

# **OBER**

Société Anonyme

31, rue de Bar  
55000 Longeville en Barrois

---

## **Rapport du Commissaire aux Comptes**

Comptes Consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2007

## OBER

Société Anonyme  
31, rue de Bar  
55000 Longeville en Barrois

---

### Rapport du Commissaire aux Comptes

Comptes Consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2007

---

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé au contrôle des comptes consolidés de la société OBER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2007, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du contrôle fiscal exposées aux notes 4.3 et 4.11 de l'annexe.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, à la vérification des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Neuilly-sur-Seine, le 16 mai 2008

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Alain PENANGUER

groupe OBER

BILAN ACTIF au 31/12/2007 ( en EUROS )

	Net 2 007	Net 2 006
Capital souscrit non appelé (0)		
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		
<b>Concessions, brevets &amp; droits similaires</b>	60 845	52 826
<b>Fonds commercial</b>	45 735	60 980
<b>Autres immobilisations incorporelles</b>	9 299	13 367
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		
<b>Terrains</b>	2 780 832	2 751 511
<b>Constructions</b>	1 565 395	1 103 931
<b>ITMOI</b>	1 940 050	1 169 337
<b>Autres immobilisations corporelles</b>	66 345	23 115
<b>Immobilisations en cours</b>	14 829	
<b>Avances &amp; acomptes</b>	3 321	309 418
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		
<b>Autres participations</b>	72 214	72 214
<b>Prêts</b>	270 688	256 928
<b>Autres immobilisations financières</b>	163 610	365 473
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 993 163</b>	<b>6 179 099</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
<b>STOCKS</b>		
<b>Matières premières, approvisionnements</b>	2 490 290	1 780 964
<b>En-cours de production de biens</b>	417 389	359 643
<b>En-cours de production de services</b>		
<b>Produits intermédiaires et finis</b>	4 766 071	3 809 860
<b>Marchandises</b>	440 695	521 214
<b>Avances &amp; acomptes versés sur commandes</b>	23 434	53 902
<b>CREANCES</b>		
<b>Clients et comptes rattachés</b>	2 140 415	1 999 049
<b>IMPOT DIFFERE ACTIF</b>	80 686	90 824
<b>Autres créances</b>	288 917	274 035
<b>DIVERS</b>		
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	2 719 554	3 369 252
<b>Disponibilités</b>	4 031 606	1 338 887
<b>Charges constatées d'avance</b>	58 826	80 180
<b>TOTAL (II)</b>	<b>17 457 884</b>	<b>13 677 810</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0	0
Primes de remboursement des obligations (IV)	0	0
Ecart de conversion actif (V)	0	0
<b>TOTAL GENERAL (0 à V)</b>	<b>24 451 047</b>	<b>19 856 909</b>

groupe OBER

**BILAN PASSIF AU 31/12/2007 ( en EUROS )**

	<b>GROUPE</b>	<b>GROUPE</b>
	2 007	2 006
<b>Capital social</b>	2 061 509	2 061 509
<b>Primes d'émission, de fusion, d'apport</b>	5 308 418	5 308 418
<b>Réserve de consolidation</b>	3 390 908	1 948 474
<b>Résultat de l'exercice</b>	3 076 380	2 186 701
<b>Intérêts minoritaires</b>	0	
<b>Capitaux propres</b>	13 837 215	11 505 102
<b>Provisions pour risques</b>	145 000	272 473
<b>Provision pour charges</b>	242 058	15 000
	387 058	287 473
<b>Emprunts &amp; dettes AEC</b>	2 725 263	2 525 398
<b>Emprunts &amp; dettes financières divers</b>	56 128	10 128
<b>Avances &amp; acomptes reçus sur commandes en cours</b>	41 574	15 535
<b>Dettes fournisseurs &amp; comptes rattachés</b>	2 611 350	2 178 822
<b>IMPOT DIFFERE PASSIF</b>	810 718	819 533
<b>Dettes fiscales &amp; sociales</b>	3 045 953	1 864 475
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>	196 135	
<b>Autres dettes</b>	739 652	650 444
	10 226 774	8 064 335
<b>TOTAL PASSIF</b>	24 451 047	19 856 909

		GROUPE	GROUPE
		2 007	2 006
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	FC	1 550 216	1 152 961
Production vendue : biens	FF	27 523 395	19 838 291
Production vendue : services	FI	342 897	250 728
<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>FL</b>	<b>29 416 508</b>	<b>21 241 980</b>
Production stockée	FM	934 817	603 458
Production immobilisée	FN	18 165	8 211
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements & provisions, transferts de charges	FP	274 035	396 051
Autres produits	FQ	16 566	72 113
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>FR</b>	<b>30 660 091</b>	<b>22 321 814</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats de marchandises	FS	963 416	1 098 667
Variation de stocks (marchandises)	FT	76 470	-124 091
Achats de matières premières et autres approvisionnements	FU	9 808 894	6 830 738
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	FV	-807 394	-1 307
Autres achats et charges externes	FW	6 250 836	4 701 871
Impôts taxes et versements assimilés	FX	653 916	601 372
Salaires et traitements	FY	6 093 283	4 793 162
Charges sociales	FZ	2 462 513	1 926 913
Dotations aux amortissements	GA	301 223	141 637
Dotations aux provisions (sur immobilisations)	GB	0	0
Dotations aux provisions (sur actif circulant)	GC	36 832	51 969
Dotations aux provisions (pour risques & charges)	GD	0	0
Autres charges	GE	58 957	8 993
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>GF</b>	<b>25 898 947</b>	<b>20 029 923</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>GG</b>	<b>4 761 144</b>	<b>2 291 891</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>			
Bénéfice attribué ou perte transférée	(III) GH	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV) GI	0	0
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			
Produits financiers des participations	GJ	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	GK	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	GL	211 801	141 551
Reprises sur provisions et transferts de charges	GM	9 940	3 750
Différences positives de change	GN	30 186	29 377
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	GO	5 924	3 466
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>GP</b>	<b>257 851</b>	<b>178 144</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
Dotations financières aux amortissements & provisions	GQ	0	0
Intérêts et charges assimilées	GR	394 545	280 078
Différences négatives de change	GS	0	1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	GT	8 153	0
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>GU</b>	<b>402 698</b>	<b>280 079</b>
<b>2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>GV</b>	<b>-144 847</b>	<b>-101 935</b>
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>GW</b>	<b>4 616 297</b>	<b>2 189 955,69</b>

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (SUITE)

		2 007	2 006
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	4 234 737	38 151
Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	28 762	13 592
Reprises sur provisions & transferts de charges	HC	15 000	0
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>HD</b>	<b>4 278 499</b>	<b>51 744</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	HE	77 363	10 869
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	4 163 908	20 561
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	145 000	0
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>HH</b>	<b>4 386 271</b>	<b>31 430</b>
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>HI</b>	<b>-107 773</b>	<b>20 314</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)	HJ	310 741	0
	HK	1 121 404	23 568
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>HL</b>	<b>35 196 441</b>	<b>22 551 702</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>HM</b>	<b>32 120 061</b>	<b>20 365 001</b>
<b>5 - BENEFICE OU PERTE (Produits - charges)</b>	<b>HN</b>	<b>3 076 380</b>	<b>2 186 701</b>

# OBER

## ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2007

### I FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Le contrôle fiscal chez OBER portant sur les exercices 2003 à août 2006 s'est terminé durant l'exercice 2007. Il s'est traduit par la réinscription à l'actif des titres TRIBOIS pour une somme 571 973 euros ainsi que de la provision correspondante pour la même somme et d'une créance sur TRIBOIS pour la somme de 1 784 327 euros et de la provision correspondante pour la même somme. Cette créance a fait l'objet d'une cession au cours de l'exercice pour la somme de 1 euro.

### 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	118 117	57 272	60 845
Fonds commercial	76 225	30 490	45 745
Autres immobilisations incorporelles	232 600	223 301	9 299

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	2 783 594	2 762	2 780 832
Constructions	4 858 703	3 293 308	1 565 395
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 355 932	4 415 166	1 940 050
Autres immobilisations corporelles	513 932	447 588	66 345
Immobilisations en cours	14 829	0	14 829
Avances & acomptes	3 321	0	3 321

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	714 482	642 268	72 214
Prêts	270 688	0	270 688
Autres immobilisations financières	163 610	0	163 610

Les autres participations correspondent aux titres des filiales sans activité (Immober, Ober nv et Oberflex inc) détenues par OBER. Les titres d'oberflex inc (détenue à 100 %) sont entièrement provisionnés. La situation nette d'Immober (détenue à 100 %) est supérieure à la valeur des titres, 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 pour la somme de 571 973 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€
IMMOBER	99,9%	13 K€	- 0 K€
TRIBOIS	NC	NC	NC

#### 4.4 Stocks et encours

STOCKS	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT PROVISION	VALEUR NETTE
Matières premières, approvisionnements	2 724 861	234 571	2 490 290
En-cours de production de biens	417 389	0	417 389
Produits intermédiaires et finis	4 766 071	0	4 766 071
Marchandises	440 695	0	440 695

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	2 770 507	630 092	2 140 415
IMPOT DIFFERE ACTIF	80 686		80 686
Autres créances	288 917	0	288 917

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.

Le compte client est assuré en quasi-totalité.

La provision de 630 K€ (comptabilisé chez Ober à hauteur de 600 K€) est liée 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 2007, le capital social se compose de 1 441 615 actions d'une valeur nominale de 1,43 €.

Les fonds propres s'élèvent à 13 837 215 €.

#### **4.7 Provisions**

Les provisions, d'un montant de 387 058 €, correspondent à hauteur de 242 058 € aux provisions pour départ en retraite.

Le montant théorique calculé par l'actuaire est de 302 276 €. La différence entre cette somme et celle qui est inscrite au bilan (60 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 : 80 686 € correspondant au retraitement de la charge d'impôt liée au provision pour départ en retraite

Impôt différé passif de 810 718 € correspondant à la charge théorique d'impôt constatée lors du  
-retraitement des provisions règlementées (22 K€),  
-retraitement des subventions d'investissement (37 K€),  
-réévaluation de la valeur des terrains (751 K€),

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

	Total	1 an	2 à 5 ans	+5 ans
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	2 725 263	416 807	1 795 665	512 791
Emprunts & dettes financières divers	56 128	56 128	56 128	56 128

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent à la dette contractée pour l'achat de Marotte au taux fixe de 3.90% (solde au 31.12.2007 : 1,7 M€), à celle liée à l'acquisition d'un bâtiment par Marotte au taux fixe de 4.65% (solde au 31.12.2007 : 532 K€), à un nouvel emprunt au taux fixe de 4.67% contracté pour financer un investissement (solde au 31.12.2007 : 555 K€) et à une avance d'Oséo Anvar à hauteur de 56 K€.

L'emprunt de Marotte bénéficie d'une garantie par OBER.

#### **4.10 Autres dettes**

Autres dettes	739 652
---------------	---------

Les autres dettes correspondent, à hauteur de 356 K€, au solde du compte courant existant entre Marotte et Rougier (remboursable en 3 annuités à compter du 30 avril 2007), à des avoirs à établir à hauteur de 166 K€, à une créance d'une filiale en sommeil (90 K€).

#### **4.11 Impôts sur les sociétés**

La société OBER est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. Suite aux conséquences du contrôle fiscal dont la société a fait l'objet en 2006 et début 2007, le report fiscal déficitaire a été apuré sur l'exercice 2006. Il en résulte donc une imposition rétroactive de la société OBER sur l'exercice 2006 de 308 073 € (comptabilisé en 2007). En 2007, l'IS dû au titre de cet exercice s'élève à 641 985 €. Par ailleurs, le montant des redressements de TVA a été de 53 K€.

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

La société MAROTTE est passible de l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. La société bénéficiait d'un report fiscal déficitaire de 30 847 euros.

Le montant de l'impôt sur les sociétés dû pour l'exercice 2007 s'est élevé à 320 677 euros.

#### 4.12 Résultat par action

2005 (hors Marotte) :	1,07 €
2006 (consolidé):	1,52 €
2007 (consolidé) :	2,13 €

#### 4.13 Résultat exceptionnel

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	-
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	4 234 737
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	28 762
<i>Reprises sur provisions &amp; transferts de charges</i>	15 000
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>4 278 499</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	-
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	77 363
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	4 163 908
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>	145 000
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>4 386 271</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-107 773</b>

Hormis les conséquences du contrôle fiscal (impact comptable négatif à hauteur de 53 K€), les principaux éléments composant le résultat exceptionnel sont :

Une charge de 24 K€ liée à un contrôle de l'Urssaf, la dotation aux provisions d'un montant de 70 K€ pour la partie du contrôle portant sur la taxe foncière et d'un montant de 75 K€ pour un procès intenté par un ex salarié devant le conseil des Prud'homme.

#### 4.14 Effectif

Effectifs	Hommes	Femmes	Total
Cadres	36	9	45
Agents de maîtrise	7	2	9
Employés	10	22	32
Ouvriers	71	40	111
<b>TOTAL</b>	<b>124</b>	<b>73</b>	<b>197</b>

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

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

	GROUPE
Résultat net des sociétés intégrées	3 076 380
<b><u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:</u></b>	
*amortissements et provisions	330 555
*variation des impôts différés	-11 756
*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	-1 642 764
Créances d'exploitation	-132 299
Dettes d'exploitation	1 953 260
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>3 572 269</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	
Acquisitions d'immobilisations	-1 317 800
cessions d'immobilisations	284 444
incidence des variations de périmètre	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 033 356</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u></b>	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-749 640
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
augmentations de capital en numéraire	
Emission d'emprunts	600 000
Subventions reçues	61 882
Remboursements d'emprunts et compte courant	-408 134
Trésorerie passif marotte	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-495 892</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>2 043 021</b>
Trésorerie d'ouverture	4 708 139
Trésorerie de clôture	6 751 160

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

<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>01/01/2007</b>	<b>résultat n-1</b>	<b>dividendes versés</b>	<b>résultat groupe</b>	<b>subvention reçue</b>	<b>31/12/2007</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	1 948 474	2 186 701	-749 640		5 373	3 390 908
Résultat de l'exercice	2 186 701	- 2 186 701		3 076 380		3 076 380
<b>TOTAL (I)</b>	<b>11 505 102</b>					<b>13 837 215</b>

#### **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