9.

4.8 Impôt différé (actif et passif)

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

Impôt différé actif : 80 686 € correspondant au retraitement de la charge d'impôt liée au provision pour départ en retraite

Impôt différé passif de 836 752 € correspondant à la charge théorique d'impôt constatée lors du

- retraitement des amortissements dérogatoires (19 K€),
- retraitement des subventions d'investissement (66 K€),
- réévaluation de la valeur des terrains (751 K€),

4.9 Emprunts et dettes financières

	Total	1 an	2 à 5 ans	+5 ans
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	2 531 756	480 136	1 946 730	104 890
Emprunts & dettes financières divers	537 222	446 222	91 000	

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent à la dette contractée pour l'achat de Marotte au taux fixe de 3.90% (solde au 30.06.2008 : 1,5 M€), à celle liée à l'acquisition d'un bâtiment par Marotte au taux fixe de 4.1% (solde au 30.06.2008 : 526 K€), à un nouvel emprunt au taux fixe de 4.67% contracté pour financer un investissement réalisé chez Ober (solde au 30.06.2008 : 500 K€) et à une avance d'Oséo Anvar et de la Région Lorraine à hauteur de 129 K€.

L'emprunt de Marotte est garanti par OBER.

4.10 Autres dettes

Autres dettes	539 968
---------------	---------

Les autres dettes correspondent, à hauteur de 230 K€, au solde du compte courant existant entre Marotte et Rougier (remboursable en 3 annuités à compter du 30 avril 2007), à des avoirs à établir à hauteur de 217 K€, à une créance d'une filiale en sommeil (90 K€).

4.11 Impôts sur les sociétés

La société OBER est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.

Un contrôle fiscal portant sur la taxe foncière reste en suspens. A ce titre, la société a conservé dans ses comptes une provision de 70 K€ comptabilisée en provisions pour risques et charges

La société MAROTTE est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.

4.12 Résultat par action

2005 (hors Marotte) :	1,07 €
2006 (consolidé):	1,52 €
2007 (consolidé) :	2,13 €
2007 S1 (consolidé) :	1,03 €
2008 S1 (consolidé) :	1,18 €

4.13 Résultat exceptionnel

<i><u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u></i>	-
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	103 643
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	0
<i>Reprises sur provisions & transferts de charges</i>	0
<i>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</i>	103 643
<i><u>CHARGES EXCEPTIONNELLES</u></i>	-
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	13 207
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	0
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>	0
<i>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</i>	13 207
<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	90 435

Les principaux éléments composant le résultat exceptionnel sont :

Un produit de 97 K€ correspondant à la somme gagnée par Marotte devant la Cour d'Appel de Paris à l'occasion d'un procès en contrefaçon.

La charge de 13 K€ correspond à des intérêts de retard qu'Ober a dû payer dans le cadre du contrôle fiscal clos en décembre 2007.

4.14 Effectif

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Cadres	34	11	45
Agents de maîtrise	9	2	11
Employés	13	25	38
Ouvriers	75	44	119
Apprenti	1		1
TOTAL	132	82	214

4.15 Tableau de flux de trésorerie

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE

Résultat net des sociétés intégrées 1 707 602
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:

*amortissements et provisions 205 236
*variation des impôts différés -5 919
*plus value de cession, nettes d'impôt 0

Marge brute d'autofinancement des sociétés mises en équivalence 0

Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence 0

variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité
Stocks -652 279

Créances d'exploitation -1 857 410

Dettes d'exploitation 199 356

Flux net de trésorerie généré par l'activité -403 414
0

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT

Acquisitions d'immobilisations -193 717

cessions d'immobilisations 0

incidence des variations de périmètre 0

Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement -193 717
0

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère -788 318

Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées

augmentations de capital en numéraire

Emission d'emprunts 525 718

Subventions reçues	220 858
Remboursements d'emprunts et compte courant	-758 442
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-800 184
	0
VARIATION DE TRESORERIE	-1 397 315
Trésorerie d'ouverture	6 737 811
Trésorerie de clôture	5 340 496
Incidence des variations de cours de devises	

4.16 Variation des capitaux propres

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	31/12/2007	résultat n-1	dividendes 2007	résultat groupe	subvention reçue	30/06/2008
Capital social	2 061 509					2 061 509
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 308 418					5 308 418
Réserve de consolidation	3 390 908	3 076 380	-1 196 540		63 906	5 334 654
Résultat de l'exercice	3 076 380	- 3 076 380		1 707 602		1 707 602
						0
TOTAL (I)	13 837 215					14 412 183

4.17 Engagement hors bilan

Néant

4.18 Rémunération accordée aux cadres dirigeant dans le cadre des fonctions exercée au sein des entreprises contrôlées.

Néant

4.19 Evènements postérieurs

Néant