

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 02949

Numéro SIREN : 491 608 642

Nom ou dénomination : ODAS

Ce dépôt a été enregistré le 07/10/2020 sous le numéro de dépôt 35588

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

- 7 OCT. 2020

DEPOT N° 35588

COPIE CERTIFIEE CONFORME

UNAS

Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général

2019

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif	3
2051 - Bilan Passif	4
2052 - Compte de résultat	5
2053 - Compte de résultat (suite)	6

Annexes

Annexe	8
Faits caractéristiques de l'exercice	9
Règles et méthodes comptables	10
2054 - Immobilisations	14
2055 - Amortissements	15
2056 - Provisions et dépréciations	16
2057 - Créances et dettes	17
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	18
Produits à recevoir et charges à payer	19
Produits et Charges constatés d'avance	20
Composition du capital social	21
Engagements en matière de retraites, pensions	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Variation des capitaux propres	25
Engagements de crédit-bail	26
Engagements hors bilan	27
Accroissements et allègements de la dette future	28
Rémunération des dirigeants	29
Effectif moyen	30
Consolidation	31
Filiales et Participations	32

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 248 134	1 225 955	22 179	102 116
Fonds commercial				280 585
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	1 878 039	5 968 693	6 372 810
Installations techniques, matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	2 003 873	1 825 814	178 058	229 649
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				48 155
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	37 000		37 000	37 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	107 014		107 014	149 723
ACTIF IMMOBILISE	12 286 893	4 929 949	7 356 944	8 264 037
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 317 280	7 544 280	2 773 000	
Avances et acomptes versés sur commandes	1 564 384 115	24 994 000	1 539 390 115	1 815 058 589
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 356 601 325		1 356 601 325	1 616 870 720
Autres créances	5 979 384		5 979 384	7 030 371
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				572 553
(dont actions propres :)				
Disponibilités	141 625 751		141 625 751	155 612 425
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 068 093		3 068 093	5 528 929
ACTIF CIRCULANT	3 081 975 948	32 538 280	3 049 437 668	3 600 673 587
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				548
TOTAL GENERAL	3 094 262 841	37 468 229	3 056 794 612	3 608 938 172

2051 - Bilan Passif

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-8 464 193	-15 132 917
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-26 389 420	6 668 724
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 946 387	35 335 807
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 871 367	223 739
Provisions pour charges	27 978 689	1 146 960
PROVISIONS	29 850 056	1 370 699
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	772 498	76 849
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	24 200	63 854
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	536 149 343	595 051 558
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 427 453 242	1 511 896 684
Dettes fiscales et sociales	6 108 264	8 404 577
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 751	57 786
Autres dettes	1 020 432 868	1 417 528 121
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	27 055 675	39 152 213
DETTES	3 017 997 841	3 572 231 642
Ecart de conversion passif	328	25
TOTAL GENERAL	3 056 794 612	3 608 938 172

2052 - Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises		287 160 481	287 160 481	515 740 471
Production vendue de biens				
Production vendue de services	32 969	246 970 994	247 003 963	224 105 620
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	32 969	534 131 474	534 164 443	739 846 091
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10 343 663	1 012 278
Autres produits			34	115
PRODUITS D'EXPLOITATION			544 508 141	740 858 484
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			263 642 900	462 260 448
Variation de stock (marchandises)				-3 017 712
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			248 671 661	242 728 879
Impôts, taxes et versements assimilés			1 409 679	1 905 861
Salaires et traitements			12 744 667	14 583 654
Charges sociales			3 124 285	7 133 920
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			621 655	741 920
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				224 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				3 017 712
Dotations aux provisions			1 718 176	
Autres charges			6 001	6 774
CHARGES D'EXPLOITATION			531 939 025	729 585 454
RESULTAT D'EXPLOITATION			12 569 115	11 273 030
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 414 905	2 033 494
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			682	35 371
Différences positives de change			88 190	118 354
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 921	3 791
PRODUITS FINANCIERS			1 507 697	2 191 009
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				682
Intérêts et charges assimilées			1 505	258 888
Différences négatives de change			2 526	60 363
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			296	
CHARGES FINANCIERES			4 327	319 933
RESULTAT FINANCIER			1 503 370	1 871 076
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			14 072 486	13 144 106

2053 - Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	260 632	602 214
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 399
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	129 900	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	390 531	603 613
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 363 277	695 378
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 600 585	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	28 008 689	120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	34 972 550	815 378
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-34 582 019	-211 764
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 038 315	1 466 753
Impôts sur les bénéfices	4 841 571	4 796 865
TOTAL DES PRODUITS	546 406 369	743 653 106
TOTAL DES CHARGES	572 795 789	736 984 382
BENEFICE OU PERTE	-26 389 420	6 668 724

Annexes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat, avant répartition, de l'exercice clos le 31 décembre 2019, dont le total est :

Total Bilan	3 056 794 612,21
Total Produits	546 406 369,04
Total Charges	572 795 788,67
Résultat	-26 389 419,63

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes et tableaux en pages n°8 à 32 font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18 juin 2020 par les Membres du Conseil d'Administration de la Société.

Les chiffres figurant à l'annexe sont mentionnés en EUROS sauf indication contraire précisée par le sigle des monnaies étrangères.

Pour la conversion en EUROS des opérations effectuées en devises étrangères, les taux de conversion retenus au 31 décembre 2019, sont ceux communiqués par la Banque de France, soit :

Dollar US	EUR	à	1,1234	USD
Riyal saoudien	EUR	à	4,2065	SAR

FAITS CARACTERISTIQUES

GOUVERNANCE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUES

Au 1er trimestre, la mise en oeuvre du scénario validé par le Conseil d'administration de poursuite des contrats en cours jusqu'à leur achèvement marque la fin des travaux du Comité d'Orientation stratégique (COR).

La Direction et les Instances Représentatives du Personnel finalisent l'agrément d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE), effectif le 29 mai 2019. Un dispositif comparable est mis en place pour les personnels de l'implantation en Arabie. La cessation d'activité intervenant de façon progressive, le déroulement du PSE se fait par séquençement au fur et à mesure de l'achèvement des contrats en cours sur une période allant de décembre 2019 à décembre 2023. Ainsi, la première phase de départ de salariés des deux entités est mise en oeuvre le 31 décembre 2019.

FILIALES A L'ETRANGER

Au Liban, les formalités visant à fermer la totalité des implantations sont en voie d'achèvement.

ANKA (filiale d'Armintex en Arabie) poursuit les discussions avec le fournisseur défaillant au titre du contrat dit "SLH" avec l'objectif d'une résolution amiable de ce litige. Aucun élément n'amène à réviser le montant de la provision constituée à la clôture de l'exercice 2017. Le 3 juin 2020, ANKA a soumis une requête en demande d'arbitrage auprès de la CCI-Paris dans son litige l'opposant à la société LUJAIN AL SHARQ afin d'être indemnisée de l'ensemble de son préjudice au titre du contrat SLA (environ 61 M€).

PROGRAMMES EN COURS

MOF / SFMC : poursuite des livraisons d'équipements et prise en charge par les utilisateurs finaux (Ministère de la défense et Ministère de l'intérieur).

Certains fournisseurs continuent de rencontrer des difficultés liées au durcissement de la position allemande en matière d'exportation de défense. Ils proposent des solutions alternatives le cas échéant.

Le 22/12/2019, les Parties signent l'avenant N°4 dont l'exécution est corrélée à la régularisation par le client de ses retards de paiements.

RSNF / LEX : sans affecter la poursuite des travaux de rénovation des navires, l'ensemble des Parties (client et fournisseurs) agréent au 2eme semestre 2019 les conditions de l'avenant N°2. Celui-ci est signé le 08/03/2020 par ODAS et le Ministère de la Défense.

RSNF / AMWAJ : les travaux de clôture s'intensifient au 2eme semestre 2019 (après que les Parties aient agréé les conditions de l'avenant N°2 au contrat LEX, cf. supra).

RSAF / MRTT : l'avenant N°3 de régularisation du contrat MRTT 5 est signé le 17/04/2019 et les paiements sont régularisés en totalité. Un reliquat d'activité de clôture se poursuivra en 2020 au titre des contrats MRTT 4 et MRTT 5.

RSADF : les contrats OASIS 8 et SLBS 4 sont clôturés au 4eme trimestre 2019. Le 30/01/2020, le client transmet à ODAS les deux "certificats de liquidation finale" signés par le Ministère de la Défense.

RSLF : les livraisons du contrat MILAN 5 sont achevées, un reliquat de paiement est attendu en 2020.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

Aucune modification n'a été effectuée en 2019 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels.

- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire ou dégressif, selon le tableau ci-dessous :

	LINEAIRE DEGRESSIF	DUREE	
		FRANCE	ETRANGER
Études, logiciels informatiques	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Constructions	L	20 ans	-
Agencements, aménagements et installations	L ou D	5 à 10 ans	3 à 10 ans
Matériel et outillage	L ou D	5 ans	5 ans
Matériel de transport	L	4 ans	3 ans
Matériel de bureau	L ou D	2 à 5 ans	5 ans
Matériel informatique	D	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans	5 ans
Matériels et équipements divers	L ou D	3 à 5 ans	3 à 5 ans

Le fonds commercial de SOFRESA acquis par ODAS en 2013 pour un montant de 5 600 584.66 euros est incessible et sans valeur de négociation sur un marché. Une perte définitive sur la valeur totale du fonds a été constatée à la clôture de l'exercice. Corrélativement la provision pour dépréciation antérieurement constituée a été reprise.

B) PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

- Titres de Participation

La valeur d'inventaire a été déterminée en fonction de l'actif net des filiales et participations. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur d'acquisition des titres, il est constitué une dépréciation.

- Valeurs mobilières de placement

Elles ont été cédées pour la totalité.

C) STOCKS :

A la clôture 2019, la société ODAS est propriétaire d'un stock de marchandises dont les perspectives de revente sont pour partie très incertaines. En conséquence il a été déprécié à hauteur de 7 544 K€.

D) CREANCES :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

E) OPERATIONS EN DEVISES :

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours des devises en fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes, créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes et gains latents sur créances et dettes en monnaies étrangères ont été pris en compte pour la détermination du résultat fiscal.

Les écarts de conversion sur disponibilités sont portés en pertes et gains de change.

F) RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :

Une analyse par contrat des conditions de livraison des produits ou de réalisation des prestations de services est réalisée afin de définir la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires.

Les principales options comptables retenues à ce titre sont détaillées ci-après :

La société peut être amenée à appliquer la méthode comptable dite à l'avancement pour la reconnaissance du revenu de certains contrats ou partie de contrats dès lors que les critères suivants sont remplis :

- Exécution du contrat sur plusieurs exercices ;
- Complexité significative de l'exécution du contrat (Recherche et Développement, réalisation pouvant être soumise à des aléas, difficulté d'approvisionnement...) ;
- Capacité de l'entreprise à suivre de façon objective l'avancement de la prestation au fur et à mesure de l'exécution réelle du contrat ainsi que sa marge à terminaison.

Si l'ensemble de ces critères sont remplis et que la méthode de reconnaissance du revenu à l'avancement reflète la meilleure vision économique qu'a la société, alors cette dernière est appliquée.

Après analyse par la société de ses contrats, cette méthode comptable est appliquée pour les contrats LEX et SFMC.

L'avancement est déterminé sur la base de l'avancement technique déclaré par les sous-traitants.

Les jalons de facturation définis contractuellement peuvent être décorrélés de l'avancement technique.

De fait, les produits reconnus au titre des contrats long terme sont ajustés par la constatation de factures à établir ou de produits constatés d'avance.

Lorsque la marge estimée à terminaison est négative, la perte à terminaison est constatée immédiatement en résultat sous déduction de la perte déjà comptabilisée à l'avancement, et fait l'objet d'une provision.

A la clôture 2019, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison réalisée n'a pas relevé de perte à terminaison à fin décembre 2019.

Assistance technique à régulariser

Pour les prestations d'assistance technique à régulariser, les produits et les charges afférents aux commandes correspondantes sont pris en compte dans l'exercice au cours duquel les commandes client sont signées.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour leur mission légale d'audit au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 s'élèvent à :

- 109 250 € HT hors frais et débours pour KPMG Audit.
- 28 606 € HT hors frais et débours pour RSM.

PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES SPÉCIFIQUES DES ETATS FINANCIERS

Résultat Exceptionnel

Ce résultat résulte essentiellement d'opérations exceptionnelles :

- La signature en 2019 d'un Plan Sauvegarde Emploi, étalé sur cinq ans, pour un montant de 29 082 392,14 €;
- La perte définitive sur la valeur totale du fonds commercial pour 5 600 584,56 €

RÉGIME D'INTEGRATION FISCALE DES GROUPES DE SOCIETES

Dans le cadre du régime d'intégration fiscale, ODAS est la Société Tête du groupe intégré qu'elle compose avec ARMINTEX.

La convention d'intégration entre la société du groupe prévoit qu'ODAS soit la seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par la filiale, et que cette dernière se trouve dans une situation comparable à celle qui serait la sienne si elle était imposée séparément.

Dans l'hypothèse où la filiale, après avoir été déficitaire, redevient bénéficiaire, elle peut imputer sur son bénéfice les déficits antérieurement subis, pour le calcul de l'impôt dû à la société mère qui rétrocède ainsi l'économie antérieurement réalisée.

CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Le CICE est remplacé par un allègement de cotisations patronales.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le contexte épidémique lié au coronavirus COVID-19 crée une situation incertaine. A ce stade, il est difficile d'en mesurer les impacts sur l'activité; la société met en place les mesures appropriées pour ses employés et pour répondre aux besoins de ses clients. Aucun impact n'est à mentionner au 31 décembre 2019.

2054 - Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 848 719		
Terrains	1 044 000		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 656 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	190 731		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	140		
Installations générales, agenc., aménag.	61 705		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 847 388		86 010
Emballages récupérables et divers	46 175		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	48 155		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 894 295		86 010
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	37 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	149 723		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	186 723		
TOTAL GENERAL	17 929 736		86 010

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		5 600 585	1 248 134	
Terrains			1 044 000	
Constructions sur sol propre			7 656 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			190 731	
Installations techn., matériel et outillages ind.			140	
Installations générales, agencements divers			61 705	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		37 406	1 895 993	
Emballages récupérables et divers			46 175	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		48 155		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		85 561	10 894 745	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			37 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		42 709	107 014	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		42 709	144 014	
TOTAL GENERAL		5 728 854	12 286 893	

2055 - Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 146 018	79 937		1 225 955
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 383 324	382 800		1 766 124
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	90 598	21 317		111 915
Installations techniques, matériel et outillage industriels	140			140
Installations générales, agenc. et aménag. divers	50 258	5 983		56 241
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 649 172	127 085	37 406	1 738 851
Emballages récupérables, divers	26 190	4 533		30 723
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 199 681	541 718	37 406	3 703 993
TOTAL GENERAL	4 345 699	621 655	37 406	4 929 949

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
 Construct.
 - sol propre
 - sol autrui
 - installations
 Install. Tech.
 Install. Gén.
 Mat. Transp.
 Mat bureau
 Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

2056 - Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	220 000	1 742 000	100 000	1 862 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	548		548	
Provisions pour pensions, obligations similaires	146 960		146 960	
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 003 191	27 984 865	1 000 000	27 988 056
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 370 699	29 726 865	1 247 508	29 850 056
Dépréciations immobilisations incorporelles	5 320 000		5 320 000	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 317 280		2 773 000	7 544 280
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	24 994 133		133	24 994 000
DEPRECIATIONS	40 631 413		8 093 133	32 538 280
TOTAL GENERAL	42 002 112	29 726 865	9 340 642	62 388 336
Dotations et reprises d'exploitation		1 718 176	9 239 960	
Dotations et reprises financières			682	
Dotations et reprises exceptionnelles		28 008 689	100 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

2057 - Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	107 014	107 014	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 356 601 325	1 356 601 325	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 663	6 663	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 847 451	2 847 451	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 139 264	1 139 264	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 392 997	1 392 997	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	79 535	79 535	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	513 475	513 475	
Charges constatées d'avance	3 068 093	3 061 134	6 959
TOTAL GENERAL	1 365 755 817	1 365 748 858	6 959

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	772 498	772 498		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	24 200	24 200		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 427 453 242	1 427 453 242		
Personnel et comptes rattachés	3 793 832	3 793 832		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 136 542	2 136 542		
Etat : impôt sur les bénéfices	78 730	78 730		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	594	594		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	98 565	98 565		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 751	1 751		
Groupe et associés	8 264	8 264		
Autres dettes	1 020 424 604	1 020 424 604		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	27 055 675	27 055 675		
TOTAL GENERAL	2 481 848 498	2 481 848 498		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice 39 654

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		37 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	27 160 635		
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		41 431	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		8 264	

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

Créances	Montant
IMMOBILISATION FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	886 876 914
Autres	3 080 472
DISPONIBILITES	129 160
TOTAL	890 086 546

Charges à payer

Dettes	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 014
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 034 389 884
Dettes fiscales et sociales	4 682 374
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	2 497 828
TOTAL	1 041 582 099

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance

Produits d'exploitation	Montant
Prestations de services export	2 810 544
Ventes de marchandises	24 245 131
TOTAL	27 055 675

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Montant
ACHATS	
Achats de marchandises	618 166
Petits équipements	2 321
SERVICES EXTERIEURS	
Prestations services Export	1 885 783
Locations	36 239
Charges de copropriété	114 129
Entretien, maintenance	26 287
Primes d'assurances	275 061
Documentation	7 051
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	
Honoraires	10 458
Frais postaux et Téléphone, Internet	6 475
Publicité, publications, relations publiques	979
Déplacements, missions, visas	68 901
Abonnements	3 610
IMPOT, TAXES ET VERS.ASSIMILES	
Licence SAGIA	12 631
TOTAL	3 068 093

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 000 000			10
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite

Un accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi a été signé par la Société et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019. Cet accord concerne tous les salariés et comprend l'ensemble des mesures d'accompagnement liées à leur départ.

Au 31 décembre 2019 ODAS a réalisé une estimation des dépenses qu'elle aurait à encourir sur la durée de cet accord et cette estimation a fait l'objet d'une provision pour restructuration.

Tous les salariés font l'objet d'un licenciement dans le cadre de l'accord collectif, les engagements de retraite précédemment provisionnés ont fait l'objet d'une reprise de provision et la possibilité est ouverte pour ODAS de se faire restituer le fonds spécifique constitué pour couvrir les indemnités de fin de carrière de ses salariés.

En conséquence ODAS a comptabilisé au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 :

- Une reprise de la provision pour indemnités de départ en retraite constituée en 2018 pour 146 960 EUROS
- La constatation d'un produit à recevoir à l'actif du bilan de la valeur au 31 décembre 2019 du fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière, géré par un organisme extérieur, pour 2 772 186,51 EUROS.

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018	%
MARCHANDISES		287 160 481	287 160 481	515 740 471	-44,32 %
SERVICES	32 969	246 970 994	247 003 963	224 105 620	10,22 %

Le montant du chiffre d'affaires relatif
aux contrats à long terme (contrats LEX
et SFMC) est enregistré partiellement en
factures à établir, à l'actif du bilan, à
hauteur de :

Contrat LEX : 251 404 560.77

Contrat SFMC : 602 252 313.25

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts	Net
Résultat courant	14 072 486	8 593 136	5 479 349
Résultat exceptionnel	-34 582 019	-3 354 701	-31 227 318
Participation 2018		-381 171	381 171
Participation 2019	-987 068		-987 068
Intéressement des salariés 2019	-51 247	-17 646	-33 601
RESULTAT COMPTABLE AVANT INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	-21 547 849	4 839 618	-26 387 467

INCIDENCE DE L'INTEGRATION FISCALE

Economie d'impôt Armintex à rétrocéder sur déficit fiscal	1 953	-1 953
--	-------	--------

RESULTAT COMPTABLE APRES INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	-21 547 849	4 841 571	-26 389 420
---	--------------------	------------------	--------------------

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

Exprimé en €

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capital social		30 000 000	
Réserve légale		3 000 000	
Réserves statutaires ou contractuelles		10 800 000	
Report à nouveau		-15 132 917	
Résultat de l'exercice		6 668 724	
Provisions réglementées			
SOLDE		35 335 807	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Capital social			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Report à nouveau			6 668 724
Résultat de l'exercice	26 389 420		
Résultat de l'exercice n-1	6 668 724		
Provisions réglementées			
Dividendes versés			
Autres variations			
SOLDE		26 389 420	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition		8 946 387	

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE				69 264	69 264
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs				39 824	39 824
Exercice en cours				15 640	15 640
TOTAL				55 464	55 464
VALEUR NETTE				13 800	13 800
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs				31 538	31 538
Exercice en cours				14 676	14 676
TOTAL				46 213	46 213
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				14 676	14 676
A plus d'un an et moins de 5 ans				14 689	14 689
A plus de cinq ans					
TOTAL				29 364	29 364
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.				14 676	14 676

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	1
Engagements en matière de pension	
Autres engagements donnés	
TOTAL	1

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature des différences temporaires	Montant
<u>Augmentations du résultat fiscal futur</u>	
Charges déduites et non encore comptabilisées	
Total des accroissements de la dette future d'impôts	0
<u>Diminutions du résultat fiscal futur</u>	
Charges non déductibles temporairement :	
Contribution sociale de solidarité	791 066
Provision PSE	24 909 422
Participation 2019	987 068
Forfait social s/participation 2019	197 414
Provision litige	1 712 000
Provision dépréciation des acomptes	24 994 000
Contentieux	150 000
Produits imposés et non encore comptabilisés :	
Eléments à imputer :	
Total des allègements de la dette future d'impôts	17 209 471

Rémunération des dirigeants

Information non fournie car aboutissant à une divulgation de rémunération individuelle

Exprimé en €

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance

Engagements financiers
Engagements de retraite
Avances et crédits alloués
Rémunérations allouées

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PERSONNELS SALARIES TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT FRANCAIS		
Cadres	75	
Agents de maitrise	10	
(PERSONNELS TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT LOCAL : EFFECTIF MOYEN 40.33)		
TOTAL		85

Consolidation

Depuis 2017 ODAS publie des comptes consolidés. Le périmètre est constitué des sociétés suivantes, détenues à 100 % :

- ARMINTEX
- ANKA, société de droit saoudien.

Liste des filiales et participations

Filiales (plus de 50 %)	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
-------------------------	---------	--	-------------	------------------	------------------	----------------------------	--------------------	----------

ARMINTEX	37 000	139 406	100%	37 000			0	-3 720
----------	--------	---------	------	--------	--	--	---	--------

Participations (10 à 50%)	Capital	Capitaux propres	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
---------------------------	---------	------------------	-------------	------------------	------------------	----------------------------	--------------------	----------

Autres Participations	Capital	Capitaux propres	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
-----------------------	---------	------------------	-------------	------------------	------------------	----------------------------	--------------------	----------



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

RSM Paris

26, rue Cambacérés
75008 Paris
France

ODAS S.A.

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2019

ODAS S.A.

339, Bureaux de la Colline - 92213 Saint-Cloud



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

RSM Paris

26, rue Cambacérés
75008 Paris
France

ODAS S.A.

Siège social : 339, Bureaux de la Colline - 92213 Saint-Cloud

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société ODAS S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ODAS S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 18 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- **Reconnaissance du revenu à l'avancement**

Votre société reconnaît les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites dans le paragraphe « F) Reconnaissance du chiffre d'affaires » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les responsables de suivi des contrats sous le contrôle de la Direction générale.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté notamment à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations des résultats à terminaison de ces contrats, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la Direction générale.

- **Valorisation de la provision pour restructuration**

Votre société enregistre une provision pour restructuration selon la méthode et les modalités décrites dans la note « Indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fonde l'évaluation de cette provision, à revoir les calculs effectués par la société et à vérifier que la note ci-avant fournit une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 18 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.



Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;



RSM Paris

ODAS S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 25 juin 2020

Paris, le 25 juin 2020

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

RSM Paris

Signé électroniquement le 25/06/2020 par
Stephane Marie

François Quédiniac
Associé

Stéphane Marie
Associé

2019

11

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif	3
2051 - Bilan Passif	4
2052 - Compte de résultat	5
2053 - Compte de résultat (suite)	6

Annexes

Annexe	8
Faits caractéristiques de l'exercice	9
Règles et méthodes comptables	10
2054 - Immobilisations	14
2055 - Amortissements	15
2056 - Provisions et dépréciations	16
2057 - Créances et dettes	17
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	18
Produits à recevoir et charges à payer	19
Produits et Charges constatés d'avance	20
Composition du capital social	21
Engagements en matière de retraites, pensions	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Variation des capitaux propres	25
Engagements de crédit-bail	26
Engagements hors bilan	27
Accroissements et allègements de la dette future	28
Rémunération des dirigeants	29
Effectif moyen	30
Consolidation	31
Filiales et Participations	32

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 248 134	1 225 955	22 179	102 116
Fonds commercial				280 585
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	1 878 039	5 968 693	6 372 810
Installations techniques, matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	2 003 873	1 825 814	178 058	229 649
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				48 155
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	37 000		37 000	37 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	107 014		107 014	149 723
ACTIF IMMOBILISE	12 286 893	4 929 949	7 356 944	8 264 037
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 317 280	7 544 280	2 773 000	
Avances et acomptes versés sur commandes	1 564 384 115	24 994 000	1 539 390 115	1 815 058 589
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 356 601 325		1 356 601 325	1 616 870 720
Autres créances	5 979 384		5 979 384	7 030 371
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				572 553
(dont actions propres :)				
Disponibilités	141 625 751		141 625 751	155 612 425
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 068 093		3 068 093	5 528 929
ACTIF CIRCULANT	3 081 975 948	32 538 280	3 049 437 668	3 600 673 587
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				548
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	3 094 262 841	37 468 229	3 056 794 612	3 608 938 172

2051 - Bilan Passif

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-8 464 193	-15 132 917
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-26 389 420	6 668 724
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 946 387	35 335 807
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 871 367	223 739
Provisions pour charges	27 978 689	1 146 960
PROVISIONS	29 850 056	1 370 699
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	772 498	76 849
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	24 200	63 854
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	536 149 343	595 051 558
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 427 453 242	1 511 896 684
Dettes fiscales et sociales	6 108 264	8 404 577
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 751	57 786
Autres dettes	1 020 432 868	1 417 528 121
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	27 055 675	39 152 213
DETTES	3 017 997 841	3 572 231 642
Ecart de conversion passif	328	25
TOTAL GENERAL	3 056 794 612	3 608 938 172

2052 - Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises		287 160 481	287 160 481	515 740 471
Production vendue de biens				
Production vendue de services	32 969	246 970 994	247 003 963	224 105 620
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	32 969	534 131 474	534 164 443	739 846 091
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10 343 663	1 012 278
Autres produits			34	115
PRODUITS D'EXPLOITATION			544 508 141	740 858 484
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			263 642 900	462 260 448
Variation de stock (marchandises)				-3 017 712
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			248 671 661	242 728 879
Impôts, taxes et versements assimilés			1 409 679	1 905 861
Salaires et traitements			12 744 667	14 583 654
Charges sociales			3 124 285	7 133 920
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			621 655	741 920
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				224 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				3 017 712
Dotations aux provisions			1 718 176	
Autres charges			6 001	6 774
CHARGES D'EXPLOITATION			531 939 025	729 585 454
RESULTAT D'EXPLOITATION			12 569 115	11 273 030
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 414 905	2 033 494
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			682	35 371
Différences positives de change			88 190	118 354
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 921	3 791
PRODUITS FINANCIERS			1 507 697	2 191 009
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				682
Intérêts et charges assimilées			1 505	258 888
Différences négatives de change			2 526	60 363
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			296	
CHARGES FINANCIERES			4 327	319 933
RESULTAT FINANCIER			1 503 370	1 871 076
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			14 072 486	13 144 106

2053 - Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	260 632	602 214
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 399
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	129 900	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	390 531	603 613
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 363 277	695 378
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 600 585	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	28 008 689	120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	34 972 550	815 378
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-34 582 019	-211 764
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 038 315	1 466 753
Impôts sur les bénéfices	4 841 571	4 796 865
TOTAL DES PRODUITS	546 406 369	743 653 106
TOTAL DES CHARGES	572 795 789	736 984 382
BENEFICE OU PERTE	-26 389 420	6 668 724

Annexes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat, avant répartition, de l'exercice clos le 31 décembre 2019, dont le total est :

Total Bilan	3 056 794 612,21
Total Produits	546 406 369,04
Total Charges	572 795 788,67
Résultat	-26 389 419,63

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01 janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes et tableaux en pages n°8 à 32 font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18 juin 2020 par les Membres du Conseil d'Administration de la Société.

Les chiffres figurant à l'annexe sont mentionnés en EUROS sauf indication contraire précisée par le sigle des monnaies étrangères.

Pour la conversion en EUROS des opérations effectuées en devises étrangères, les taux de conversion retenus au 31 décembre 2019, sont ceux communiqués par la Banque de France, soit :

Dollar US	EUR	à	1,1234	USD
Riyal saoudien	EUR	à	4,2065	SAR

FAITS CARACTERISTIQUES

GOUVERNANCE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUES

Au 1er trimestre, la mise en oeuvre du scénario validé par le Conseil d'administration de poursuite des contrats en cours jusqu'à leur achèvement marque la fin des travaux du Comité d'Orientation stratégique (COR).

La Direction et les Instances Représentatives du Personnel finalisent l'agrément d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE), effectif le 29 mai 2019. Un dispositif comparable est mis en place pour les personnels de l'implantation en Arabie. La cessation d'activité intervenant de façon progressive, le déroulement du PSE se fait par séquençement au fur et à mesure de l'achèvement des contrats en cours sur une période allant de décembre 2019 à décembre 2023. Ainsi, la première phase de départ de salariés des deux entités est mise en oeuvre le 31 décembre 2019.

FILIALES A L'ETRANGER

Au Liban, les formalités visant à fermer la totalité des implantations sont en voie d'achèvement.

ANKA (filiale d'Armintex en Arabie) poursuit les discussions avec le fournisseur défaillant au titre du contrat dit "SLH" avec l'objectif d'une résolution amiable de ce litige. Aucun élément n'amène à réviser le montant de la provision constituée à la clôture de l'exercice 2017. Le 3 juin 2020, ANKA a soumis une requête en demande d'arbitrage auprès de la CCI-Paris dans son litige l'opposant à la société LUJAIN AL SHARQ afin d'être indemnisée de l'ensemble de son préjudice au titre du contrat SLA (environ 61 M€).

PROGRAMMES EN COURS

MOF / SFMC : poursuite des livraisons d'équipements et prise en charge par les utilisateurs finaux (Ministère de la défense et Ministère de l'intérieur).

Certains fournisseurs continuent de rencontrer des difficultés liées au durcissement de la position allemande en matière d'exportation de défense. Ils proposent des solutions alternatives le cas échéant.

Le 22/12/2019, les Parties signent l'avenant N°4 dont l'exécution est corrélée à la régularisation par le client de ses retards de paiements.

RSNF / LEX : sans affecter la poursuite des travaux de rénovation des navires, l'ensemble des Parties (client et fournisseurs) agréent au 2eme semestre 2019 les conditions de l'avenant N°2. Celui-ci est signé le 08/03/2020 par ODAS et le Ministère de la Défense.

RSNF / AMWAJ : les travaux de clôture s'intensifient au 2eme semestre 2019 (après que les Parties aient agréé les conditions de l'avenant N°2 au contrat LEX, cf. supra).

RSAF / MRTT : l'avenant N°3 de régularisation du contrat MRTT 5 est signé le 17/04/2019 et les paiements sont régularisés en totalité. Un reliquat d'activité de clôture se poursuivra en 2020 au titre des contrats MRTT 4 et MRTT 5.

RSADF : les contrats OASIS 8 et SLBS 4 sont clôturés au 4eme trimestre 2019. Le 30/01/2020, le client transmet à ODAS les deux "certificats de liquidation finale" signés par le Ministère de la Défense.

RSLF : les livraisons du contrat MILAN 5 sont achevées, un reliquat de paiement est attendu en 2020.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

Aucune modification n'a été effectuée en 2019 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels.

- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire ou dégressif, selon le tableau ci-dessous :

	LINEAIRE DEGRESSIF	DUREE	
		FRANCE	ETRANGER
Études, logiciels informatiques	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Constructions	L	20 ans	-
Agencements, aménagements et installations	L ou D	5 à 10 ans	3 à 10 ans
Matériel et outillage	L ou D	5 ans	5 ans
Matériel de transport	L	4 ans	3 ans
Matériel de bureau	L ou D	2 à 5 ans	5 ans
Matériel informatique	D	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans	5 ans
Matériels et équipements divers	L ou D	3 à 5 ans	3 à 5 ans

Le fonds commercial de SOFRESA acquis par ODAS en 2013 pour un montant de 5 600 584.66 euros est incessible et sans valeur de négociation sur un marché. Une perte définitive sur la valeur totale du fonds a été constatée à la clôture de l'exercice. Corrélativement la provision pour dépréciation antérieurement constituée a été reprise.

B) PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

· Titres de Participation

La valeur d'inventaire a été déterminée en fonction de l'actif net des filiales et participations. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur d'acquisition des titres, il est constitué une dépréciation.

· Valeurs mobilières de placement

Elles ont été cédées pour la totalité.

C) STOCKS :

A la clôture 2019, la société ODAS est propriétaire d'un stock de marchandises dont les perspectives de revente sont pour partie très incertaines. En conséquence il a été déprécié à hauteur de 7 544 K€.

D) CREANCES :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

E) OPERATIONS EN DEVISES :

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours des devises en fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes, créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes et gains latents sur créances et dettes en monnaies étrangères ont été pris en compte pour la détermination du résultat fiscal.

Les écarts de conversion sur disponibilités sont portés en pertes et gains de change.

F) RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :

Une analyse par contrat des conditions de livraison des produits ou de réalisation des prestations de services est réalisée afin de définir la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires.

Les principales options comptables retenues à ce titre sont détaillées ci-après :

La société peut être amenée à appliquer la méthode comptable dite à l'avancement pour la reconnaissance du revenu de certains contrats ou partie de contrats dès lors que les critères suivants sont remplis :

- Exécution du contrat sur plusieurs exercices ;
- Complexité significative de l'exécution du contrat (Recherche et Développement, réalisation pouvant être soumise à des aléas, difficulté d'approvisionnement...) ;
- Capacité de l'entreprise à suivre de façon objective l'avancement de la prestation au fur et à mesure de l'exécution réelle du contrat ainsi que sa marge à terminaison.

Si l'ensemble de ces critères sont remplis et que la méthode de reconnaissance du revenu à l'avancement reflète la meilleure vision économique qu'a la société, alors cette dernière est appliquée.

Après analyse par la société de ses contrats, cette méthode comptable est appliquée pour les contrats LEX et SFMC.

L'avancement est déterminé sur la base de l'avancement technique déclaré par les sous-traitants.

Les jalons de facturation définis contractuellement peuvent être décorrélés de l'avancement technique.

De fait, les produits reconnus au titre des contrats long terme sont ajustés par la constatation de factures à établir ou de produits constatés d'avance.

Lorsque la marge estimée à terminaison est négative, la perte à terminaison est constatée immédiatement en résultat sous déduction de la perte déjà comptabilisée à l'avancement, et fait l'objet d'une provision.

A la clôture 2019, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison réalisée n'a pas relevé de perte à terminaison à fin décembre 2019.

Assistance technique à régulariser

Pour les prestations d'assistance technique à régulariser, les produits et les charges afférents aux commandes correspondantes sont pris en compte dans l'exercice au cours duquel les commandes client sont signées.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour leur mission légale d'audit au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 s'élèvent à :

- 109 250 € HT hors frais et débours pour KPMG Audit.
- 28 606 € HT hors frais et débours pour RSM.

PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES SPÉCIFIQUES DES ETATS FINANCIERS

Résultat Exceptionnel

Ce résultat résulte essentiellement d'opérations exceptionnelles :

- La signature en 2019 d'un Plan Sauvegarde Emploi, étalé sur cinq ans, pour un montant de 29 082 392,14 €;
- La perte définitive sur la valeur totale du fonds commercial pour 5 600 584,56 €

RÉGIME D'INTEGRATION FISCALE DES GROUPES DE SOCIÉTÉS

Dans le cadre du régime d'intégration fiscale, ODAS est la Société Tête du groupe intégré qu'elle compose avec ARMINTEX.

La convention d'intégration entre la société du groupe prévoit qu'ODAS soit la seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par la filiale, et que cette dernière se trouve dans une situation comparable à celle qui serait la sienne si elle était imposée séparément.

Dans l'hypothèse où la filiale, après avoir été déficitaire, redevient bénéficiaire, elle peut imputer sur son bénéfice les déficits antérieurement subis, pour le calcul de l'impôt dû à la société mère qui rétrocède ainsi l'économie antérieurement réalisée.

CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Le CICE est remplacé par un allègement de cotisations patronales.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le contexte épidémique lié au coronavirus COVID-19 crée une situation incertaine. A ce stade, il est difficile d'en mesurer les impacts sur l'activité; la société met en place les mesures appropriées pour ses employés et pour répondre aux besoins de ses clients. Aucun impact n'est à mentionner au 31 décembre 2019.

2054 - Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 848 719		
Terrains	1 044 000		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 656 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	190 731		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	140		
Installations générales, agenc., aménag.	61 705		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 847 388		86 010
Emballages récupérables et divers	46 175		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	48 155		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 894 295		86 010
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	37 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	149 723		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	186 723		
TOTAL GENERAL	17 929 736		86 010

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		5 600 585	1 248 134	
Terrains			1 044 000	
Constructions sur sol propre			7 656 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			190 731	
Installations techn., matériel et outillages ind.			140	
Installations générales, agencements divers			61 705	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		37 406	1 895 993	
Emballages récupérables et divers			46 175	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		48 155		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		85 561	10 894 745	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			37 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		42 709	107 014	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		42 709	144 014	
TOTAL GENERAL		5 728 854	12 286 893	

2055 - Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 146 018	79 937		1 225 955
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 383 324	382 800		1 766 124
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	90 598	21 317		111 915
Installations techniques, matériel et outillage industriels	140			140
Installations générales, agenc. et aménag. divers	50 258	5 983		56 241
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 649 172	127 085	37 406	1 738 851
Emballages récupérables, divers	26 190	4 533		30 723
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 199 681	541 718	37 406	3 703 993
TOTAL GENERAL	4 345 699	621 655	37 406	4 929 949

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
 Construct.
 - sol propre
 - sol autrui
 - installations
 Install. Tech.
 Install. Gén.
 Mat. Transp.
 Mat bureau
 Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	--------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
 Primes de remboursement des obligations

2056 - Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	220 000	1 742 000	100 000	1 862 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	548		548	
Provisions pour pensions, obligations similaires	146 960		146 960	
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 003 191	27 984 865	1 000 000	27 988 056
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 370 699	29 726 865	1 247 508	29 850 056
Dépréciations immobilisations incorporelles	5 320 000		5 320 000	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 317 280		2 773 000	7 544 280
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	24 994 133		133	24 994 000
DEPRECIATIONS	40 631 413		8 093 133	32 538 280
TOTAL GENERAL	42 002 112	29 726 865	9 340 642	62 388 336
Dotations et reprises d'exploitation		1 718 176	9 239 960	
Dotations et reprises financières			682	
Dotations et reprises exceptionnelles		28 008 689	100 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

2057 - Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	107 014	107 014	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 356 601 325	1 356 601 325	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 663	6 663	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 847 451	2 847 451	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 139 264	1 139 264	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 392 997	1 392 997	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	79 535	79 535	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	513 475	513 475	
Charges constatées d'avance	3 068 093	3 061 134	6 959
TOTAL GENERAL	1 365 755 817	1 365 748 858	6 959

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	772 498	772 498		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	24 200	24 200		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 427 453 242	1 427 453 242		
Personnel et comptes rattachés	3 793 832	3 793 832		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 136 542	2 136 542		
Etat : impôt sur les bénéfices	78 730	78 730		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	594	594		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	98 565	98 565		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 751	1 751		
Groupe et associés	8 264	8 264		
Autres dettes	1 020 424 604	1 020 424 604		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	27 055 675	27 055 675		
TOTAL GENERAL	2 481 848 498	2 481 848 498		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

39 654

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		37 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	27 160 635		
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		41 431	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		8 264	

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

Créances	Montant
IMMOBILISATION FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	886 876 914
Autres	3 080 472
DISPONIBILITES	129 160
TOTAL	890 086 546

Charges à payer

Dettes	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 014
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 034 389 884
Dettes fiscales et sociales	4 682 374
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	2 497 828
TOTAL	1 041 582 099

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance

Produits d'exploitation	Montant
Prestations de services export	2 810 544
Ventes de marchandises	24 245 131
TOTAL	27 055 675

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Montant
ACHATS	
Achats de marchandises	618 166
Petits équipements	2 321
SERVICES EXTERIEURS	
Prestations services Export	1 885 783
Locations	36 239
Charges de copropriété	114 129
Entretien, maintenance	26 287
Primes d'assurances	275 061
Documentation	7 051
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	
Honoraires	10 458
Frais postaux et Téléphone, Internet	6 475
Publicité, publications, relations publiques	979
Déplacements, missions, visas	68 901
Abonnements	3 610
IMPOT, TAXES ET VERS.ASSIMILES	
Licence SAGIA	12 631
TOTAL	3 068 093

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 000 000			10
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite

Un accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi a été signé par la Société et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019. Cet accord concerne tous les salariés et comprend l'ensemble des mesures d'accompagnement liées à leur départ.

Au 31 décembre 2019 ODAS a réalisé une estimation des dépenses qu'elle aurait à encourir sur la durée de cet accord et cette estimation a fait l'objet d'une provision pour restructuration.

Tous les salariés font l'objet d'un licenciement dans le cadre de l'accord collectif, les engagements de retraite précédemment provisionnés ont fait l'objet d'une reprise de provision et la possibilité est ouverte pour ODAS de se faire restituer le fonds spécifique constitué pour couvrir les indemnités de fin de carrière de ses salariés.

En conséquence ODAS a comptabilisé au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 :

- Une reprise de la provision pour indemnités de départ en retraite constituée en 2018 pour 146 960 EUROS
- La constatation d'un produit à recevoir à l'actif du bilan de la valeur au 31 décembre 2019 du fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière, géré par un organisme extérieur, pour 2 772 186,51 EUROS.

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018	%
MARCHANDISES		287 160 481	287 160 481	515 740 471	-44,32 %
SERVICES	32 969	246 970 994	247 003 963	224 105 620	10,22 %

Le montant du chiffre d'affaires relatif
aux contrats à long terme (contrats LEX
et SFMC) est enregistré partiellement en
factures à établir, à l'actif du bilan, à
hauteur de :
Contrat LEX : 251 404 560.77
Contrat SFMC : 602 252 313.25

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts	Net
Résultat courant	14 072 486	8 593 136	5 479 349
Résultat exceptionnel	-34 582 019	-3 354 701	-31 227 318
Participation 2018		-381 171	381 171
Participation 2019	-987 068		-987 068
Intéressement des salariés 2019	-51 247	-17 646	-33 601
RESULTAT COMPTABLE AVANT INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	-21 547 849	4 839 618	-26 387 467

INCIDENCE DE L'INTEGRATION FISCALE

Economie d'impôt Armintex à rétrocéder sur déficit fiscal	1 953	-1 953
--	-------	--------

RESULTAT COMPTABLE APRES INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	-21 547 849	4 841 571	-26 389 420
---	--------------------	------------------	--------------------

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

Exprime en €

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capital social		30 000 000
Réserve légale		3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles		10 800 000
Report à nouveau		-15 132 917
Résultat de l'exercice		6 668 724
Provisions réglementées		
SOLDE		35 335 807

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Capital social		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Report à nouveau		6 668 724
Résultat de l'exercice	26 389 420	
Résultat de l'exercice n-1	6 668 724	
Provisions réglementées		
Dividendes versés		
Autres variations		
SOLDE		26 389 420

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		8 946 387

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE				69 264	69 264
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs				39 824	39 824
Exercice en cours				15 640	15 640
TOTAL				55 464	55 464
VALEUR NETTE				13 800	13 800
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs				31 538	31 538
Exercice en cours				14 676	14 676
TOTAL				46 213	46 213
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				14 676	14 676
A plus d'un an et moins de 5 ans				14 689	14 689
A plus de cinq ans					
TOTAL				29 364	29 364
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.				14 676	14 676

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	1
Engagements en matière de pension	
Autres engagements donnés	
TOTAL	1

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature des différences temporaires	Montant
<u>Augmentations du résultat fiscal futur</u>	
Charges déduites et non encore comptabilisées	
Total des accroissements de la dette future d'impôts	0
<u>Diminutions du résultat fiscal futur</u>	
Charges non déductibles temporairement :	
Contribution sociale de solidarité	791 066
Provision PSE	24 909 422
Participation 2019	987 068
Forfait social s/participation 2019	197 414
Provision litige	1 712 000
Provision dépréciation des acomptes	24 994 000
Contentieux	150 000
Produits imposés et non encore comptabilisés :	
Eléments à imputer :	
Total des allègements de la dette future d'impôts	17 209 471

Rémunération des dirigeants

Information non fournie car aboutissant à une divulgation de rémunération individuelle

Exprimé en €

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance

Engagements financiers

Engagements de retraite

Avances et crédits alloués

Rémunérations allouées

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PERSONNELS SALARIES TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT FRANCAIS		
Cadres	75	
Agents de maitrise	10	
(PERSONNELS TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT LOCAL : EFFECTIF MOYEN 40.33)		
TOTAL		85

Consolidation

Depuis 2017 ODAS publie des comptes consolidés. Le périmètre est constitué des sociétés suivantes, détenues à 100 % :

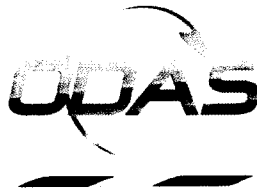
- ARMINTEX
- ANKA, société de droit saoudien.

Liste des filiales et participations

Filiales (plus de 50 %)	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
ARMINTEX	37 000	139 406	100%	37 000			0	-3 720

Participations (10 à 50%)	Capital	Capitaux propres	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
----------------------------------	----------------	-------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------------------	---------------------------	-----------------

Autres Participations	Capital	Capitaux propres	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
------------------------------	----------------	-------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------------------	---------------------------	-----------------



Société anonyme au capital de 30 000 000 euros
Siège social : 339, bureaux de la Colline - 92213 SAINT-CLOUD
491 608 642 RCS NANTERRE

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE et EXTRAORDINAIRE
DU 17 septembre 2020**

**AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

SIXIEME RESOLUTION

Décision relative à l'affectation du résultat

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019, d'un montant de - 26 389 419,63 euros, au poste « report à nouveau », portant celui-ci de -8 464 193,27 euros à -34 853 612,90 euros.

constate que compte tenu de cette affectation, les capitaux propres s'élèvent à la somme de 8 946 387,10 euros pour un capital social de 30.000.000 d'euros,

constate qu'en raison de l'affectation de ce résultat, les capitaux propres de la Société sont inférieurs à la moitié du capital social et qu'il convient, conformément aux dispositions de l'article L. 225-248 du Code de commerce, que l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés décide s'il y a lieu de prononcer la dissolution anticipée de la Société,

L'Assemblée Générale constate, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, qu'il a été distribué les dividendes suivants au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividendes	Montant des revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %	Montant des revenus distribués non éligibles à la réfaction de 40 %
2016	4 200 000 €	0	4 200 000 €
2017	0	0	0
2018	0	0	0

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME


Daniel Argenson
Président-Directeur Général



Greffe du Tribunal de Commerce

4 rue Pablo Neruda

92020 NANTERRE CEDEX

Saint-Cloud, le 29 septembre 2020
référence : 020/20/DJ

Recommandé avec AR

Objet : Dépôt des comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31.12.19

Monsieur le Greffier,

Nous vous prions de trouver sous ce pli, aux fins de dépôt, les documents suivants relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

En un exemplaire certifié conforme par le Président-Directeur Général :

- les comptes annuels 2019 (bilan, compte de résultat et annexe),
- la résolution d'affectation du résultat prise par l'AGM du 17 septembre 2020,
- les comptes consolidés 2019

Ainsi qu'un exemplaire :

- du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels,
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,

Nous vous remercions de bien vouloir nous adresser en retour votre récépissé de dépôt d'acte.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur le Greffier, l'expression de nos salutations distinguées.

N. ADNET
Direction Juridique