

# OBER

## ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2008

### 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	121 371	68 368	53 003
Fonds commercial	76 225	45 735	30 490
Autres immobilisations incorporelles	258 890	234 690	24 200

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<sup>er</sup> 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	7 658	2 818 402

Constructions	4 917 794	3 435 865	1 481 928
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 537 601	4 603 869	1 933 732
Autres immobilisations corporelles	581 735	475 282	106 453
Immobilisations en cours	23 178	0	23 178
Avances & acomptes	0	0	0

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	72 214
Prêts	285 394	0	285 394
Autres immobilisations financières	186 639	0	186 639

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 2008, les comptes de Immober ont fait l'objet d'une TUP, ce qui a généré un boni de 1 604 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 €
TRIBOIS	NC	NC	NC

#### **4.4 Stocks et encours**

STOCKS	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Matières premières, approvisionnements	2 994 019	264 638	2 729 380
En-cours de production de biens	428 429	0	428 429
Produits intermédiaires et finis	5 893 989	13 360	5 880 629
Marchandises	480 398	0	480 398

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
<b>Clients et comptes rattachés</b>	2 890 261	634 783	2 255 478
<b>IMPOT DIFFERE ACTIF</b>	85 642		85 642
<b>Autres créances</b>	519 403	0	519 403

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.

Le compte client est assuré en quasi-totalité.

La provision de 635 K€ (comptabilisé chez Ober à hauteur de 615 K€) est lié 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 2008, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €. Les fonds propres s'élèvent à 15 414 028 €.

#### **4.7 Provisions**

Les provisions, d'un montant de 439 764 €, 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 831 136 € correspondant à la charge théorique d'impôt constatée lors du  
-retraitement des provisions règlementées (16 K€),  
-retraitement des subventions d'investissement (64 K€),  
-réévaluation de la valeur des terrains (751 K€),

#### **4.9 Emprunts et dettes financières**

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	2 331 821
Emprunts & dettes financières divers	144 000

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent à la dette contractée pour l'achat de Marotte (solde au 31.12.2008 : 1,4 M€), à celle liée à l'acquisition d'un bâtiment par Marotte (solde au 31.12.2008 : 488 K€), à l'acquisition par OBER d'un investissement (solde au 31.12.2008 : 444 K€), une avance d'Oséo Anvar à hauteur de 54 K€ et une avance de la Région Lorraine de 90 K€.

#### **4.10 Autres dettes**

Autres dettes	463 900
---------------	---------

Les autres dettes correspondent, à hauteur de 237 K€, au solde du compte courant existant entre Marotte et Rougier (reste 2 annuités à rembourser), à des avoirs à établir à hauteur de 129 K€, à une créance d'une filiale en sommeil (57 K€) et au montant des clients créditeurs (41 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 2008 s'élève à 1 105 175 €.

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 €

#### **4.13 Résultat exceptionnel**

<i><b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b></i>	
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<b>103 784</b>
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	<b>3 500</b>
<i>Reprises sur provisions &amp; transferts de charges</i>	<b>0</b>
<i><b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b></i>	<b>107 284</b>
<i><b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b></i>	
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<b>13 292</b>
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	<b>9 363</b>
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>	<b>37 839</b>
<i><b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b></i>	<b>60 494</b>
<i><b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b></i>	<b>46 790</b>

Les principaux éléments composant le résultat exceptionnel sont :

Un produit exceptionnel de 90 K€, enregistrée chez Marotte, correspond a un procès en contrefaçon gagné.  
Une charge de 13 K€ liée au contrôle fiscal Ober (intérêts de retard sur IS 2006)

#### **4.14 Effectif**

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Cadres	<b>35</b>	<b>11</b>	<b>46</b>
Agents de maîtrise	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>17</b>
Employés	<b>7</b>	<b>24</b>	<b>31</b>
Ouvriers	<b>80</b>	<b>38</b>	<b>118</b>
<b>TOTAL</b>	<b>133</b>	<b>79</b>	<b>212</b>

#### **4.15 Tableau de flux de trésorerie**

##### FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE

	GROUPE
Résultat net des sociétés intégrées	2 709 315
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:</u>	
*amortissements et provisions	459 286
*variation des impôts différés	-16 558
*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	-1 404 391
Créances d'exploitation	-392 136
Dettes d'exploitation	74 208
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 429 726</b>

##### FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT

Acquisitions d'immobilisations	-452 891
cessions d'immobilisations	38 840
incidence des variations de périmètre	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-414 052</b>

##### FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT

Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 196 540
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
augmentations de capital en numéraire	
Emission d'emprunts	512 463
Subventions reçues	181 059
Remboursements d'emprunts et compte courant	-895 796
Trésorerie passif marotte	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-1 398 814</b>

##### VARIATION DE TRESORERIE

Trésorerie d'ouverture	6 737 811
Trésorerie de clôture	6 354 670

#### **4.16 Variation des capitaux propres**

<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>01/01/2008</b>	<b>résultat n-1</b>	<b>dividendes versés</b>	<b>résultat groupe</b>	<b>subvention reçue</b>	<b>31/12/2008</b>
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		64 038	5 334 786
Résultat de l'exercice	3 076 380	-3 076 380		2 709 315		2 709 315
TOTAL (I)	13 837 215	0	-1 196 540	2 709 315	64 038	15 414 028

#### **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