

OBER

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU 30/06/2009

I FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Néant

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€. Ce montant est jugé faible au regard de la valeur intrinsèque représentative des marques régulièrement déposées et renouvelées.

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.

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

	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Concessions, brevets & droits similaires	126 901	73 019	53 882
Fonds commercial	76 225	53 357	22 867
Autres immobilisations incorporelles	263 156	241 936	21 220

Le fonds de commerce est inscrit dans les comptes pour 76 K€. Ce montant est jugé faible au regard de la valeur intrinsèque représentative des marques régulièrement déposées et renouvelées.

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	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
-----------------------------	-----------------	----------------------------	-----------------

Terrains	2 826 060	11 296	2 814 764
Constructions	4 931 707	3 506 653	1 425 054
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 594 846	4 718 218	1 876 628
Autres immobilisations corporelles	583 088	491 328	91 760
Immobilisations en cours	68 971	0	68 971
Avances & acomptes	12 414	0	12 414

La majeure partie des investissements est destinée à l'amélioration de l'outil de production (commande numérique) et à la rationalisation des dépenses d'énergie (chaudière).

4.3 Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Autres participations	704 482	642 268	62 214
Prêts	285 394	0	285 394
Autres immobilisations financières	143 761	0	143 761

Les autres participations correspondent aux titres des filiales sans activité (Ober nv et Oberflex inc) détenues par OBER. Les titres d'oberflex inc (détenue à 100 %) sont entièrement provisionnés. 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 (cf 4.11 ci-dessous), les titres de l'ex-filiale en liquidation judiciaire Tribois (Côte d'Ivoire) ont été réinscrits à l'actif et à nouveau provisionnés.

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 €
TRIBOIS	NC	NC	NC

4.4 Stocks et encours

STOCKS	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Matières premières, approvisionnements	1 589 706	19 000	1 570 706
En-cours de production de biens	1 988 123	189 242	1 798 881
Produits intermédiaires et finis	5 575 571	0	5 575 571
Marchandises	562 669	0	562 669

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	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Clients et comptes rattachés	3 436 729	633 660	2 803 069
IMPOT DIFFERE ACTIF	85 642		85 642
Autres créances	374 290	0	374 290

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.
Le compte client est assuré en quasi-totalité.

La provision de 634 K€ (comptabilisé chez Ober à hauteur de 616 K€) est lié en quasi totalité à une créance sur un client en cours de liquidation judiciaire, elle a été constituée en 2003.

4.6 Capital social

Au 30 juin 2009, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €. Les fonds propres s'élèvent à 15 398 804 €.

4.7 Provisions

Les provisions, d'un montant de 421 925 €, correspondent à hauteur de 256 925 € aux provisions pour départ en retraite.

Le montant théorique calculé par l'actuaire est de 312 863 €. La différence entre cette somme et celle qui est inscrite au bilan (56 k€) correspond aux versements déjà effectués par Marotte auprès de la compagnie gère les indemnités de fin de carrière.

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 : 85 642 € correspondant au retraitement de la charge d'impôt liée au provision pour départ en retraite

Impôt différé passif de 825 519 € correspondant à la charge théorique d'impôt constatée lors du
-retraitement des provisions règlementées (12 K€),
-retraitement des subventions d'investissement (62 K€),
-réévaluation de la valeur des terrains (751 K€),

4.9 Emprunts et dettes financières

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	2 128 093
Emprunts & dettes financières divers	580 223

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent à la dette contractée pour l'achat de Marotte (solde au 30.06.2006 : 1,232 M€), à celle liée à l'acquisition d'un bâtiment par Marotte (solde au 30.06.2009 : 452 K€), à l'acquisition par OBER d'un investissement (solde au 30.06.2009 : 386 K€), à un emprunt auprès de la COFACE chez Marotte pour 53 K€, à une avance d'Oséo Anvar à hauteur de 65 K€ et à une avance de la Région Lorraine de 90 K€.

4.10 Autres dettes

Autres dettes	261 733
---------------	---------

Les autres dettes correspondent, à hauteur de 90 K€, au solde du compte courant existant entre Marotte et Rougier (reste 1 annuité à rembourser le 15 avril 2010), à des avoirs à établir à hauteur de 98 K€, à une créance d'une filiale en sommeil (67 K€) et au montant des clients créditeurs (17 K€).

4.11 Impôts sur les sociétés

Les sociétés OBER et Marotte sont passibles de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. l'IS dû au titre 2009 s'élève à 391 722 €.

A ce jour, seule la partie du contrôle portant sur la taxe foncière reste en suspens. La société a conservé dans ses comptes une provision de 70 K€ comptabilisée en provisions pour risques et charges

4.12 Résultat par action

2005 (hors Marotte) :	1,07 €
2006 (consolidé):	1,52 €
2007 (consolidé) :	2,13 €
2008 (consolidé) :	1.88 €
2009 (consolidé 6mois) :	0.81 €

4.13 Résultat exceptionnel

<i>PRODUITS EXCEPTIONNELS</i>	
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	0
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	19
<i>Reprises sur provisions & transferts de charges</i>	37 839
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	37 858
<i>CHARGES EXCEPTIONNELLES</i>	
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	90 325
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	166
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>	0
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	90 491
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-52 633

Les principaux éléments composant le résultat exceptionnel sont :

Le produit exceptionnel de 38 K€, enregistrée chez Marotte, correspond à la reprise de provision pour le contrôle fiscal.

La charge exceptionnelle enregistrée chez Marotte correspond au montant de l'indemnité transactionnelle acceptée suite au contrôle fiscal.

4.14 Effectif

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Cadres	32	17	49
Agents de maîtrise	12	5	17
Employés	12	20	32
Ouvriers	71	36	118
Apprentis	2	0	2
TOTAL	129	78	207

4.15 Tableau de flux de trésorerie

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE

	GROUPE
Résultat net des sociétés intégrées	1 169 864
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:</u>	
*amortissements et provisions	224 764
*variation des impôts différés	-10 639
*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	11 009
Créances d'exploitation	-1 330 810
Dettes d'exploitation	-717 155
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-652 967

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT

Acquisitions d'immobilisations	-143 709
cessions d'immobilisations	42 878
incidence des variations de périmètre	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-100 832

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-769 910
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
augmentations de capital en numéraire	
Emission d'emprunts	27 717
Subventions reçues	11 000
Remboursements d'emprunts et compte courant	- 231 445
Trésorerie passif marotte	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 962 639

VARIATION DE TRESORERIE

	- 1 716 437
Trésorerie d'ouverture	6 355 782
Trésorerie de clôture	4 639 344

4.16 Variation des capitaux propres

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	01/01/2009	résultat n-1	dividendes versés	résultat groupe	subvention reçue	30/06/2009
Capital social	2 061 509					2 061 509
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 308 418					5 308 418
Réserve de consolidation	5 334 786	2 709 315	-1 196 088		11 000	6 859 013
Résultat de l'exercice	2 709 315	-2 709 315		1 169 864		1 169 864
TOTAL (I)	15 414 028	0	-1 196 088	1 169 864	11 000	15 398 804

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