

2012



**ANNEXES DES COMPTES  
CONSOLIDES DU GROUPE  
OBER AU 31/12/2012**

<b>I. Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation.</b>	<b>4</b>
<b>A. Référentiel comptable</b>	<b>4</b>
<b>B. Modalités de consolidation</b>	<b>4</b>
<b>C. Méthodes et règles d'évaluation</b>	<b>4</b>
1. Ecart d'acquisition	4
2. Immobilisations incorporelles	4
3. Immobilisations corporelles	5
4. Immobilisations financières	5
5. Créances et dettes	5
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
<b>II. Informations relatives au périmètre de consolidation</b>	<b>7</b>
<b>III. Informations permettant la comparabilité des comptes</b>	<b>7</b>
<b>A. Informations relatives aux variations du périmètre</b>	<b>7</b>
<b>B. Informations relatives aux changements comptables</b>	<b>7</b>
<b>IV. Explications des postes du bilan</b>	<b>8</b>
<b>A. Postes du bilan consolidé</b>	<b>8</b>
1. Actif immobilisé	8
2. Stocks	9
3. Créances	9
4. Capitaux propres	10
5. Provisions	10
6. Intérêts minoritaires	10
7. Impôts	11
8. Emprunts et dettes financières	12
<b>B. Postes du compte de résultat consolidé</b>	<b>13</b>
1. Charge de personnel et effectif	13
2. Charges et produits financiers	13
3. Charges et produits exceptionnels	13
4. Charges d'impôt	13
<b>V. Autres informations</b>	<b>13</b>
<b>A. Information sectorielle</b>	<b>14</b>
<b>B. Autres informations diverses</b>	<b>14</b>
1. Evènements postérieurs à la clôture	14
2. Rémunération des dirigeants	14
3. Engagement hors-bilan	14
4. Actualisation de l'effort construction	14
5. Autres engagements et risques	15

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

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

### **A. Référentiel comptable**

Les comptes consolidés sont établis selon les normes comptables françaises

### **B. Modalités de consolidation**

Toutes les méthodes préférentielles définies par le CRC 99-02 ont été appliquées. Marotte, Stramiflex et Oberflex Tunisie 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 de la même période 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. Afin de présenter des états financiers consolidés, les résultats et la situation financière de Stramiflex et d'Oberflex Tunisie 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 la période, 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, les écarts d'acquisition positifs sont amortis sur une durée déterminée sur la base des hypothèses retenues et des objectifs fixés lors de l'acquisition.

#### **2. Immobilisations incorporelles**

Les marques et fonds de commerce sont amortis sur 20 ans et correspondent intégralement à Stramiflex. Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeurs.

### 3. 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.

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.

### 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 retenues 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.

En 2012, une revue du poste de trésorerie a conduit à un reclassement d'une partie du compte trésorerie au compte client sans impact sur l'actif circulant. Les chiffres comparatifs dans le bilan et le tableau de flux ont été modifié rétroactivement pour tenir compte de ce reclassement (reclassés en créance client : 700 K€ au 31/12/2011 et 848 K€ au 31/12/2010)

## **6. Stock matières premières et produits finis**

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

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

Les stocks de placage ne se déprécient pas et le reste du stock à rotation lente est soumis à revue par le management.

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.

## **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 : 3.25%
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres, 60 ans pour les non-cadres.
- Taux de progression annuelle des salaires : 2%

## 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.

## 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 501 K€ sur l'année 2012.

## 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
MAROTTE	Saint Ouen (93)	RCS Bobigny B 582 122 214	100,0%	100%
STRAMIFLEX	Tunis - Tunisie	MF : 1127580PAM ; AC	60,0%	60%
OBERFLEX TUNISIE	Tunis - Tunisie	MF : 1187944FAM	98,7%	100%

## III. Informations permettant la comparabilité des comptes

### A. Informations relatives aux variations du périmètre

Oberflex Tunisie est intégrée depuis 2011.

### B. Informations relatives aux changements comptables

Il n'y a pas eu de changements comptables pour l'établissement des comptes 2012.

## IV. Explications des postes du bilan

### A. Postes du bilan consolidé

#### 1. Actif immobilisé

Le principal mouvement d'acquisition/cession sur la période concerne la vente pour 3,7 M€ d'une parcelle de terrain de Marotte ayant une valeur nette comptable de 1,2 M€ (terrain et bâtiment), et la comptabilisation en immobilisations financières de la part du paiement converti en obligation de livrer neuf appartements pour 1,76 M€ comme précisé en §IV.B.3 Charges et produits exceptionnels.

#### *Immobilisations incorporelles*

	Valeur Brute	Amort./Provision	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Concession, brevets et droits	3 103 931	544 401	2 559 531	2 858 764
Fonds commercial	1 194 018	243 894	950 124	1 006 014
Autres immos incorporelles	397 133	388 120	9 013	65 111
<b>Total</b>	<b>4 695 082</b>	<b>1 176 414</b>	<b>3 518 668</b>	<b>3 929 889</b>

#### *Immobilisations corporelles*

	Valeur Brute	Amort./Provision	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Terrains	1 831 840	36 992	1 794 848	2 776 246
Constructions	3 597 322	2 434 218	1 163 105	1 472 492
ITMOI	15 321 526	7 313 191	8 008 336	9 046 744
Autres immos corporelles	568 915	546 205	22 710	36 279
Avances et acomptes	227 500	-	227 500	3 430
<b>Total</b>	<b>21 547 104</b>	<b>10 330 605</b>	<b>11 216 499</b>	<b>13 335 191</b>

Au 31 décembre 2012, les 4 764 m<sup>2</sup> de terrain dont la société Marotte reste propriétaire à Saint Ouen, figurent en immobilisations corporelles pour un montant de 1 636 K€.

#### *Immobilisations financières*

	Valeur Brute	Amort./Provision	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Autres participations	704 482	647 152	57 330	57 330
Prêts	353 738	-	353 738	345 061
Autres immos financières	1 939 275	-	1 939 275	227 921
<b>Total</b>	<b>2 997 495</b>	<b>647 152</b>	<b>2 350 343</b>	<b>630 312</b>

Les autres participations correspondent aux titres des filiales sans activité (Ober nv, 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 ne sont pas 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.



## 2. Stocks

	Valeur Brute	Amort./Provision	Valeur nette 31/12/2012	Valeur nette 31/12/2011
<b>Matières premières</b>	7 401 629	-	7 401 629	7 047 736
<b>Encours de production</b>	205 273	-	205 273	340 570
<b>Produits intermédiaire et finis</b>	7 458 145	-	7 458 145	7 408 862
<b>Marchandises</b>	814 994	-	814 994	631 377
<b>Total</b>	15 880 040	-	15 880 040	15 428 545

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	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Clients et comptes rattachés	4 300 521	851 546	3 448 975	3 913 674
Impôt différé actif	151 756	-	151 756	110 077
Autres créances	1 002 095	-	1 002 095	1 540 286
<b>Total</b>	5 454 372	851 546	4 602 826	5 564 037

Les comptes client d'Ober et Marotte sont assurés en quasi-totalité. La provision de 852 K€ est comptabilisée chez Ober à hauteur de 624 K€ est liée principalement à une créance sur un client en cours de liquidation judiciaire ; elle a été constituée en 2003.

#### 4. Capitaux propres

Au 31 décembre 2012, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €.

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat n-1	Résultat n	Ecart de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts des minoritaires	Capitaux propres consolidés
<b>Au 31/12/2010</b>	<b>2 062</b>	<b>5 308</b>	<b>6 890</b>		<b>1 023</b>	<b>5</b>	<b>15 289</b>	<b>2 925</b>	<b>18 214</b>
Résultat de la période			1 023					57	
Affectation résultat n-1									
Distributions dividendes			- 1 194						
Variation de périmètre			79						
Ecart de conversion						194		- 70	
<b>Au 31/12/2011</b>	<b>2 062</b>	<b>5 308</b>	<b>6 593</b>	<b>- 274</b>		<b>199</b>	<b>13 888</b>	<b>2 912</b>	<b>16 800</b>
Résultat de la période					2 990		2 990	20	3 010
Affectation résultat n-1			- 274	274			-		
Distributions dividendes			- 1 192				- 1 192		- 1 192
Variation de périmètre							-		-
Ecart de conversion			- 582			388	- 194	- 125	- 319
<b>Au 31/12/2012</b>	<b>2 062</b>	<b>5 308</b>	<b>4 544</b>	<b>-</b>	<b>2 990</b>	<b>587</b>	<b>15 492</b>	<b>2 808</b>	<b>18 299</b>

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

- 2010 : 0,71 €
- 2011 : -0,19 €
- 2012 : 2,07 €

#### 5. Provisions

Les provisions, d'un montant de 450 339 €, se décomposent principalement ainsi :

- 365 437 € : provisions pour départ en retraite.
- 52 902 € : provisions liées au plan social de Marotte

	Ouverture	Dotation	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
<b>Total Provisions</b>	1 024 864	87 184	531 939	129 770	450 339

#### 6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires représentent 2 807 183 € au 31 décembre 2012.

## 7. Impôts

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

Impôt différé actif : 151 756 € se décomposant ainsi :

- 121 812 € : charge d'impôt liée à la provision pour départ en retraite
- 17 929 € : charge d'impôt liée au retraitement de la marge sur les produits en stocks achetés intra-groupe.
- 12 015 € : charge d'impôt liée au retraitement du lease-back Marotte.

Impôt différé passif : 768 367 € se décomposant ainsi :

- 532 078 € : charge d'impôt liée à la revalorisation du terrain de Marotte
- 190 313 € : charge d'impôt liée au retraitement des amortissements fiscaux de Stramiflex
- 45 045 € : charge d'impôt liée au retraitement des subventions d'investissement
- 931 € : charge d'impôt liée au retraitement des provisions règlementées

La charge d'impôt de la période 2012 se présente comme suit

	31/12/2012	31/12/2011
<i>Impôts courants</i>	897 609	68 154
<i>Impôts différés</i>	- 187 491	46 116
<b>Impôts sur les sociétés</b>	710 118	114 270

Preuve d'impôt :

	31/12/2012
<i>Résultat avant impôts</i>	3 700 K€
<i>Impôt théorique</i>	- <b>1 233 K€</b>
<i>Ecart de taux sur société étrangère</i>	37 K€
<i>Déficits antérieurs</i>	184 K€
Crédit impôt / Autres	302 K€
<b>Charges d'impôts sur les résultats</b>	- <b>710 K€</b>

Les déficits antérieurs imputés sur le résultat fiscal 2012 correspondent à des reports déficitaires Marotte n'ayant pas donné lieu à des impôts différés. Par ailleurs, il n'y a pas de solde de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à des impôts différés au 31/12/2012.

## 8. Emprunts et dettes financières

### *Emprunts*

	<b>Total</b>	<b>&lt; à 1 an</b>	<b>entre 2 et 5 ans</b>	<b>&gt; à 5 ans</b>
Emprunts et dettes auprès des EC	14 801 718	2 782 747	10 911 522	1 107 449
Emprunts et dettes financières divers	1 295 553	1 857	1 293 697	-
<b>Total</b>	<b>16 097 272</b>	<b>2 784 604</b>	<b>12 205 219</b>	<b>1 107 449</b>

<b>Capital dû au 31/12/2011</b>	<b>Nouveaux emprunts</b>	<b>Remboursements</b>	<b>Capital dû au 31/12/2012</b>
18 262 561	1 437 708	3 602 997	16 097 272

Les nouveaux emprunts souscrits au cours de la période correspondent principalement en deux éléments :

- Souscription de billets de trésorerie pour le financement du BFR de Stramiflex à hauteur de 1045 k€
- Augmentation de l'aide export de la COFACE pour la société Ober à hauteur de 295 k€.
- Le solde correspond à des augmentations de concours bancaires.

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent :

Pour Ober :

- Dette contractée pour l'achat de Marotte (solde au 31.12.2012 : 188 K€)
- Dette contractée pour la création de Stramiflex (solde au 31.12.2012 : 2 720 K€)
- Aide export de la COFACE (solde au 31.12.2012 : 1 105 K€)
- Dette contractée pour financer la restructuration de Marotte (solde au 31.12.2012 : 250 K€)

Pour Marotte :

- Dette contractée pour l'acquisition d'un bâtiment (solde au 31.12.2012 : 190 K€)
- Bail-back mis en place sur une partie du bâtiment (solde au 31.12.2012 : 1 876 K€)

Pour Stramiflex :

- Dette contractée pour achat des actifs (solde au 31.12.2012 : 4 741 K€)
- Dette contractée pour achat des stocks (solde au 31.12.2012 : 1 958 K€)
- Dette financement BFR (solde au 31.12.2012 : 1 664 K€)

Les emprunts et dettes divers correspondent à une avance OSEO à hauteur de 236 K€ et au compte courant associés de Stramiflex à hauteur de 1 020 K€.

## B. Postes du compte de résultat consolidé

### 1. Charge de personnel et effectif

Les charges de personnel se sont élevées en 2012 à 11 057K€ contre 10 261K€ en 2011

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

#### *Effectifs*

	<b>Hommes</b>	<b>Femmes</b>	<b>Total</b>
Cadres	45	18	63
Agents de maîtrise	33	9	42
Employés	39	20	59
Ouvriers	230	37	267
<b>Total</b>	<b>347</b>	<b>84</b>	<b>431</b>

### 2. Charges et produits financiers

Les intérêts payés au cours de l'année 2012 se sont élevés à 1 064 K€.

Le résultat financier ressort à – 994 K€

### 3. Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel ressort à 2,4 M€ principalement lié à la cession d'une parcelle du terrain de Marotte.

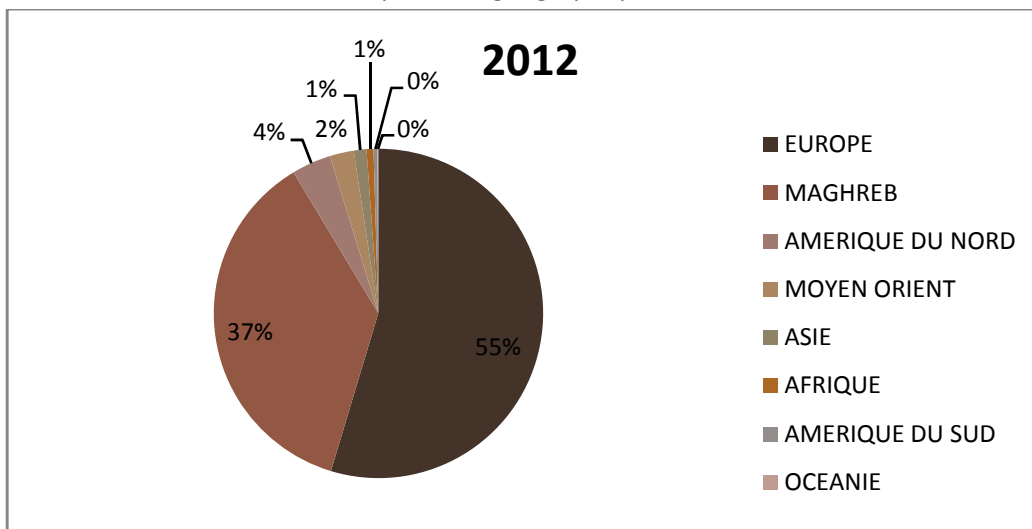
A la fin de l'exercice 2012, la société Marotte a cédé une partie de son actif, 8 981/10 000 millièmes d'un terrain de 2800m<sup>2</sup>, à un promoteur immobilier afin d'y bâtir une soixantaine de logement de haute qualité et certifié HQE. Le montant de cette transaction s'élève à 3,7 M€, versée pour 1,9 M€ en numéraire et 1,76 M€ sous forme d'un engagement de construire puis livrer 9 appartements avant décembre 2014. Cet engagement est accompagné d'une garantie d'achèvement délivrée par la Société Centrale pour le Financement de l'Immobilier (SOCFIM). Cet engagement de 1,76 M€ a été comptabilisée en immobilisation financière au 31/12/2012. Compte tenu d'une valeur nette comptable des éléments cédés de 1,2 M€, le produit exceptionnel enregistré en 2012 suite à cette cession est de 2,4 M€.

### 4. Charges d'impôt

La charge d'impôt de la période est de 710 K€. Autres informations

## A. Information sectorielle

- Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique



- Ventilation des immobilisations

- o Ober : 2 632 K€
- o Marotte : 4 008 K€
- o Stramiflex : 10 445 K€
- o OberflexTun : 0 K€

- Ventilation du résultat d'exploitation

- o Ober : 2 578 K€
- o Marotte : (1 190 K€)
- o Stramiflex : 1 049 K€
- o OberflexTun : 5 K€

## B. Autres informations diverses

### 1. Evènements postérieurs à la clôture

Néant

### 2. 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.

### 3. Engagement hors-bilan

Le montant des effets escomptés non échus au 31/12/2012 chez Ober est de 1 847 K€ (contre 2 522 K€ au 31/12/2011) et chez Stramiflex est de 1 844 K€. (1 816 k€ au 31/12/2011).

### 4. Actualisation de l'effort construction

L'actualisation du montant à recevoir conduirait à un différentiel de 107 K€ sur la base d'un taux d'actualisation de 3.9%.

#### **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 du collège des commissaires aux comptes s'est élevé à 113 K€ pour l'année 2012.

#### **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.

## V. Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

### **Groupe OBER : Tableau de flux de trésorerie consolidé au 31/12/2012**

(en milliers d'euros)	2012	2011
<b><u>ACTIVITE</u></b>		
Résultat net des sociétés intégrées	2 990	-274
<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	-710	1 891
variation des impôts différés	-124	4
<u>variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</u>	1 670	1 332
<b><u>Flux net de trésorerie généré par l'activité</u></b>	<b>3 826</b>	<b>2 953</b>
<b><u>OPERATION D'INVESTISSEMENT</u></b>		
Acquisitions d'immobilisations	-1 977	-394
cessions d'immobilisations	2 646	134
incidence des variations de périmètre	0	0
<b><u>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u></b>	<b>669</b>	<b>-259</b>
<b><u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u></b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 192	-1 194
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		77
augmentations de capital en numéraire		878
Emission d'emprunts	295	177
Subventions reçues		-2 338
Remboursements d'emprunts et compte courant	-2 463	
<b><u>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</u></b>	<b>-3 360</b>	<b>-2 398</b>
<b><u>Incidence des variations de cours de devises</u></b>	<b>-19</b>	<b>-9</b>
<b><u>VARIATION DE TRESORERIE</u></b>	<b>1 116</b>	<b>287</b>
<b><u>Trésorerie d'ouverture</u></b>	<b>4 802</b>	<b>4 516</b>
<b><u>Trésorerie de clôture</u></b>	<b>5 918</b>	<b>4 802</b>