

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 20/10/2022 sous le numéro de dépôt 49701

GROUPE ODAS

COPIE CERTIFIEE CONFORME



Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2021

Siège Social : 339, Bureaux de la colline - 92213 SAINT-CLOUD - FRANCE
S.A. au capital de 30 000 000 euros
SIR 491 608 642 - R.C. NANTERRE - A.P.E. : 4669B
Téléphone : 01 41 12 22 00

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
EUR		Période :	31/12/2021

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2021	NET31/12/2020
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 249 782	1 245 991	3 791	12 871
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes immob. incorpor.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 849 770	2 683 668	5 166 102	5 568 178
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 854 091	1 785 615	68 476	118 842
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	76 528		76 528	75 794
TOTAL III	12 074 311	5 715 414	6 358 897	6 819 685
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 991 540	10 317 280	674 260	2 773 000
Avances,acomptes versés/commandes	1 129 829 080	25 123 284	1 104 705 796	1 475 038 216
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 286 634 103		1 286 634 103	1 074 715 718
Actifs d'impôt différé				
Autres créances	5 481 128	11 301	5 469 827	9 872 880
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Disponibilités	49 042 377		49 042 377	90 739 034
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 877 185		1 877 185	5 647 463
TOTAL IV	2 483 855 413	35 451 865	2 448 403 548	2 658 786 311
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)	2 495 929 724	41 167 279	2 454 762 445	2 665 605 996

pe : ODAS

Périmètre :

GROUPE

Bilan GROUPE ODAS

Scénario : EUR Période : 31/12/2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
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	432 723	464 416
Ecarts de conversion groupe	31 425	639
Report à nouveau	-57 307 259	-34 853 612
RESULTAT GROUPE	7 190 404	-22 485 341
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	-5 852 707	-13 073 898
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	653 366	654 367
Provisions pour charges	15 345 148	22 509 940
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	15 998 514	23 164 307
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 773	20 757
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers		
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	503 915 670	508 700 556
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 239 553 248	1 367 919 663
Dettes fiscales et sociales	6 860 360	8 236 004
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 687
Autres dettes	678 030 757	749 668 323
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	16 250 830	20 968 597
TOTAL V	2 444 616 638	2 655 515 587
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII		
TOTAL GENERAL (I à VII)	2 454 762 445	2 665 605 996

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
	EUR	Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	326 681 900	233 260 166
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	3 083	402 801
Production vendue de services Export	48 991 103	57 997 890
TOTAL I	375 676 086	291 660 857
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	6 610 087	6 381 525
Autres produits		
TOTAL II	6 610 087	6 381 525
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	296 319 409	215 363 784
Variation de stock de marchandises	-674 260	
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	57 996 664	80 444 804
Impôts, taxes et versements assimilés	840 488	1 296 994
Salaires et traitements	14 121 008	14 385 420
Charges sociales	4 915 671	5 232 724
Dotations aux amortissements immobilisations	461 605	499 968
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	2 773 000	139 404
Dotations aux provisions pour risques et charges	294 000	495 000
Autres charges	-20 000	
TOTAL III	377 027 585	317 858 098
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	5 258 588	-19 815 716
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
Scénario :	EUR	Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	41 763	503 636
Reprises sur provisions, transferts charges	791 619	20 000
Différences positives de change	8 121	89 863
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	841 503	613 499
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	1 290 336	200 210
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL V	1 290 336	200 210
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-448 833	413 289
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	4 809 755	-19 402 427
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	28	131 490
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises provisions, transferts charges	22 659 940	27 978 689
TOTAL VI	22 659 968	28 110 179
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 899 356	6 882 206
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		20 090
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	15 695 148	22 509 940
TOTAL VII	21 594 504	29 412 236
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	1 065 464	-1 302 057
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts dus sur les bénéfices	-1 315 185	1 780 857
Impôts différés sur les bénéfices		
TOTAL VIII	-1 315 185	1 780 857
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	405 787 644	326 766 060
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	398 597 240	349 251 401
RESULTAT NET COMPTABLE	7 190 404	-22 485 341

Tableau de flux de trésorerie : Consolidé

K EUR

Période :

31/12/2021

RUBRIQUES	31/12/2021
Résultat net des sociétés intégrées	7 190
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	-4 723
- Variation des impôts différés	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 467
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-44 307
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-41 840
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-1
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	83
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	82
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Remboursements d'emprunts	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	
Variations de trésorerie (A)	-41 758
Trésorerie d'ouverture (B)	90 718
Trésorerie de clôture (C)	49 037
Incidence des variations des cours de devises	77
Ecart (A - (C - B))	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

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

- Continuité de l'exploitation :
A la date d'arrêté des comptes, le Conseil d'administration estime qu'ODAS sera en mesure de couvrir les besoins de financement de son activité prévue sur les 12 prochains mois sur la base des principaux éléments suivants :
 - le niveau de la trésorerie nette au 31 décembre 2021, qui s'élève à 48,1 M€ ;
 - l'encaissement de nouvelles échéances de la part de son client d'un montant total de 75 M€ en mai 2022 ;
 - la révision du calendrier de paiement de ses fournisseurs industriels, actionnaires d'ODAS
 - les prévisions de consommation de la trésorerie par l'activité d'ODAS sur les exercices 2022 et 2023.

Des tests de résistance (« stress test ») consistant à simuler des conditions économiques et financières extrêmes mais plausibles ont été menés afin d'évaluer la capacité de résistance d'ODAS à de telles situations notamment au regard de sa solvabilité.

Les projections de trésorerie réalisées à partir des hypothèses retenues permettent au Conseil d'administration d'ODAS de retenir le principe de continuité d'exploitation et d'arrêter les comptes consolidés de l'exercice 2021.

Il convient toutefois de noter que ces hypothèses comportent un certain nombre d'incertitudes et d'aléas susceptibles d'affecter ces projections, liés aux facteurs de risque suivants :

- le non-respect des engagements pris envers ODAS par son client, un état souverain membre du G20 ;
- le non-respect des engagements pris envers ODAS par ses actionnaires en leur qualité de fabricants et fournisseurs industriels ;
- la survenance de litiges avec des parties privées ou publiques autres que ceux déjà identifiés sur l'ensemble des territoires d'opération d'ODAS.
- l'impact résiduel de la pandémie Covid-19 sur les capacités d'opérer d'ODAS, de ses fournisseurs et de son client unique, ainsi que sur le projet de cession du patrimoine immobilier ;

ODAS continue de travailler sur des scénarios et solutions pour s'assurer du paiement des soldes attendus de son client. Des mesures sont déjà mises en œuvre par la Direction pour y parvenir.

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

Aucune modification n'a été effectuée en 2021 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

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

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

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec la loi du 3 juin 1985, le décret du 17 février 1986 et le règlement ANC 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.

1 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Au titre du contrat SFMC, ODAS a reçu du client en mai 2022 un paiement venant régulariser partiellement une échéance en retard.

Le 24 février 2022, la Russie a envahi l'Ukraine, déclenchant une guerre et des tensions géopolitiques mondiales, ce qui a conduit les Etats- Unis, l'Europe et certains autres pays à imposer des sanctions financières et commerciales sans précédent à l'économie russe. La société n'a aucune exposition directe ou indirecte en Russie, Biélorussie et Ukraine.

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 2021.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

NON APPLICABLE

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

Aucune modification significative n'a été effectuée en 2021 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

3.1 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

3.2 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.

A la clôture 2021, l'analyse de la marge à terminaison du contrat LEX a conduit à la constatation d'une provision pour perte à terminaison de 294 K€.

3.3 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. ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2021.

3.4 STOKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

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

3.5 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.

En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, les comptes 2021 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 31 K€ enregistré dans les réserves du Groupe.

3.6 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Suite à l'accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi signé par ODAS et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019, il avait été constaté que la possibilité était ouverte pour ODAS de se faire restituer le fonds spécifique constitué pour couvrir les indemnités de fin de carrière de ses salariés. Au 31 décembre 2021 la totalité du fonds a été restituée à ODAS par le gestionnaire.

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 25 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 25,825 %.
- 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 :

NON APPLICABLE

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	1 249				1 249
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 850				7 850
• Autres immobilisations	1 937		83		1 854
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés					
TOTAL	10 831		83		10 748
Immobilisations financières	76	2	1		77
TOTAL GENERAL	12 156	2	84		12 074

ETAT DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Incidence des taux de change	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	1 237	9			1 246
Immobilisations corporelles					
• Constructions	2 282	402			2 684
• Autres immobilisations	1 818	51	83		1 786
TOTAL AMORTISSEMENTS	5 337	462	83		5 716
Dépréciation du fonds commercial					
Dépréciation des titres					
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS					
Stocks	7 544	2 773			10 317
Avances et acomptes versés	25 114			9	25 123
Autres créances	10			1	11
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT	32 668	2 773		10	35 451
TOTAL GENERAL	38 005	3 235	83	10	41 167

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2021.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

**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 31.12.2020	-13 074		-13 074
• Ecart de conversion sur filiales étrangères	31		31
• Résultat	7 190		7 190
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2021	-5 853		-5 853

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

	2021	2020
• Provisions pour restructuration	15 345	22 510
• Provisions pour perte à terminaison	294	495
• Litiges	350	150
• Recouvrement incertain	9	9
TOTAL	15 998	23 164

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

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	-1 316
Impôt différé	<u> </u>
	-1 316

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021

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

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	5 875
Impôt théorique à 28,4075 %	1 669
Incidence des déficits et différences temporaires non imputés dans le calcul de l'impôt	-1 669
Carry back	-1 088
Redressement fiscal provisionné en Arabie	-231
Impôt étranger	4
Impôt comptabilisé	-1 315

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

	2021	2020
• FRANCE	3	3
• EXPORT	375 673	291 258
TOTAL	375 676	291 261

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2021	2020
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement		
• Revenus des dépôts et bons de caisse	42	503
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation	791	20
• Résultat de change	-1 282	-110
• Autres intérêts		
TOTAL	-449	413

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, le profit par action du Groupe est de 2,40 euros pour l'exercice 2021.

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

NON APPLICABLE

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	
49	0	
6		
TOTAUX	55	0
		30

Catégories :

- Cadres
- Agents de maîtrise et techniciens
- Employés

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

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 2021

RSM Paris

26, Rue Cambacérès
75008 PARIS

KPMG AUDIT

Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ODAS

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 2021

A l'assemblée générale de la société ODAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ODAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 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.

- **Continuité d'exploitation**

Le paragraphe « Continuité de l'exploitation » de l'annexe fait état des estimations retenues par la société pour établir les comptes consolidés au 31 décembre 2021 sous le principe de la continuité d'exploitation.

Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre groupe, nous estimons que la note de l'annexe donne une information appropriée sur la situation du groupe au regard de l'application du principe de la continuité d'exploitation.

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

Votre société reconnaît les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites dans la note « 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, à comparer les évaluations des résultats à terminaison des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction générale.

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 données dans le rapport sur la gestion du groupe du Conseil d'administration.

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

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 :

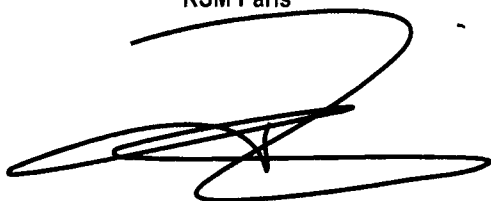
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 Paris La Défense, le 29 juillet 2022

Les commissaires aux comptes

RSM Paris



Stéphane MARIE
Associé

KPMG AUDIT

Département de KPMG S.A.



François QUEDINIAC
Associé

GROUPE ODAS

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2021

Siège Social : 339, Bureaux de la colline - 92213 SAINT-CLOUD - FRANCE
S.A. au capital de 30 000 000 euros
SIR 491 608 642 - R.C. NANTERRE - A.P.E. : 4669B
Téléphone : 01 41 12 22 00

Bilan GROUPE ODAS

EUR

Période :

31/12/2021

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2021	NET31/12/2020
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 249 782	1 245 991	3 791	12 871
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes immob. incorpor.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 849 770	2 683 668	5 166 102	5 568 178
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 854 091	1 785 615	68 476	118 842
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	76 528		76 528	75 794
TOTAL III	12 074 311	5 715 414	6 358 897	6 819 685
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 991 540	10 317 280	674 260	2 773 000
Avances,acomptes versés/commandes	1 129 829 080	25 123 284	1 104 705 796	1 475 038 216
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 286 634 103		1 286 634 103	1 074 715 718
Actifs d'impôt différé				
Autres créances	5 481 128	11 301	5 469 827	9 872 880
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Disponibilités	49 042 377		49 042 377	90 739 034
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 877 185		1 877 185	5 647 463
TOTAL IV	2 483 855 413	35 451 865	2 448 403 548	2 658 786 311
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)	2 495 929 724	41 167 279	2 454 762 445	2 665 605 996

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
Scénario :	EUR	Période :	31/12/2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
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	432 723	464 416
Ecarts de conversion groupe	31 425	639
Report à nouveau	-57 307 259	-34 853 612
RESULTAT GROUPE	7 190 404	-22 485 341
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoire		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	-5 852 707	-13 073 898
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	653 366	654 367
Provisions pour charges	15 345 148	22 509 940
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	15 998 514	23 164 307
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 773	20 757
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers		
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	503 915 670	508 700 556
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 239 553 248	1 367 919 663
Dettes fiscales et sociales	6 860 360	8 236 004
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 687
Autres dettes	678 030 757	749 668 323
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	16 250 830	20 968 597
TOTAL V	2 444 616 638	2 655 515 587
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII		
TOTAL GENERAL (I à VII)	2 454 762 445	2 665 605 996

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
	EUR	Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	326 681 900	233 260 166
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	3 083	402 801
Production vendue de services Export	48 991 103	57 997 890
TOTAL I	375 676 086	291 660 857
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	6 610 087	6 381 525
Autres produits		
TOTAL II	6 610 087	6 381 525
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	296 319 409	215 363 784
Variation de stock de marchandises	-674 260	
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	57 996 664	80 444 804
Impôts, taxes et versements assimilés	840 488	1 296 994
Salaires et traitements	14 121 008	14 385 420
Charges sociales	4 915 671	5 232 724
Dotations aux amortissements immobilisations	461 605	499 968
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	2 773 000	139 404
Dotations aux provisions pour risques et charges	294 000	495 000
Autres charges	-20 000	
TOTAL III	377 027 585	317 858 098
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	5 258 588	-19 815 716
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
Scénario :	EUR	Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	41 763	503 636
Reprises sur provisions, transferts charges	791 619	20 000
Différences positives de change	8 121	89 863
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	841 503	613 499
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	1 290 336	200 210
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL V	1 290 336	200 210
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-448 833	413 289
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	4 809 755	-19 402 427
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	28	131 490
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises provisions, transferts charges	22 659 940	27 978 689
TOTAL VI	22 659 968	28 110 179
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 899 356	6 882 206
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		20 090
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	15 695 148	22 509 940
TOTAL VII	21 594 504	29 412 236
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	1 065 464	-1 302 057
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts dus sur les bénéfices	-1 315 185	1 780 857
Impôts différés sur les bénéfices		
TOTAL VIII	-1 315 185	1 780 857
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	405 787 644	326 766 060
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	398 597 240	349 251 401
RESULTAT NET COMPTABLE	7 190 404	-22 485 341

Groupe : ODAS**Périmètre : GROUPE****Tableau de flux de trésorerie : Consolidé****K EUR****Période : 31/12/2021**

RUBRIQUES	31/12/2021
Résultat net des sociétés intégrées	7 190
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	-4 723
- Variation des impôts différés	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 467
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-44 307
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-41 840
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-1
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	83
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	82
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Remboursements d'emprunts	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	
Variations de trésorerie (A)	-41 758
Trésorerie d'ouverture (B)	90 718
Trésorerie de clôture (C)	49 037
Incidence des variations des cours de devises	77
Ecart (A - (C - B))	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

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

- Continuité de l'exploitation :
A la date d'arrêté des comptes, le Conseil d'administration estime qu'ODAS sera en mesure de couvrir les besoins de financement de son activité prévue sur les 12 prochains mois sur la base des principaux éléments suivants :
 - le niveau de la trésorerie nette au 31 décembre 2021, qui s'élève à 48,1 M€ ;
 - l'encaissement de nouvelles échéances de la part de son client d'un montant total de 75 M€ en mai 2022 ;
 - la révision du calendrier de paiement de ses fournisseurs industriels, actionnaires d'ODAS
 - les prévisions de consommation de la trésorerie par l'activité d'ODAS sur les exercices 2022 et 2023.

Des tests de résistance (« stress test ») consistant à simuler des conditions économiques et financières extrêmes mais plausibles ont été menés afin d'évaluer la capacité de résistance d'ODAS à de telles situations notamment au regard de sa solvabilité.

Les projections de trésorerie réalisées à partir des hypothèses retenues permettent au Conseil d'administration d'ODAS de retenir le principe de continuité d'exploitation et d'arrêter les comptes consolidés de l'exercice 2021.

Il convient toutefois de noter que ces hypothèses comportent un certain nombre d'incertitudes et d'aléas susceptibles d'affecter ces projections, liés aux facteurs de risque suivants :

- le non-respect des engagements pris envers ODAS par son client, un état souverain membre du G20 ;
- le non-respect des engagements pris envers ODAS par ses actionnaires en leur qualité de fabricants et fournisseurs industriels ;
- la survenance de litiges avec des parties privées ou publiques autres que ceux déjà identifiés sur l'ensemble des territoires d'opération d'ODAS.
- l'impact résiduel de la pandémie Covid-19 sur les capacités d'opérer d'ODAS, de ses fournisseurs et de son client unique, ainsi que sur le projet de cession du patrimoine immobilier ;

ODAS continue de travailler sur des scénarios et solutions pour s'assurer du paiement des soldes attendus de son client. Des mesures sont déjà mises en œuvre par la Direction pour y parvenir.

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

Aucune modification n'a été effectuée en 2021 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

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

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

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec la loi du 3 juin 1985, le décret du 17 février 1986 et le règlement ANC 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.

1 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Au titre du contrat SFMC, ODAS a reçu du client en mai 2022 un paiement venant régulariser partiellement une échéance en retard.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

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

Le 24 février 2022, la Russie a envahi l'Ukraine, déclenchant une guerre et des tensions géopolitiques mondiales, ce qui a conduit les Etats- Unis, l'Europe et certains autres pays à imposer des sanctions financières et commerciales sans précédent à l'économie russe. La société n'a aucune exposition directe ou indirecte en Russie, Biélorussie et Ukraine.

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 2021.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

NON APPLICABLE

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

Aucune modification significative n'a été effectuée en 2021 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

3.1 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

3.2 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.

A la clôture 2021, l'analyse de la marge à terminaison du contrat LEX a conduit à la constatation d'une provision pour perte à terminaison de 294 K€.

3.3 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. ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2021.

3.4 STOKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

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

3.5 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.

En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, les comptes 2021 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 31 K€ enregistré dans les réserves du Groupe.

3.6 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Suite à l'accord collectif mettant en place un Plan de Sauvegarde de l'Emploi signé par ODAS et l'Organisation Syndicale représentative le 29 mai 2019, il avait été constaté que la possibilité était ouverte pour ODAS de se faire restituer le fonds spécifique constitué pour couvrir les indemnités de fin de carrière de ses salariés. Au 31 décembre 2021 la totalité du fonds a été restituée à ODAS par le gestionnaire.

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 25 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 25,825 %.
- 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 :

NON APPLICABLE

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	1 249				1 249
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 850				7 850
• Autres immobilisations	1 937		83		1 854
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés					
TOTAL	10 831		83		10 748
Immobilisations financières	76	2	1		77
TOTAL GENERAL	12 156	2	84		12 074

ETAT DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Incidence des taux de change	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	1 237	9			1 246
Immobilisations corporelles					
• Constructions	2 282	402			2 684
• Autres immobilisations	1 818	51	83		1 786
TOTAL AMORTISSEMENTS	5 337	462	83		5 716
Dépréciation du fonds commercial					
Dépréciation des titres					
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS					
Stocks	7 544	2 773			10 317
Avances et acomptes versés	25 114			9	25 123
Autres créances	10			1	11
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT	32 668	2 773		10	35 451
TOTAL GENERAL	38 005	3 235	83	10	41 167

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

ODAS n'en détient pas à la clôture de l'exercice 2021.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

**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 31.12.2020	-13 074		-13 074
• Ecart de conversion sur filiales étrangères	31		31
• Résultat	7 190		7 190
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2021	-5 853		-5 853

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

	2021	2020
• Provisions pour restructuration	15 345	22 510
• Provisions pour perte à terminaison	294	495
• Litiges	350	150
• Recouvrement incertain	9	9
TOTAL	15 998	23 164

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

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	-1 316
Impôt différé	<u> </u>
	-1 316

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

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

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	5 875
Impôt théorique à 28,4075 %	1 669
Incidence des déficits et différences temporaires non imputés dans le calcul de l'impôt	-1 669
Carry back	-1 088
Redressement fiscal provisionné en Arabie	-231
Impôt étranger	4
Impôt comptabilisé	-1 315

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

	2021	2020
• FRANCE	3	3
• EXPORT	375 673	291 258
TOTAL	375 676	291 261

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2021	2020
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement		
• Revenus des dépôts et bons de caisse	42	503
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation	791	20
• Résultat de change	-1 282	-110
• Autres intérêts		
TOTAL	-449	413

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, le profit par action du Groupe est de 2,40 euros pour l'exercice 2021.

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

NON APPLICABLE

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	49	0	
• Agents de maîtrise et techniciens	6		
• Employés			
TOTAUX	55	0	30

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