

ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX ARRETES AU 31/12/2010

I FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice écoulé affiche un résultat social de 2 197 462 euros, en hausse de 15.51% par rapport à 2009. Cet exercice a vu l'intégration fiscale de MAROTTE et la création de la société STRAMIFLEX en Tunisie ce qui représente un investissement 4 400 822.16 euros.

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux principes généraux d'établissement et de présentation des comptes annuels définis par le Code de Commerce et le Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983.

Depuis le 1^{er} janvier 2005, la société applique les nouveaux règlements CRC n° 2002-10 et 2004-06 sur les actifs. Ces changements de méthode n'ont pas eu d'incidence sur les capitaux propres.

2.2 Immobilisations 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€.

2.3 Immobilisations corporelles

Durée d'amortissement des immobilisations corporelles :

Conformément au règlement CRC 2002-10, les immobilisations corporelles sont amorties sur les durées d'utilités des biens. 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.

2.4 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.

2.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées 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, ce qui explique l'importance de la dépréciation par rapport à la valeur brute des créances.

La décision de dépréciation est prise au cas par cas.

2.6 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 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. Les stocks impropres à la commercialisation sont déclassés tout au long du process.

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

3.1 Dettes, charges à payer

	31/12/2009	31/12/2010
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	2 519 148 €	5 016 368 €
Emprunts et dettes financières divers	130 000 €	495 166 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 440 953 €	1 510 675 €
Dettes fiscales et sociales	1 778 257 €	1 845 946 €
- Dont dettes fiscales :	575 K€	557 K€
IS	0 K€	0 K€
Caisse sociale	347 K€	352 K€
TVA à décaisser	81 K€	93 K€
- Dont dettes sociales :	1 202 K€	1 289 K€
Participation	166 K€	165 K€
Congés payés	558 K€	576 K€

3.2 Créances, produits à recevoir

	31/12/2009	31/12/2010
Créances client	991 515 €	1 038 218 €

Autres créances	1 672 498 €	1 247 054 €
-----------------	-------------	-------------

3.3 Charges constatées d'avance

	31/12/2009	31/12/2010
Locations et crédit-bail	22 996 €	31 821 €
Exposition	0 €	6 344 €
Frais d'acquisition STRAMIFLEX	162 337 €	0 €
Total	185 333 €	38 165 €

3.4 Charges à répartir sur plusieurs exercices

	31/12/2009	31/12/2010
Frais de salons et expositions	0 €	0 €

3.5 Composition du capital social

Depuis l'entrée en bourse en date du 29 juin 2006, le Capital Social est de 2 061 509 € pour 1 441 615 actions. Chaque action a une valeur nominale de 1,43 euros.

3.6 Ventilation du chiffre d'affaires net (en K€)

	France	Export	Total
Produits fabriqués	12 468	5 519	17 987
Négoce	1 342	508	1 850
Prestation de services	172	159	331
Total de l'exercice (12 mois)	13 982	6 186	20 168

3.7 Principales composantes des transferts de charges (en K€):

Aide Loi Fillon :	219
Indemnité d'assurance	16
Refacturation de frais de personnel :	145
Refacturation frais avancés pour cpte Marotte	0
Remboursement de frais déplacement	60
Divers	44
Total	484

3.8 Effectif au 31.12.2010

Cadres	40
Agents de maîtrise	2
Employés	20
Ouvriers	84
Total	146

3.9 Immobilisations en valeur brute (en K€)

01/01/10	Acquisitions	Cessions	31/12/10
----------	--------------	----------	----------

Incorporelles	372	6	0	378
Corporelles	7 039	206	0	7 245
Financières	5 220	4 568	0	9 788
Total	12 631	4 780	0	17 411

3.10 Amortissements (en K€)

	01/01/10	Dotations	Reprises	31/12/10
Immobilisations incorporelles	264	3	0	267
Immobilisations corporelles	4 708	306	0	5 014
Total	4 972	309	0	5 281

3.11 Provisions (en K€)

	01/01/10	Dotations	Reprises	31/12/10
Provisions d'exploitation	613	2	0	615
Provisions financières	642	5	0	647
Provisions exceptionnelles	145	0	70	75
Provisions sur Stocks	19	0	19	0
Provisions sur Valeurs de placement	8	2	0	10
Total	1 427	9	89	1 347

3.12 Principales composantes du résultat exceptionnel (valeur nette):

	Produits	Charges
Dégrèvement sur Taxe Professionnelle 2009	26 K€	
Indemnité reçue procès	11 K€	
Valeur comptable d'immobilisations cédées	15 K€	
Quote-part Subvention Aménagement Poste	10 K€	
Reprise Provision Control fiscal	70 K€	
Total	132 K€	

3.13 Filiales et participations

En milliers d'unités	part du capital détenu	Capitaux propres	Résultat au dernier exercice clos
MAROTTE	100.00 %	2 811 K€	- 1 278K€
OBER nv (sans activité)	90,40 %	43 K€	- 144 K€
STRAMIFLEX	60.00 %	7 230 K€	437 K€
TRIBOIS (sans activité)	100.00 %	NC	NC
OBERFLEX INC (sans activité)	100.00 %	NC	NC

3.14 Etat des créances (en K€)

	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Immobilisations financières	9 146	171	8 975
Actif circulant	14 232	14 232	

Total	23 378	14 403	8 975
-------	--------	--------	-------

3.15 Etat des dettes (en K€)

	Montant brut	A un an	A plus d'un an et moins de 5 ans	A 5 an
Emprunt et dettes auprès d'établissements de crédit	4 648	797	3 050	801
Emprunts et dettes financières divers	460	38	422	0
Fournisseurs et comptes rattachés	1 509	1 509	0	0
Dettes fiscales et sociales	1 846	1 846	0	0
Dettes sur immobilisations	8	8	0	0
Groupe et associés	403	403	0	0
Autres dettes	173	173	0	0
Total	9 047	4 774	3 472	801
Emprunts nouveaux de l'exercice :		4 269		
Remboursements d'emprunts sur l'exercice :		691		

3.16 Eléments relevant de plusieurs postes du bilan et du compte de résultat

Montants concernant les entreprises liées

Clients et comptes rattachés	
- Stramiflex	33 317.58 €
- Marotte	0.00 €
Autres Créances	
- Stramiflex	700 000.00 €
- Marotte	0.00 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
- Stramiflex	52 251.10 €
- Marotte	0.00 €
Autres emprunts en dettes	
- Stramiflex	0.00 €
- Marotte	403 166.45 €
Chiffre d'affaires	
- Stramiflex	25 802.19 €
- Marotte	363 991.36 €
Produits Financiers	
- Stramiflex	15 354.84 €
- Marotte	0.00 €

Achat de matières premières et marchandises	
- Stramiflex	665 284.02 €
- Marotte	131 855.84 €
Charges Financières	
- Stramiflex	0.00 €
- Marotte	36 940.28 €
Dividendes reçus	0 €

IV SITUATION FISCALE

Ober a mis en place une convention d'intégration fiscale avec la société Marotte au 1^{er} janvier 2010. La société OBER est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. Pour 2010, l'IS est de 303 197 € et le crédit impôt recherche 2009 et 2010 est de 207 119 €. L'impôt dû est donc de 96 078 €.

En l'absence d'intégration fiscale, un impôt supplémentaire de 434 923 € aurait été supporté par Ober.

Base d'allègement de la dette future d'impôt provenant de décalage dans le temps

Dotations de l'exercice	
- Organic	32 210 €
- Clients Litiges commerciaux (Passés en avoirs à établir)	103 700 €
- Participations 2010	165 405 €
- Forfait social sur participation	9 924 €
Reprises de l'exercice	
- Clients Litiges commerciaux (Passés en avoirs à établir)	67 194 €
- Organic	31 631 €
- Participation des salariés sur les résultats	165 606 €

V ENGAGEMENTS FINANCIERS

5.1 Dettes garanties par des sûretés réelles 0 €

5.2 Indemnités de départ en retraite 264 563 €

Ce montant est calculé par un actuair indépendant.

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 : 65 ans pour les cadres, 62 ans pour les non-cadres.
- Taux de progression annuelle des salaires : 2%

5.3 Droit Individuel à la Formation (DIF)

Le volume d'heures cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF au 31/12/2010 correspond à 13 798 heures.

VI VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des Fonds propres	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010
Position à l'ouverture de l'exercice	13 103 948 €	14 887 770 €	15 585 402 €
Résultat net de la période	2 895 229 €	1 902 363 €	2 197 461 €
Augmentation de capital	0 €	0 €	0 €
VARIATION RESERVES & PRIMES	0 €	0 €	0 €
Distribution de dividendes	- 1 196 540 €	- 1 195 132 €	- 1 192 314 €
VARIATION ANR	- €	- €	- €
VARIATION SUBVENTION INVEST	85 133 €	- 9 599 €	- 9 599 €
Position à la clôture de l'exercice	14 887 770 €	15 585 402 €	16 580 950 €

VII ENGAGEMENTS HORS BILAN

Ober est caution, au profit de sa filiale Marotte, pour les engagements suivants :

-538 K€ délivrée, en 2007, par Ober en garantie d'un emprunt de la société Marotte (encours au 31.12. 2010: 347 693 €).

-garantie de paiement des loyers par Marotte pour la durée du contrat de crédit-bail sur le capital restant dû (encours au 31.12. 2010: 2 192 633 €).

Ober est caution à hauteur de 60%, au profit de sa filiale Stramiflex, pour l'emprunt contracté pour le rachat des actifs de la société Stramica (encours au 31.12. 2010: 6 628 491 €).

VIII EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

-Révolution tunisienne

Les évènements survenus en Tunisie ont modérément affecté l'activité de Stramiflex. Le chiffre d'affaires devrait s'en ressentir sur le premier semestre. Bien qu'il n'y ait pas eu de mouvement social au sein de la société, la direction a accueilli favorablement certaines demandes de revalorisation salariale.

-Restructuration Marotte

Les sociétés Marotte et Barbeau se sont rapprochées pour examiner ensemble les moyens de diminuer leurs pertes et de préserver au maximum leur outil de production avec les emplois qui y sont attachés.

A l'issue de nombreuses études, les deux parties ont fait les constats suivants :

La société Marotte possède une forte notoriété et une équipe commerciale et de prescription importante, mais son outil est ancien et ses coûts de productions très élevés. Elle opère principalement sur le marché de l'agencement. Par ailleurs, la société Marotte possède deux ateliers qui n'existent pas chez Barbeau : l'atelier de sculpture des panneaux et l'atelier de finition (vernies et laques).

La société Barbeau est moins connue, mais son outil de production est beaucoup plus important et moderne que celui de Marotte et ses coûts de production sont inférieurs à de 30% à ceux de Marotte. Barbeau a une équipe commerciale réduite, elle opère principalement sur le marché de la sous-traitance.

L'analyse des clients et des activités respectives de Barbeau France et de Marotte montre une quasi absence de chevauchement.

Pour cette raison, l'implantation nationale et internationale de Marotte et la densité de son réseau commercial, alliées aux atouts intrinsèques de Barbeau France, notamment à des prix de revient plus compétitifs sur les produits en petites séries, devraient permettre d'atteindre un potentiel de clients nouveaux et importants.

Ce constat a amené les équipes dirigeantes à envisager la mise en œuvre d'un rapprochement des deux entreprises. Ce rapprochement s'opérerait selon les modalités suivantes : création d'une nouvelle société qui regrouperait les équipes de production sur le site industriel de Barbeau avec l'intégration des équipes commerciales, des ateliers usinage, finition et expédition de Marotte.

Ce rapprochement permet de consolider une partie des emplois des Barbeau et Marotte. Il permet également de retrouver une structure équilibrée financièrement.