

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**

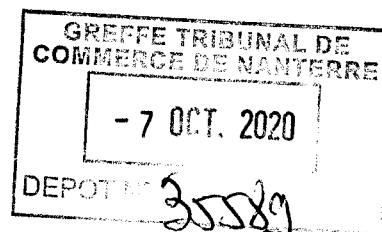
Nature du document : Documents comptables (B-C)

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 35589



GROUPE ODAS

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2019

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
EUR		Période :	31/12/2019

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2019	NET31/12/2018
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 249 798	1 226 544	23 254	103 574
Fonds commercial				280 584
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes immob. incorpor.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 849 800	1 879 154	5 970 646	6 375 469
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	2 003 872	1 825 814	178 058	229 649
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				48 155
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	20 000	20 000		
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	107 014		107 014	150 884
TOTAL III	12 274 624	4 951 652	7 322 972	8 232 315
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,acomptes versés/commandes	1 563 851 554	24 994 000	1 538 857 554	1 814 526 744
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 356 601 325		1 356 601 325	1 616 870 720
Actifs d'impôt différé				4 496 918
Autres créances	5 973 146		5 973 146	7 033 721
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				572 553
Actions propres				
Disponibilités	142 706 783		142 706 783	156 715 255
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 068 093		3 068 093	5 548 864
TOTAL IV	3 082 518 181	32 538 280	3 049 979 901	3 605 764 775
Charges à répartir/plsrs exercices V				
Primes rembours des obligations VI				
Ecarts de conversion actif VII				
Ecarts arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	3 094 792 805	37 489 932	3 057 302 873	3 613 997 090

ODAS

Périmètre :

GROUPE

Bilan GROUPE ODAS

Scénario :

EUR

Période :

31/12/2019

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	4 892 991	8 769 383
Ecarts de conversion groupe	20 817	49 395
Report à nouveau	-8 464 193	-15 132 917
RESULTAT GROUPE	-30 817 994	2 805 794
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	9 431 621	40 291 655
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	1 871 367	223 190
Provisions pour charges	27 978 689	1 148 310
Provisions pour passif d'impôt différé		63 348
TOTAL IV	29 850 056	1 434 848
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	772 498	76 849
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	24 200	63 854
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	536 149 343	595 051 558
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 427 482 768	1 511 940 370
Dettes fiscales et sociales	6 110 358	8 406 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 750	57 786
Autres dettes	1 020 424 604	1 417 521 809
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	27 055 675	39 152 213
TOTAL V	3 018 021 196	3 572 270 587
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL (I à VII)	3 057 302 873	3 613 997 090

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	287 160 481	515 740 471
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	32 969	296 864
Production vendue de services Export	246 959 108	223 808 756
TOTAL I	534 152 558	739 846 091
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	10 343 663	1 012 278
Autres produits	34	115
TOTAL II	10 343 697	1 012 393
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	263 642 900	462 260 448
Variation de stock de marchandises		-3 017 712
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	248 628 614	242 800 509
Impôts, taxes et versements assimilés	1 409 679	1 907 230
Salaires et traitements	12 773 962	14 607 521
Charges sociales	3 127 225	7 137 679
Dotations aux amortissements immobilisations	622 841	742 415
Dotations aux provisions immobilisations		224 000
Dotations aux provisions sur actif circulant		3 017 712
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 718 176	
Autres charges	6 001	6 774
TOTAL III	531 929 398	729 686 576
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	12 566 857	11 171 908
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Type : ODAS

Périmètre : GROUPE

Compte de résultat GROUPE ODAS

Scénario : EUR Période : 31/12/2019

Rubriques	MONTANT BRUT	NET31/12/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	1 414 905	2 032 871
Reprises sur provisions, transferts charges	133	
Différences positives de change	99 179	120 661
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 921	3 791
Ecart de conversion		
TOTAL IV	1 518 138	2 157 323
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		134
Intérêts et charges assimilées	1 505	7 259
Différences négatives de change	5 568	60 363
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	296	
Ecart de conversion		
TOTAL V	7 369	67 756
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	1 510 769	2 089 567
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	14 077 626	13 261 475
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	260 632	602 214
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		1 399
Reprises provisions, transferts charges	129 899	
TOTAL VI	390 531	603 613
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 363 277	695 378
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 600 584	
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	28 008 689	120 000
TOTAL VII	34 972 550	815 378
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-34 582 019	-211 765
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 038 315	1 466 753
Impôts dus sur les bénéfices	4 841 716	4 869 695
Impôts différés sur les bénéfices	4 433 570	3 907 468
TOTAL VIII	10 313 601	10 243 916
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	546 404 924	743 619 420
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	577 222 918	740 813 626
RESULTAT NET COMPTABLE	-30 817 994	2 805 794

Groupe : ODAS**Périmètre : GROUPE****Tableau de flux de trésorerie : Consolidé****K EUR****Période :****31/12/2019**

RUBRIQUES	31/12/2019
Résultat net des sociétés intégrées	-30 818
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	21 010
- Variation des impôts différés	4 497
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	5 601
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	290
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-15 424
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-15 134
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-38
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-38
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Remboursements d'emprunts	-40
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-40
Variations de trésorerie (A)	-15 212
Trésorerie d'ouverture (B)	157 211
Trésorerie de clôture (C)	141 934
Incidence des variations des cours de devises	-65
Ecart (A - (C - B))	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec la loi du 3 juin 1985, le décret du 17 février 1986 et l'arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

1 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 ; le Groupe 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.

2 PRINCIPES DE CONSOLIDATION :

2.1 METHODES :

ODAS détenant un contrôle exclusif direct ou indirect dans toutes les Sociétés du Groupe, elles sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

2.2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

2.2.1 Composition

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	CODE SIRET	% D'INTERET	% DE CONTROLE
ODAS	339, Bureaux de la colline - St Cloud	49160864200022	SOCIETE CONSOLIDANTE	
ARMINTEX	322, Bureaux de la colline - St Cloud	50816104900012	100,00%	100,00%
ANKA	PO Box 91877 Riyadh Saudi Arabia	CR 1010609328	100,00%	100,00%

2.2.2 Variations du périmètre

Il n'a pas été enregistré de variation de périmètre au cours de l'exercice 2019.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

La Société L'ORIENT HOLDING SAL n'a pas été retenue dans le périmètre de consolidation, cette entité créée en 2017 et à l'incidence peu significative étant dissoute et en liquidation suite à une décision de son Assemblée Générale en date du 30 janvier 2018.

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

3.1

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

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Les immobilisations corporelles comme les immobilisations incorporelles figurent à l'actif à leur coût d'acquisition.

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
Etudes, logiciels informatiques	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Constructions	L	20 ans	N/A
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

3.3 STOCKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

La valorisation des marchandises en stock a été effectuée au coût de revient hors T.V.A.

3.4 PRISE EN COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES SUR LES CONTRATS :

Pour les contrats à long terme, la méthode retenue est celle dite à "l'avancement des travaux". Il est tenu compte des pertes éventuelles à terminaison.

3.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les titres de participation des Sociétés non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'usage si celle-ci est inférieure. La valeur d'usage est déterminée à partir de l'actif net réévalué.

3.6 TITRES DE PLACEMENT :

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure. ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2019.

3.7 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.

En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, les comptes 2019 sont exprimés en Riyals saoudiens(SAR). Leur conversion en EUROS dans les comptes consolidés a conduit à la constatation d'un écart de conversion de 21 K€ enregistré dans les réserves du Groupe.

3.8 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Un accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi a été signé par ODAS et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019. Cet accord concerne tous les salariés en France et comprend l'ensemble des mesures d'accompagnement liées à leur départ. D'autres mesures particulières ont été contractualisées pour les personnels travaillant en Arabie Saoudite. Au 31 décembre 2019 ODAS a réalisé une estimation des dépenses qu'elle aurait à encourir pour tous les salariés du Groupe pendant la durée d'application de ces mesures et cette estimation a fait l'objet d'une provision pour restructuration.

Tous les salariés devant faire l'objet d'un licenciement, 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 2019 :

- Une reprise de la provision pour indemnités de départ en retraite constituée en 2018 pour 146 960 EUROS
- 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 2 772 187 EUROS.

4 AJUSTEMENTS ET RETRAITEMENTS :

Les principaux ajustements et retraitements effectués sur les bilans et comptes de résultat sont les suivants :

- les dividendes reçus des sociétés consolidées sont neutralisés dans le résultat consolidé,
- les charges et les produits réciproques des sociétés consolidées ont été compensés et sont sans effet sur le résultat.
- les impôts différés à payer ou payés d'avance, sont comptabilisés pour tenir compte des décalages temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal. Les impôts différés sont calculés au taux de l'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice, selon la méthode du report variable. Le taux retenu est 31 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 32,023 %.
- par prudence, les actifs d'impôt relatifs aux sociétés fiscalement déficitaires ne sont pas constatés.

5 PRINCIPAUX POSTES (EN K€) :

5.1 TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES NON CONSOLIDEES :

SOCIETES DETENUES	SIEGE SOCIAL	%	VALEUR NETTE DES TITRES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT DE L'EXERCICE
L'ORIENT HOLDING SAL	Beyrouth	100	0	48	(9)

Société en liquidation: les chiffres sont ceux des comptes de liquidation arrêtés le 30 janvier 2018.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

**GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD**

5.2 IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS(EN K€) :

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE	Valeurs Brutes en début d'exercice	Acquisitions	Sorties	Transferts de poste à poste	Valeurs Brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	6 850		5 601		1 249
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 850				7 850
• Autres immobilisations	1 956	38	38	48	2 004
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés	48			-48	
TOTAL	10 898	38	38		10 898
Immobilisations financières	171		43		128
TOTAL GENERAL	17 919	38	5 682		12 275

ETAT DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Transferts de poste à poste	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	1 145	80			1 225
Immobilisations corporelles					
• Constructions	1 450	405			1 855
• Autres immobilisations	1 751	138	38		1 851
TOTAL AMORTISSEMENTS	4 346	623	38		4 931
Dépréciation du fonds commercial	5 320		5 320		
Dépréciation des titres	20				20
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS	5 340		5 320		20
Stocks	10 318		2 773		7 545
Avances et acomptes versés	24 994				24 994
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT	35 312		2 773		32 539
TOTAL GENERAL	44 998	623	8 131		37 490

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2019.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

**GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD**

5.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES(EN K€) :

RUBRIQUES	CONTRIBUTION GROUPE	INTERETS HORS GROUPE	TOTAL
• CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2018	40 292		40 292
• Ecritures 2018 post consolidation	-14		-14
• Ecart de conversion sur filiales étrangères	-28		-28
• Résultat	-30 818		-30 818
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2019	9 432		9 432

5.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES(EN K€) :

	2019	2018
• Coûts supplémentaires sur contrats de vente		1 000
• Provisions pour restructuration	27 979	
• Provisions pour impôt		63
• Indemnités de départ à la retraite		148
• Recouvrement incertain	9	3
• Litiges	1 862	220
TOTAL	29 850	1 434

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

	2019	2018
• Contribution sociale de solidarité		234
• Indemnités de départ en retraite		47
• Dépréciation du fonds commercial		1 704
• Dépréciation des acomptes versés		1 766
• Participation des salariés et forfait social		425
• Coût sur marchandises		320
• Plus value latente sur OPCVM		1
TOTAL		4 497

Aucune base n'est retenue pour le calcul de l'impôt différé actif, du fait de l'absence de perspective d'utilisation des déficits fiscaux d'ODAS.

Décomposition de la charge d'impôt: Impôt courant	4 842
Impôt différé	4 434
	<u>9 276</u>

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019

GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	-21 543
Impôt théorique à 34,43 %	-7 418
Ecart d'impôt sur filiales étrangères(ANKA)	-2
Déficit d'ODAS BRANCH non imputé	5 395
Impôt calculé en social sur différences temporaires(ID non activé)	6 885
Impôts différés actifs antérieurs annulés	4 497
Impôts différés passifs antérieurs annulés	-63
Impôt sur différences permanentes	34
Incidence taux de 28 %	-27
Franchise sur CSB	-25
Impôt comptabilisé	9 276

5.7 CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONES GEOGRAPHIQUES(EN K€) :

	2019	2018
• FRANCE	33	297
• EXPORT	534 120	739 549
TOTAL	534 153	739 846

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2019	2018
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement	4	4
• Revenus des dépôts et bons de caisse	1 415	2 033
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation		
• Résultat de change	94	60
• Autres intérêts	-2	-7
TOTAL	1 511	2 090

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, la perte par action du Groupe est de 10,27 euros pour l'exercice 2019.

5.10 VENTILATION PAR NATURE ET PAR ECHEANCE DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les emprunts et dettes financières divers qui figurent au passif du bilan pour un montant de 24 K€ sont constitués de dépôts et cautionnements reçus et d'échéances comprises entre un an et cinq ans au plus.

5.11 EFFECTIF MOYEN :

	Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit français		Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit local
	Personnels Salariés	Personnels mis à la disposition de l'entreprise	
Catégories :			
• Cadres	75	0	
• Agents de maîtrise et techniciens	10		
• Employés			
TOTAUX	85	0	41

5.12 REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Information non fournie car aboutissant à une divulgation de rémunération individuelle.

6. GARANTIES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

EN K EUR

6.1 DONNES AU TIERS

NEANT

6.2 RECUS DE TIERS

NEANT

ODAS S.A.

Siège social : 339, Bureaux de la colline - 92213
SAINT-CLOUD

Société anonyme au capital de 30 000 000 euros

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 décembre 2019

ODAS S.A.

Siège social : 339, Bureaux de la colline - 92213 SAINT-CLOUD CEDEX
Société anonyme au capital de 30 000 000 euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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 votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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, à la fin de l'exercice, **de** l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés" 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 1er 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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Reconnaissance du revenu à l'avancement

Votre société reconnaît les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites dans la note 3.4 «Prise en compte des produits et charges sur les contrats» 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 les modalités décrites dans la note 3.8 «Engagements vis-à-vis du personnel» 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 18 juin 2020.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés. 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.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 ;

- 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris et à Paris La Défense, le 25/06/2020

Les commissaires aux comptes

RSM Paris

Signé électroniquement le 25/06/2020 par
Stephane Marie



Stéphane MARIE

Associé

KPMG AUDIT

Département de KPMG S.A.



François QUEDINIAC

Associé

GROUPE ODAS

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2019

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
EUR		Période :	31/12/2019

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2019	NET31/12/2018
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 249 798	1 226 544	23 254	103 574
Fonds commercial				280 584
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes immob. incorpor.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 849 800	1 879 154	5 970 646	6 375 469
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	2 003 872	1 825 814	178 058	229 649
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				48 155
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	20 000	20 000		
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	107 014		107 014	150 884
TOTAL III	12 274 624	4 951 652	7 322 972	8 232 315
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnemts				
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,acomptes versés/commandes	1 563 851 554	24 994 000	1 538 857 554	1 814 526 744
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 356 601 325		1 356 601 325	1 616 870 720
Actifs d'impôt différé				4 496 918
Autres créances	5 973 146		5 973 146	7 033 721
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				572 553
Actions propres				
Disponibilités	142 706 783		142 706 783	156 715 255
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 068 093		3 068 093	5 548 864
TOTAL IV	3 082 518 181	32 538 280	3 049 979 901	3 605 764 775
Charges à répartir/plsrs exercices V				
Primes rembours des obligations VI				
Ecarts de conversion actif VII				
Ecarts arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	3 094 792 805	37 489 932	3 057 302 873	3 613 997 090

:	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
Scénario :	EUR	Période :	31/12/2019

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	4 892 991	8 769 383
Ecarts de conversion groupe	20 817	49 395
Report à nouveau	-8 464 193	-15 132 917
RESULTAT GROUPE	-30 817 994	2 805 794
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	9 431 621	40 291 655
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	1 871 367	223 190
Provisions pour charges	27 978 689	1 148 310
Provisions pour passif d'impôt différé		63 348
TOTAL IV	29 850 056	1 434 848
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	772 498	76 849
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	24 200	63 854
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	536 149 343	595 051 558
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 427 482 768	1 511 940 370
Dettes fiscales et sociales	6 110 358	8 406 148
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 750	57 786
Autres dettes	1 020 424 604	1 417 521 809
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	27 055 675	39 152 213
TOTAL V	3 018 021 196	3 572 270 587
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL (I à VII)	3 057 302 873	3 613 997 090

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS			
EUR		Période :	31/12/2019

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	287 160 481	515 740 471
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	32 969	296 864
Production vendue de services Export	246 959 108	223 808 756
TOTAL I	534 152 558	739 846 091
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	10 343 663	1 012 278
Autres produits	34	115
TOTAL II	10 343 697	1 012 393
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	263 642 900	462 260 448
Variation de stock de marchandises		-3 017 712
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	248 628 614	242 800 509
Impôts, taxes et versements assimilés	1 409 679	1 907 230
Salaires et traitements	12 773 962	14 607 521
Charges sociales	3 127 225	7 137 679
Dotations aux amortissements immobilisations	622 841	742 415
Dotations aux provisions immobilisations		224 000
Dotations aux provisions sur actif circulant		3 017 712
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 718 176	
Autres charges	6 001	6 774
TOTAL III	531 929 398	729 686 576
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	12 566 857	11 171 908
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

ape : ODAS

Périmètre : GROUPE

Compte de résultat GROUPE ODAS

Scénario : EUR Période : 31/12/2019

Rubriques	MONTANT BRUT	NET31/12/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	1 414 905	2 032 871
Reprises sur provisions, transferts charges	133	
Différences positives de change	99 179	120 661
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 921	3 791
Ecart de conversion		
TOTAL IV	1 518 138	2 157 323
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		134
Intérêts et charges assimilées	1 505	7 259
Différences négatives de change	5 568	60 363
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	296	
Ecart de conversion		
TOTAL V	7 369	67 756
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	1 510 769	2 089 567
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	14 077 626	13 261 475
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	260 632	602 214
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		1 399
Reprises provisions, transferts charges	129 899	
TOTAL VI	390 531	603 613
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 363 277	695 378
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 600 584	
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	28 008 689	120 000
TOTAL VII	34 972 550	815 378
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-34 582 019	-211 765
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 038 315	1 466 753
Impôts dus sur les bénéfices	4 841 716	4 869 695
Impôts différés sur les bénéfices	4 433 570	3 907 468
TOTAL VIII	10 313 601	10 243 916
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	546 404 924	743 619 420
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	577 222 918	740 813 626
RESULTAT NET COMPTABLE	-30 817 994	2 805 794

Groupe : ODAS**Périmètre : GROUPE****Tableau de flux de trésorerie : Consolidé****K EUR****Période : 31/12/2019**

RUBRIQUES	31/12/2019
Résultat net des sociétés intégrées	-30 818
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	21 010
- Variation des impôts différés	4 497
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	5 601
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	290
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-15 424
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-15 134
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-38
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-38
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Remboursements d'emprunts	-40
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-40
Variations de trésorerie (A)	-15 212
Trésorerie d'ouverture (B)	157 211
Trésorerie de clôture (C)	141 934
Incidence des variations des cours de devises	-65
Ecart (A - (C - B))	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec la loi du 3 juin 1985, le décret du 17 février 1986 et l'arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

1 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 ; le Groupe 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.

2 PRINCIPES DE CONSOLIDATION :

2.1 METHODES :

ODAS détenant un contrôle exclusif direct ou indirect dans toutes les Sociétés du Groupe, elles sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

2.2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

2.2.1 Composition

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	CODE SIRET	% D'INTERET	% DE CONTROLE
ODAS	339, Bureaux de la colline - St Cloud	49160864200022	SOCIETE CONSOLIDANTE	
ARMINTEX	322, Bureaux de la colline - St Cloud	50816104900012	100,00%	100,00%
ANKA	PO Box 91877 Riyadh Saudi Arabia	CR 1010609328	100,00%	100,00%

2.2.2 Variations du périmètre

Il n'a pas été enregistré de variation de périmètre au cours de l'exercice 2019.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

La Société L'ORIENT HOLDING SAL n'a pas été retenue dans le périmètre de consolidation, cette entité créée en 2017 et à l'incidence peu significative étant dissoute et en liquidation suite à une décision de son Assemblée Générale en date du 30 janvier 2018.

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

3.1

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

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Les immobilisations corporelles comme les immobilisations incorporelles figurent à l'actif à leur coût d'acquisition.

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
Etudes, logiciels informatiques	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Constructions	L	20 ans	N/A
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

3.3 STOCKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

La valorisation des marchandises en stock a été effectuée au coût de revient hors T.V.A.

3.4 PRISE EN COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES SUR LES CONTRATS :

Pour les contrats à long terme, la méthode retenue est celle dite à "l'avancement des travaux". Il est tenu compte des pertes éventuelles à terminaison.

3.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les titres de participation des Sociétés non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'usage si celle-ci est inférieure. La valeur d'usage est déterminée à partir de l'actif net réévalué.

3.6 TITRES DE PLACEMENT :

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure. ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2019.

3.7 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.

En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, les comptes 2019 sont exprimés en Riyals saoudiens(SAR). Leur conversion en EUROS dans les comptes consolidés a conduit à la constatation d'un écart de conversion de 21 K€ enregistré dans les réserves du Groupe.

3.8 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Un accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi a été signé par ODAS et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019. Cet accord concerne tous les salariés en France et comprend l'ensemble des mesures d'accompagnement liées à leur départ. D'autres mesures particulières ont été contractualisées pour les personnels travaillant en Arabie Saoudite. Au 31 décembre 2019 ODAS a réalisé une estimation des dépenses qu'elle aurait à encourir pour tous les salariés du Groupe pendant la durée d'application de ces mesures et cette estimation a fait l'objet d'une provision pour restructuration.

Tous les salariés devant faire l'objet d'un licenciement, 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 2019 :

- Une reprise de la provision pour indemnités de départ en retraite constituée en 2018 pour 146 960 EUROS
- 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 2 772 187 EUROS.

4 AJUSTEMENTS ET RETRAITEMENTS :

Les principaux ajustements et retraitements effectués sur les bilans et comptes de résultat sont les suivants :

- les dividendes reçus des sociétés consolidées sont neutralisés dans le résultat consolidé,
- les charges et les produits réciproques des sociétés consolidées ont été compensés et sont sans effet sur le résultat.
- les impôts différés à payer ou payés d'avance, sont comptabilisés pour tenir compte des décalages temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal. Les impôts différés sont calculés au taux de l'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice, selon la méthode du report variable. Le taux retenu est 31 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 32,023 %.
- par prudence, les actifs d'impôt relatifs aux sociétés fiscalement déficitaires ne sont pas constatés.

5 PRINCIPAUX POSTES (EN K€) :

5.1 TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES NON CONSOLIDEES :

SOCIETES DETENUES	SIEGE SOCIAL	%	VALEUR NETTE DES TITRES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT DE L'EXERCICE
L'ORIENT HOLDING SAL	Beyrouth	100	0	48	(9)

Société en liquidation: les chiffres sont ceux des comptes de liquidation arrêtés le 30 janvier 2018.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

**GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD**

5.2 IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS(EN K€) :

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE	Valeurs Brutes en début d'exercice	Acquisitions	Sorties	Transferts de poste à poste	Valeurs Brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	6 850		5 601		1 249
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 850				7 850
• Autres immobilisations	1 956	38	38	48	2 004
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés	48			-48	
TOTAL	10 898	38	38		10 898
Immobilisations financières	171		43		128
TOTAL GENERAL	17 919	38	5 682		12 275

ETAT DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Transferts de poste à poste	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	1 145	80			1 225
Immobilisations corporelles					
• Constructions	1 450	405			1 855
• Autres immobilisations	1 751	138	38		1 851
TOTAL AMORTISSEMENTS	4 346	623	38		4 931
Dépréciation du fonds commercial	5 320		5 320		
Dépréciation des titres	20				20
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS	5 340		5 320		20
Stocks	10 318		2 773		7 545
Avances et acomptes versés	24 994				24 994
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT	35 312		2 773		32 539
TOTAL GENERAL	44 998	623	8 131		37 490

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2019.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019**

**GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD**

5.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES(EN K€) :

RUBRIQUES	CONTRIBUTION GROUPE	INTERETS HORS GROUPE	TOTAL
• CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2018	40 292		40 292
• Ecritures 2018 post consolidation	-14		-14
• Ecart de conversion sur filiales étrangères	-28		-28
• Résultat	-30 818		-30 818
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2019	9 432		9 432

5.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES(EN K€) :

	2019	2018
• Coûts supplémentaires sur contrats de vente		1 000
• Provisions pour restructuration	27 979	
• Provisions pour impôt		63
• Indemnités de départ à la retraite		148
• Recouvrement incertain	9	3
• Litiges	1 862	220
TOTAL	29 850	1 434

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

	2019	2018
• Contribution sociale de solidarité		234
• Indemnités de départ en retraite		47
• Dépréciation du fonds commercial		1 704
• Dépréciation des acomptes versés		1 766
• Participation des salariés et forfait social		425
• Coût sur marchandises		320
• Plus value latente sur OPCVM		1
TOTAL		4 497

Aucune base n'est retenue pour le calcul de l'impôt différé actif, du fait de l'absence de perspective d'utilisation des déficits fiscaux d'ODAS.

Décomposition de la charge d'impôt: Impôt courant	4 842
Impôt différé	4 434
	<u>9 276</u>

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2019

GROUPE ODAS
339, Bureaux de la Colline
92213 SAINT-CLOUD

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	-21 543
Impôt théorique à 34,43 %	-7 418
Ecart d'impôt sur filiales étrangères(ANKA)	-2
Déficit d'ODAS BRANCH non imputé	5 395
Impôt calculé en social sur différences temporaires(ID non activé)	6 885
Impôts différés actifs antérieurs annulés	4 497
Impôts différés passifs antérieurs annulés	-63
Impôt sur différences permanentes	34
Incidence taux de 28 %	-27
Franchise sur CSB	-25

Impôt comptabilisé	9 276
---------------------------	--------------

5.7 CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONES GEOGRAPHIQUES(EN K€) :

	2019	2018
• FRANCE	33	297
• EXPORT	534 120	739 549
TOTAL	534 153	739 846

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2019	2018
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement	4	4
• Revenus des dépôts et bons de caisse	1 415	2 033
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation		
• Résultat de change	94	60
• Autres intérêts	-2	-7
TOTAL	1 511	2 090

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, la perte par action du Groupe est de 10,27 euros pour l'exercice 2019.

5.10 VENTILATION PAR NATURE ET PAR ECHEANCE DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les emprunts et dettes financières divers qui figurent au passif du bilan pour un montant de 24 K€ sont constitués de dépôts et cautionnements reçus et d'échéances comprises entre un an et cinq ans au plus.

5.11 EFFECTIF MOYEN :

	Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit français		Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit local
	Personnels Salariés	Personnels mis à la disposition de l'entreprise	
Catégories :			
• Cadres	75	0	
• Agents de maîtrise et techniciens	10		
• Employés			
TOTAUX	85	0	41

5.12 REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Information non fournie car aboutissant à une divulgation de rémunération individuelle.

6. GARANTIES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

EN K EUR

6.1 DONNES AU TIERS

NEANT

6.2 RECUS DE TIERS

NEANT