

## OBER SA

### ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX ARRETES AU 31/12/2006

#### I FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

##### ENTRÉE EN BOURSE

Ober est cotée sur le marché Alternext depuis le 29 juin 2006. L'introduction en bourse s'est faite par le biais d'une levée de fonds de 6 008 K€ correspondant à l'émission de 387 615 actions nouvelles. La ventilation de cette somme dans les comptes s'est opérée de la manière suivante :

Augmentation du capital social de 554 K€

Augmentation de la réserve légale de 55 K€

Affectation du solde, soit 4 966 K€ à la prime d'émission de laquelle ont été déduits les frais engendrés par cette opération soit 432 K€.

##### ACQUISITION DE LA SOCIETE MAROTTE

Ober a acquis auprès du Groupe Rougier, la société Marotte en juillet 2006 pour un montant de 4 045 000 €. Au cours de l'exercice écoulé Marotte a réalisé un chiffre d'affaires de 7 440 805 € (en progression de 21 %) et un résultat de 719 722 (vs une perte de 667 K€ en 2005).

#### 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<sup>er</sup> janvier 2005, la société applique les nouveaux règlements CRC n° 2002-10 et 2004-06 sur les actifs.

##### 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

#### Comptabilisation des immobilisations par composantes :

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, notre société a été amenée à réviser son plan d'amortissement comptable.

Cette révision a consisté à prendre en compte les durées d'utilité en lieu et place des durées d'usage. Les durées d'utilité 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 retenues au bilan, après, le cas échéant, constitution d'une provision pour dépréciation.

Au cours de l'exercice écoulé nous avons acquis la société MAROTTE. Les titres correspondant sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, soit la somme de 4 045 000 euros.

### 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.

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

#### 3.1 Dettes, charges à payer

	31/12/2006	31/12/2005
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	1 895 595 €	0 €
Emprunts et dettes financières divers*	10 128 €	477 112 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 533 804 €	1 598 429 €
Dettes fiscales et sociales	1 467 667 €	1 234 884 €

#### 3.2 Créances, produits à recevoir

	31/12/2006	31/12/2005
Intérêts sur prêt	3 579 €	0 €

#### 3.3 Charges constatées d'avance

	31/12/2006	31/12/2005
Locations et crédit-bail	18 343 €	30 256 €
Exposition	30 272 €	0 €

#### 3.4 Charges à répartir sur plusieurs exercices

	31/12/2006	31/12/2005
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	12 802	3 505	16 307
Négoce	981	220	1 201
Prestation de services	198	55	253
Total de l'exercice (12 mois)	13 981	3 780	17 761

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

Aide 35 heures :	160
Refacturation de frais de commercialisation :	30
Reclassement de charges en charges exceptionnelles	0
Remboursement de frais déplacement	23
Divers :	97

#### 3.8 Effectif au 31.12.2006

Cadres	29
Agents de maîtrise	6

Employés	21
Ouvriers	75
Total	131

### 3.9 Immobilisations (en K€)

	01/01/06	Acquisitions	Cessions	31/12/06
Incorporelles	477		98	379
Corporelles	5 012	466	17	5 461
Financières	683	4 115	1	4 797
Total	6 172	4 581	116	10 637

### 3.10 Amortissements (en K€)

	01/01/06	Dotations	Reprises	31/12/06
Immobilisations incorporelles	302	2	9	295
Immobilisations corporelles	3 997	117	0	4 114
Total	4 299	119	9	4 409

### 3.11 Provisions (en K€)

	01/01/06	Dotations	Reprises	31/12/06
Provisions d'exploitation	607	61	58	610
Provisions financières	84	0	4	80
Provisions exceptionnelles	0			0
Total	691	61	62	690

### 3.12 Principales composantes du résultat exceptionnel (valeur nette):

	Produits	Charges
Cession d'immobilisations	10 000 €	
CCI 55 Remboursement Prêt 1984	32 929 €	
Indemnités Protocole ATOS (SAP)	€	€
Maintien Salaires (Plan Licenciement 2003)	0 €	10 870 €
Rentrées sur créances sorties	0 €	
Valeur comptable d'immobilisations cédées	0 €	17 187 €
Quote-part Subvention Aménagement Poste	680 €	
Total	43 609 €	28 057 €

### 3.13 Filiales et participations

En milliers d'unités	part du capital détenu	Capitaux propres	Résultat au dernier exercice clos
MAROTTE	100%	3 143 K€	720 K€
OBER nv (au 31.12.2004)	90,4 %	43 K€	- 144 K €
IMMOBER	99,9%	13 K€	- 5 K€

### 3.14 Etat des créances (en K€)

	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Immobilisations financières	257		257
Actif circulant	1 025	1 025	
Total	1 282	1 025	257

### 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*	1 896	258	1 137	501
Emprunts et dettes financières divers	10	8	2	0
Fournisseurs et comptes rattachés	1 534	1 534	0	0
Dettes fiscales et sociales	1 468	1 468	0	0
Dettes sur immobilisations	0	0	0	0
Groupe et associés	0	0	0	0
Autres dettes	168	168	0	0
Total	5 076	3 436	1 139	501

\*Au cours de l'exercice, pour acquérir Marotte, OBER a contracté un emprunt de 2 M€ remboursable sur 7 ans.

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

	Montants concernant les entreprises liées
Clients et comptes rattachés	64 014 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0 €
Avance fournisseur	22 160 €
Chiffre d'affaires	100 788 €
Achat de matières premières	65 640 €

## IV SITUATION FISCALE

La société OBER est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. La société bénéficiant d'un report fiscal déficitaire, elle n'est pas redevable de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice écoulé. OBER bénéficie par ailleurs d'un crédit impôt recherche de 36 099 €.

OBER fait l'objet d'un contrôle fiscal depuis le mois de septembre 2006. La société a contesté les redressements qui lui ont été notifiés au titre de l'exercice 2003. Les exercices 2004 et 2005 sont toujours en cours de vérification. Aucune provision n'a été constituée au titre des redressements notifiés, la société les estimant injustifiés.

## V ENGAGEMENTS FINANCIERS

5.1 Dettes garanties par des sûretés réelles 0 €

5.2 Indemnités de départ en retraite 246 414 €

Ce montant est calculé par un actuairre indépendant.

Les principales hypothèses actuarielles qui ont été utilisées pour l'évaluation de ces engagements envers le personnel sont :

- taux d'actualisation financier : 4%
- Age de départ à la retraite : 63 ans pour les cadres, 60 ans pour les non-cadres.
- Taux de progression annuelle des salaires : 2%

## VI VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des Fonds propres	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006
<b>Position à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>6 630 429 €</b>	<b>3 158 113 €</b>	<b>2 997 222 €</b>	<b>4 545 470 €</b>
Résultat net de la période	- 3 311 474 €	990 420 €	1 548 927 €	1 754 608 €
Augmentation de capital	- €	- 2 500 000 €	7 220 €	554 289 €
VARIATION RESERVES & PRIMES	- €	- 4 712 917 €	- 7 220 €	5 021 788 €
Distribution de dividendes	- €	- €	- €	- 706 391 €
VARIATION ANR		6 054 804 €	- €	- €
VARIATION SUBVENTION INVEST	- 160 842 €	6 802 €	- 680 €	- 680 €
<b>Position à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 158 113 €</b>	<b>2 997 222 €</b>	<b>4 545 470 €</b>	<b>11 169 084 €</b>

Le capital social est composé de 1 441 615 actions ayant une valeur nominale de 1,43 €.