

ODAS

Société anonyme à conseil d'administration au capital social de 30.000.000 euros

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

RCS Nanterre 491 608 642

(la « Société »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 14 AVRIL 2025

[...]

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Conseil d'administration,

Décide sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023, d'un montant de 9 696 631,94 euros, au poste « report à nouveau », portant celui-ci de -62 488 878,91 euros à -72 185 510,85 euros,

[...]

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité des voix requise.

[...]

CINQUIEME RESOLUTION

Ratification de la cooptation de Madame Marie SCOAZEC en qualité d'administrateur de la Société

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires,

Connaissance prise du rapport de gestion du Conseil d'administration et du procès-verbal du Conseil d'administration de la Société en date du 21 novembre 2024,

Ratifie la cooptation de Madame Marie SCOAZEC, en qualité de nouvel administrateur de la Société, nommée sur proposition de l'Etat par le Conseil d'administration du 21 novembre 2024, en remplacement de Madame Claire LUCAS démissionnaire, pour la durée de son mandat restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée, en 2026, à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

[...]

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité des voix requise.

SIXIEME RESOLUTION
Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires,

Donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toutes formalités de publicité et autres où besoin sera.

[...]

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité des voix requise.

Le 14 avril 2025,

Certifié conforme,



Le Président Directeur-Général
Monsieur Daniel Argenson



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ODAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

ODAS

339, Bureaux de la Colline - 92210 SAINT-CLOUD

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ODAS

339, Bureaux de la Colline - 92210 SAINT-CLOUD

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À 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 annuels de la société ODAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

- **Continuité d'exploitation**

La note "Règles et méthodes comptables" de l'annexe fait état des estimations retenues par votre société pour établir les comptes annuels au 31 décembre 2023 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 société, nous estimons que la note de l'annexe donne une information appropriée sur la situation de votre société au regard de l'application du principe de la continuité d'exploitation.

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

La paragraphe F " Reconnaissance du chiffre d'affaires " de la note "Règles et méthodes comptables" de l'annexe expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.



Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

Autres informations

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

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

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

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

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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



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

Paris La Défense, le 1er avril 2025

KPMG SA

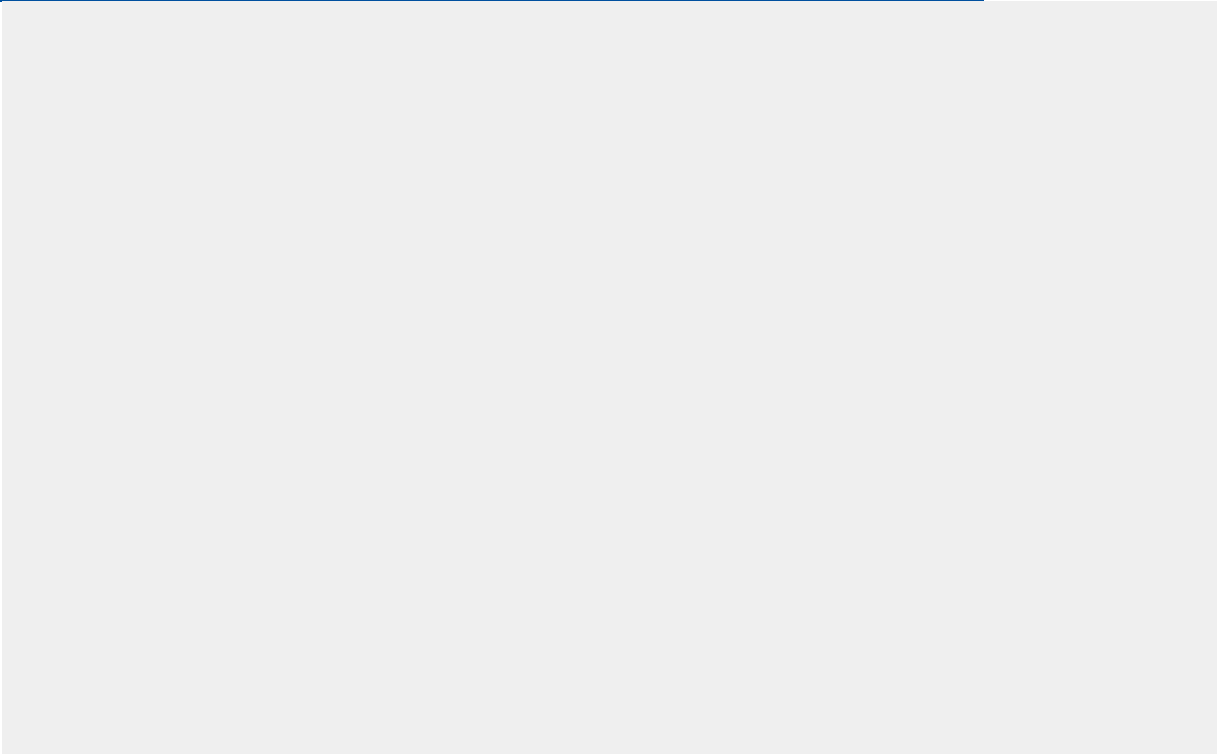
François Quédiniac
Associé

ODAS

339 BUREAUX DE LA COLLINE

92213 SAINT-CLOUD

Comptes au 31/12/2023



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

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

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	839 709	839 709		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	3 469 529	4 377 203	4 769 868
Installations techniques, matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 209 051	1 190 869	18 182	36 838
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	37 000	37 000		
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 947		61 947	60 019
ACTIF IMMOBILISE	11 038 579	5 537 247	5 501 332	5 910 725
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	10 941 540	50 000	337 130
Avances et acomptes versés sur commandes	552 423 392		552 423 392	626 115 220
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	791 244 498		791 244 498	852 258 196
Autres créances	24 761 086		24 761 086	6 740 234
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	13 122 022		13 122 022	42 724 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	215 472		215 472	856 335
ACTIF CIRCULANT	1 392 758 010	10 941 540	1 381 816 470	1 529 031 732
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 403 796 589	16 478 787	1 387 317 802	1 534 942 457

2051 - Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-62 488 879	-49 972 235
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-9 696 632	-12 516 644
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	-28 385 511	-18 688 879
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	245 996	627 367
Provisions pour charges	8 247 375	11 691 165
PROVISIONS	8 493 370	12 318 531
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 234	10 599
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	229 455 517	270 805 178
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	675 699 389	730 647 298
Dettes fiscales et sociales	4 281 803	3 355 583
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	480 544 999	519 022 191
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	17 224 000	17 471 956
DETTES	1 407 209 943	1 541 312 805
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 387 317 802	1 534 942 457

2052 - Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises		20 483 943	20 483 943	56 948 876
Production vendue de biens				
Production vendue de services		4 905 765	4 905 765	26 180 976
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		25 389 708	25 389 708	83 129 852
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			29 934 531	3 218 090
Autres produits			17 410 737	
PRODUITS D'EXPLOITATION			72 734 976	86 347 942
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			20 557 774	53 312 172
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			13 652 584	34 463 262
Impôts, taxes et versements assimilés			294 522	647 726
Salaires et traitements			7 565 900	8 884 507
Charges sociales			2 573 941	2 854 581
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			409 889	430 776
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			287 130	337 130
Dotations aux provisions			89 000	118 000
Autres charges			35 260 635	
CHARGES D'EXPLOITATION			80 691 375	101 048 153
RESULTAT D'EXPLOITATION			-7 956 399	-14 700 211
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			791 217	297 674
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			220 641	62 774
Différences positives de change			96 617	986 813
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 108 475	1 347 261
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			979 006	220 641
Intérêts et charges assimilées			35	56
Différences négatives de change			21 347	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 000 387	220 697
RESULTAT FINANCIER			108 087	1 126 564
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-7 848 312	-13 573 647

2053 - Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	126	6
Produits exceptionnels sur opérations en capital		3 813
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	11 970 523	15 695 148
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 970 650	15 698 967
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 401 923	2 539 828
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 432	232
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 415 998	11 970 523
CHARGES EXCEPTIONNELLES	13 819 353	14 510 584
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 848 703	1 188 384
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-383	131 380
TOTAL DES PRODUITS	85 814 100	103 394 170
TOTAL DES CHARGES	95 510 732	115 910 814
BENEFICE OU PERTE	-9 696 632	-12 516 644

Annexes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat, avant répartition, de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est :

Total Bilan: 1 387 317 802€

Total Produits: 85 814 100€

Total Charges: 95 510 732€

Résultat: -9 696 632€

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

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 24 mars 2025 par les Membres du Conseil d'Administration de la Société.

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

Pour la conversion en EUROS des opérations effectuées en devises étrangères, les taux de conversion retenus au 31/12/2023, sont ceux communiqués par la Banque de France, soit :

Dollar US	EUR	à	1,105	USD
Riyal saoudien	EUR	à	4,14375	SAR

FAITS CARACTERISTIQUES

GOUVERNANCE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUES

Le scénario de poursuite des contrats jusqu'à leur achèvement, tel que fixé par le Conseil d'administration, demeure l'objectif conduit par le Président-Directeur Général.

Le PSE est conduit conformément aux prévisions initiales, qui a résulté en une reprise nette de la provision à hauteur de 4,2 M€ sur l'exercice 2023.

Au 31 décembre 2023, les effectifs de la société étaient de 18 personnes en France et de 14 personnes en Arabie Saoudite.

FILIALES A L'ETRANGER

Au titre du litige dit « SLH », ODAS et ANKA poursuivent devant la Cour Internationale d'Arbitrage de la Chambre de Commerce Internationale la procédure à l'encontre des sociétés saoudiennes LUJAIN AL SHARQ et ASHC.

PROGRAMMES EN COURS

MOF / SFMC : au 1^{er} semestre 2023, les travaux se poursuivent avec notamment la livraison du premier lot de navires et les Parties entament les discussions relatives l'avenant 5 du contrat. Au 2^{ème} semestre, les retards de paiement atteignent à nouveau un niveau significatif et amènent ODAS à notifier la suspension provisoire d'exécution des travaux. La marge à terminaison est ré-estimée lors de la revue annuelle du contrat.

MOD / RSNF / LEX : les activités industrielles sont achevées et les Parties entament les discussions relatives à la prise en charge des travaux réalisés sur le navire endommagé hors périmètre du contrat. Les retards de paiement sont partiellement régularisés au 2^{ème} semestre 2023. La perte à terminaison est ré-estimée lors de la revue annuelle du contrat.

MOD / RSNF / AMWAJ : les Parties signent un agrément qui, notamment, établit le montant à solder par l'Acheteur et permet de proposer, au 2^{ème} semestre 2023, un projet d'avenant de clôture du contrat.

MOD / RSAF / MRTT 4 & 5 : le rythme des travaux de clôture de deux contrats est ajusté à celui des contrats supra., les activités industrielles ayant été achevées lors des exercices antérieurs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation :

Le rôle d'ODAS se limite à l'exécution des contrats en cours jusqu'à leur achèvement, à la négociation d'avenants de régularisation et de clôture.

Les comptes clos le 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le conseil d'administration le 25 mars 2025 selon le principe de la continuité d'exploitation. L'application de cette continuité d'exploitation est fondée sur les prévisions d'évolution de la trésorerie de la société, qui, selon les hypothèses et estimations de la direction, permettront à ODAS d'honorer ses passifs exigibles dans le cours normal de son activité sur les 12 prochains mois, et ce jusqu'au 31 mars 2026.

Ces prévisions de trésorerie reposent sur des éléments objectifs et factuels ainsi que sur des estimations faisant appel à une part de jugement de la Direction. Les principaux éléments pris en compte par la Direction pour établir ces prévisions sont les suivants :

- Le niveau de la trésorerie nette de la Société s'élève à 42,7 M€ au 31 décembre 2022, à 13,1 M€ au 31 décembre 2023 et à 53,1 M€ au 31 décembre 2024 ;
- La signature au 3^{ème} trimestre 2024 de l'avenant 5 au contrat SFMC et le paiement par le MOF de l'intégralité des échéances 15 et 16 pour un total de 80 M€ ;
- Le projet d'avenant de clôture du contrat AMWAJ est en cours d'instruction par le MOD/RSNF et prévoit le versement à ODAS d'un solde tout compte de près de 32 M€ ;
- Les prévisions de consommation de la trésorerie issus de l'activité courante de la Société sur le reste de l'exercice 2025 ;
- Le maintien, à date, du « pacte informel » avec les fournisseurs industriels et actionnaires de la Société, c'est-à-dire, l'acceptation par ces actionnaires de n'être réglés de leurs créances qu'à la condition (i) qu'ODAS soient elle-même réglée par son créancier, et (ii), que les fournisseurs non actionnaires aient été préalablement réglés par ODAS de leurs créances.

Les hypothèses les plus sensibles prises en comptes dans les prévisions de trésorerie élaborées par ODAS et qui, si elles ne se réalisent pas, font peser une incertitude sur le principe de la continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'arrêté des comptes clos le 31 décembre 2023 sont les suivantes :

- Le non-respect des engagements pris envers la Société par son client, un Etat souverain membre du G20 ;
- Le non-respect des engagements pris envers la Société par ses actionnaires en leur qualité de fabricants et fournisseurs industriels ;
- La survenance de nouveaux litiges avec des parties privées ou publiques autres que ceux d'ores et déjà identifiés sur l'ensemble des territoires d'opération de la Société.

La Société continue de travailler avec sa tutelle étatique et ses actionnaires 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 au 31/12/2023 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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

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

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

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

- Titres de Participation

La valeur d'inventaire a été déterminée en fonction de l'actif net des filiales et participations. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur d'acquisition des titres, il est constitué une dépréciation. Au 31/12/2023 les titres de la filiale ARMINTEX ont été dépréciés à 100 %.

C) STOCKS :

A la clôture du 31/12/2023, la société ODAS est propriétaire d'un stock de marchandises dont les perspectives de revente sont pour partie très incertaines. En conséquence il a été déprécié à hauteur de 10 942 K€.

D) CREANCES :

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

E) OPERATIONS EN DEVISES :

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

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

F) RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :

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

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

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

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

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

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

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

Les jalons de facturation définis contractuellement peuvent être décorrélés de l'avancement technique. De fait, les produits reconnus au titre des contrats long terme sont ajustés par la constatation de factures à établir ou de produits constatés d'avance.

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

A la clôture 2023, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison du contrat LEX a conduit à la constatation d'une provision pour perte à terminaison de 89 K€

Assistance technique à régulariser

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

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour leur mission légale d'audit au titre de l'exercice clos au 31/12/2023 s'élèvent à 106 112€ HT.

PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES SPÉCIFIQUES DES ETATS FINANCIERS

Résultat Exceptionnel

Le résultat négatif de 1 849 K€ provient essentiellement d'une provision pour rappel de TVA dans le cadre d'un contrôle fiscal en cours en France.

REGIME D'INTEGRATION FISCALE DES GROUPES DE SOCIETES

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

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

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

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

2054 - Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 248 134		
Terrains	1 044 000		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 656 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	190 731		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	140		
Installations générales, agenc., aménag.	61 705		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 706 232		
Emballages récupérables et divers	45 299		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 704 108		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	37 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	60 019		4 279
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	97 019		4 279
TOTAL GENERAL	12 049 261		4 279

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		408 425	839 709	
Terrains			1 044 000	
Constructions sur sol propre			7 656 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			190 731	
Installations techn.,matériel et outillages ind.			140	
Installations générales, agencements divers			61 705	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		602 549	1 103 683	
Emballages récupérables et divers		1 636	43 663	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		604 185	10 099 923	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			37 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 350	61 947	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		2 350	98 947	
TOTAL GENERAL		1 014 960	11 038 579	

2055 - Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 248 134		408 425	839 709
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 248 134		408 425	839 709
Terrains				
Constructions sur sol propre	2 914 524	382 800		3 297 324
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	162 340	9 865		172 205
Installations techniques, matériel et outillage industriels	140			140
Installations générales, agenc. et aménag. divers	61 705			61 705
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 679 394	17 224	601 117	1 095 500
Emballages récupérables, divers	35 299		1 636	33 663
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 853 402	409 889	602 753	4 660 538
TOTAL GENERAL	6 101 536	409 889	1 011 178	5 500 247

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

Frais établis.
Fonds Cial
Autres. INC.

INCORPOREL.

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

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

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

2056 - Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	500 000	147 629	500 000	147 629
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme	118 000	89 000	118 000	89 001
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	11 700 532	8 247 375	11 691 164	8 256 741
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	12 318 531	8 484 003	12 309 163	8 493 370
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	37 000			37 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 654 410	287 130		10 941 540
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	24 994 000		24 994 000	
DEPRECIATIONS	35 685 410	287 130	24 994 000	10 978 540
TOTAL GENERAL	48 003 941	8 771 133	37 303 163	19 471 910
Dotations et reprises d'exploitation		376 130	25 112 000	
Dotations et reprises financières		979 006	220 641	
Dotations et reprises exceptionnelles		7 415 998	11 970 523	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

2057 - Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 947	61 947	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	791 244 498	791 244 498	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 019 371	5 019 371	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	435	435	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 087 648	1 087 648	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	813 950	813 950	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	75 954	75 954	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	17 763 729	17 763 729	
Charges constatées d'avance	215 472	215 472	
TOTAL GENERAL	816 283 004	816 283 004	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 234	4 234		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	675 699 389	675 699 389		
Personnel et comptes rattachés	1 977 966	1 977 966		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	659 380	659 380		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 644 457	1 644 457		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	8 264	8 264		
Autres dettes	480 536 735	480 536 735		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	17 224 000	17 224 000		
TOTAL GENERAL	1 177 754 426	1 177 754 426		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

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

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

Creances	Montant
IMMOBILISATION FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	503 100 088
Autres créances	17 729 319
DISPONIBILITES	1 778
TOTAL	520 831 185

Charges à payer

Dettes	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 234
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	431 692 636
Dettes fiscales et sociales	3 235 557
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	2 475 361
TOTAL	437 407 788

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance.

Produits d'exploitation	Montant
Prestations de services export	0
Ventes de marchandises	17 224 000
TOTAL	17 224 000

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Montant
ACHATS	
Achats de marchandises	12 373
Petits équipements	0
SERVICES EXTERIEURS	
Prestations services export	0
Locations	5 009
Charges de copropriété	134 007
Entretien, maintenance	18 808
Primes d'assurances	29 515
Documentation	5 147
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	
Honoraires	0
Frais postaux et Téléphone, internet	0
Publicité, publications, relations publiques	0
Déplacements, missions, visas	4
Abonnements	6 173
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	
Licence Sagia	4 436
TOTAL	215 473

Composition du capital social

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

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
MARCHANDISES		20 483 943	20 483 943	56 948 876	-64,03 %
SERVICES		4 905 765	4 905 765	26 180 976	-81,26 %
Le montant du chiffre d'affaires relatif aux contrats à long terme (contrat LEX et SFMC) est enregistré partiellement en factures à établir, à l'actif du bilan, à hauteur de : Contrat LEX : 124 581 969.13 Contrat SFMC : 378 518 119.65					
TOTAL		25 389 708	25 389 708	83 129 852	-69,46 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-7 848 312	-383	-7 847 929
Résultat exceptionnel à court terme	-1 848 703		-1 848 703
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	-9 697 015	-383	-9 696 632

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		-18 688 879
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		-18 688 879
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	9 696 632	
	SOLDE	9 696 632
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		-28 385 511

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Engagements hors bilan

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

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature des différences temporaires	Montant
<u>Augmentations du résultat fiscal futur</u>	
Charges déduites et non encore comptabilisées	
Total des accroissements de la dette future d'impôts	0
<u>Diminutions du résultat fiscal futur</u>	
Charges non déductibles temporairement :	
Contribution sociale de solidarité	
Provision PSE	5 484 731
Litige	147 629
Perte à terminaison LEX sur travaux non exécutés	89 000
Dépreciation titres ARMINTEX	37 000
Situation nette négative ARMINTEX	979 006
Proposition de rectification fiscale	1 592 447
Produits imposés et non encore comptabilisés :	
Éléments à imputer :	
Déficit fiscal reportable	48 223 238
Total des allègements de la dette future d'impôts	14 604 825

Rémunération des dirigeants - Non fournie pour raison confidentialité

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers Engagements de retraite Avances et crédits alloués Rémunérations allouées				
Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :				
Remboursements opérés pendant l'exercice :				

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PERSONNELS SALARIES TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT FRANCAIS		
Cadres	19	
Agents de maitrise	3	
(Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit local : effectif moyen 14)		
TOTAL	22	

Consolidation

La société ODAS est l'associé unique de la SASU ARMINTEX créée en septembre 2008.

Sur la base de l'article L.233-19 du Code de Commerce, ODAS est exemptée d'établir des comptes consolidés car l'intégration d'ARMINTEX serait sans incidence sur le bilan et les résultats d'ODAS.

Liste des filiales et participations

Filiales (plus de 50%)	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
ARMINTEX	37 000	-1 016 006	100%	37 000	0	0	0	-758 364
Filiales (10% à 50%)	Capital	Capitaux propres	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
Autres participations	Capital	Capitaux propres	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat

ODAS

339 BUREAUX DE LA COLLINE

92213 SAINT-CLOUD

Comptes au 31/12/2023



certifiés conformes

Le Président-Directeur Général



Daniel ARGENSON

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

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

Comptes annuels

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	839 709	839 709		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	3 469 529	4 377 203	4 769 868
Installations techniques, matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 209 051	1 190 869	18 182	36 838
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	37 000	37 000		
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 947		61 947	60 019
ACTIF IMMOBILISE	11 038 579	5 537 247	5 501 332	5 910 725
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	10 941 540	50 000	337 130
Avances et acomptes versés sur commandes	552 423 392		552 423 392	626 115 220
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	791 244 498		791 244 498	852 258 196
Autres créances	24 761 086		24 761 086	6 740 234
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	13 122 022		13 122 022	42 724 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	215 472		215 472	856 335
ACTIF CIRCULANT	1 392 758 010	10 941 540	1 381 816 470	1 529 031 732
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 403 796 589	16 478 787	1 387 317 802	1 534 942 457

2051 - Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 30 000 000)	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-62 488 879	-49 972 235
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-9 696 632	-12 516 644
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	-28 385 511	-18 688 879
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	245 996	627 367
Provisions pour charges	8 247 375	11 691 165
PROVISIONS	8 493 370	12 318 531
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 234	10 599
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	229 455 517	270 805 178
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	675 699 389	730 647 298
Dettes fiscales et sociales	4 281 803	3 355 583
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	480 544 999	519 022 191
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	17 224 000	17 471 956
DETTES	1 407 209 943	1 541 312 805
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	1 387 317 802	1 534 942 457

2052 - Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises		20 483 943	20 483 943	56 948 876
Production vendue de biens				
Production vendue de services		4 905 765	4 905 765	26 180 976
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		25 389 708	25 389 708	83 129 852
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			29 934 531	3 218 090
Autres produits			17 410 737	
PRODUITS D'EXPLOITATION			72 734 976	86 347 942
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			20 557 774	53 312 172
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			13 652 584	34 463 262
Impôts, taxes et versements assimilés			294 522	647 726
Salaires et traitements			7 565 900	8 884 507
Charges sociales			2 573 941	2 854 581
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			409 889	430 776
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			287 130	337 130
Dotations aux provisions			89 000	118 000
Autres charges			35 260 635	
CHARGES D'EXPLOITATION			80 691 375	101 048 153
RESULTAT D'EXPLOITATION			-7 956 399	-14 700 211
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			791 217	297 674
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			220 641	62 774
Différences positives de change			96 617	986 813
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 108 475	1 347 261
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			979 006	220 641
Intérêts et charges assimilées			35	56
Différences négatives de change			21 347	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 000 387	220 697
RESULTAT FINANCIER			108 087	1 126 564
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-7 848 312	-13 573 647

2053 - Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	126	6
Produits exceptionnels sur opérations en capital		3 813
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	11 970 523	15 695 148
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 970 650	15 698 967
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 401 923	2 539 828
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 432	232
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 415 998	11 970 523
CHARGES EXCEPTIONNELLES	13 819 353	14 510 584
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 848 703	1 188 384
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-383	131 380
TOTAL DES PRODUITS	85 814 100	103 394 170
TOTAL DES CHARGES	95 510 732	115 910 814
BENEFICE OU PERTE	-9 696 632	-12 516 644

Annexes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat, avant répartition, de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est :

Total Bilan: 1 387 317 802€

Total Produits: 85 814 100€

Total Charges: 95 510 732€

Résultat: -9 696 632€

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

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 24 mars 2025 par les Membres du Conseil d'Administration de la Société.

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

Pour la conversion en EUROS des opérations effectuées en devises étrangères, les taux de conversion retenus au 31/12/2023, sont ceux communiqués par la Banque de France, soit :

Dollar US	EUR	à	1,105	USD
Riyal saoudien	EUR	à	4,14375	SAR

FAITS CARACTERISTIQUES

GOUVERNANCE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUES

Le scénario de poursuite des contrats jusqu'à leur achèvement, tel que fixé par le Conseil d'administration, demeure l'objectif conduit par le Président-Directeur Général.

Le PSE est conduit conformément aux prévisions initiales, qui a résulté en une reprise nette de la provision à hauteur de 4,2 M€ sur l'exercice 2023.

Au 31 décembre 2023, les effectifs de la société étaient de 18 personnes en France et de 14 personnes en Arabie Saoudite.

FILIALES A L'ETRANGER

Au titre du litige dit « SLH », ODAS et ANKA poursuivent devant la Cour Internationale d'Arbitrage de la Chambre de Commerce Internationale la procédure à l'encontre des sociétés saoudiennes LUJAIN AL SHARQ et ASHC.

PROGRAMMES EN COURS

MOF / SFMC : au 1^{er} semestre 2023, les travaux se poursuivent avec notamment la livraison du premier lot de navires et les Parties entament les discussions relatives l'avenant 5 du contrat. Au 2^{ème} semestre, les retards de paiement atteignent à nouveau un niveau significatif et amènent ODAS à notifier la suspension provisoire d'exécution des travaux. La marge à terminaison est ré-estimée lors de la revue annuelle du contrat.

MOD / RSNF / LEX : les activités industrielles sont achevées et les Parties entament les discussions relatives à la prise en charge des travaux réalisés sur le navire endommagé hors périmètre du contrat. Les retards de paiement sont partiellement régularisés au 2^{ème} semestre 2023. La perte à terminaison est ré-estimée lors de la revue annuelle du contrat.

MOD / RSNF / AMWAJ : les Parties signent un agrément qui, notamment, établit le montant à solder par l'Acheteur et permet de proposer, au 2^{ème} semestre 2023, un projet d'avenant de clôture du contrat.

MOD / RSAF / MRTT 4 & 5 : le rythme des travaux de clôture de deux contrats est ajusté à celui des contrats supra., les activités industrielles ayant été achevées lors des exercices antérieurs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation :

Le rôle d'ODAS se limite à l'exécution des contrats en cours jusqu'à leur achèvement, à la négociation d'avenants de régularisation et de clôture.

Les comptes clos le 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le conseil d'administration le 25 mars 2025 selon le principe de la continuité d'exploitation. L'application de cette continuité d'exploitation est fondée sur les prévisions d'évolution de la trésorerie de la société, qui, selon les hypothèses et estimations de la direction, permettront à ODAS d'honorer ses passifs exigibles dans le cours normal de son activité sur les 12 prochains mois, et ce jusqu'au 31 mars 2026.

Ces prévisions de trésorerie reposent sur des éléments objectifs et factuels ainsi que sur des estimations faisant appel à une part de jugement de la Direction. Les principaux éléments pris en compte par la Direction pour établir ces prévisions sont les suivants :

- * Le niveau de la trésorerie nette de la Société s'élève à 42,7 M€ au 31 décembre 2022, à 13,1 M€ au 31 décembre 2023 et à 53,1 M€ au 31 décembre 2024 ;
- * La signature au 3^{ème} trimestre 2024 de l'avenant 5 au contrat SFMC et le paiement par le MOF de l'intégralité des échéances 15 et 16 pour un total de 80 M€ ;
- * Le projet d'avenant de clôture du contrat AMWAJ est en cours d'instruction par le MOD/RSNF et prévoit le versement à ODAS d'un solde tout compte de près de 32 M€ ;
- * Les prévisions de consommation de la trésorerie issus de l'activité courante de la Société sur le reste de l'exercice 2025 ;
- * Le maintien, à date, du « pacte informel » avec les fournisseurs industriels et actionnaires de la Société, c'est-à-dire, l'acceptation par ces actionnaires de n'être réglés de leurs créances qu'à la condition (i) qu'ODAS soient elle-même réglée par son créancier, et (ii), que les fournisseurs non actionnaires aient été préalablement réglés par ODAS de leurs créances.

Les hypothèses les plus sensibles prises en comptes dans les prévisions de trésorerie élaborées par ODAS et qui, si elles ne se réalisent pas, font peser une incertitude sur le principe de la continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'arrêté des comptes clos le 31 décembre 2023 sont les suivantes :

- * Le non-respect des engagements pris envers la Société par son client, un Etat souverain membre du G20 ;
- * Le non-respect des engagements pris envers la Société par ses actionnaires en leur qualité de fabricants et fournisseurs industriels ;
- * La survenance de nouveaux litiges avec des parties privées ou publiques autres que ceux d'ores et déjà identifiés sur l'ensemble des territoires d'opération de la Société.

La Société continue de travailler avec sa tutelle étatique et ses actionnaires 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 au 31/12/2023 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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

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

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

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

Titres de Participation

La valeur d'inventaire a été déterminée en fonction de l'actif net des filiales et participations. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur d'acquisition des titres, il est constitué une dépréciation. Au 31/12/2023 les titres de la filiale ARMINTEX ont été dépréciés à 100 %.

C) STOCKS :

A la clôture du 31/12/2023, la société ODAS est propriétaire d'un stock de marchandises dont les perspectives de revente sont pour partie très incertaines. En conséquence il a été déprécié à hauteur de 10 942 K€.

D) CREANCES :

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

E) OPERATIONS EN DEVISES :

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

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

F) RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :

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

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

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

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

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

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

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

Les jalons de facturation définis contractuellement peuvent être décorrélés de l'avancement technique. De fait, les produits reconnus au titre des contrats long terme sont ajustés par la constatation de factures à établir ou de produits constatés d'avance.

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

A la clôture 2023, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison du contrat LEX a conduit à la constatation d'une provision pour perte à terminaison de 89 K€

Assistance technique à régulariser

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

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRESHonoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour leur mission légale d'audit au titre de l'exercice clos au 31/12/2023 s'élèvent à 106 112€ HT.

PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES SPÉCIFIQUES DES ETATS FINANCIERSRésultat Exceptionnel

Le résultat négatif de 1 849 K€ provient essentiellement d'une provision pour rappel de TVA dans le cadre d'un contrôle fiscal en cours en France.

RÉGIME D'INTEGRATION FISCALE DES GROUPES DE SOCIETES

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

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

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

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

2054 - Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 248 134		
Terrains	1 044 000		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 656 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	190 731		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	140		
Installations générales, agenc., aménag.	61 705		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 706 232		
Emballages récupérables et divers	45 299		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 704 108		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	37 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	60 019		4 279
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	97 019		4 279
TOTAL GENERAL	12 049 261		4 279

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		408 425	839 709	
Terrains			1 044 000	
Constructions sur sol propre			7 656 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			190 731	
Installations techn., matériel et outillages ind.			140	
Installations générales, agencements divers			61 705	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		602 549	1 103 683	
Emballages récupérables et divers		1 636	43 663	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	604 185		10 099 923	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			37 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 350	61 947	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 350		98 947	
TOTAL GENERAL	1 014 960		11 038 579	

2055 - Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 248 134		408 425	839 709
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 248 134		408 425	839 709
Terrains				
Constructions sur sol propre	2 914 524	382 800		3 297 324
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	162 340	9 865		172 205
Installations techniques, matériel et outillage industriels	140			140
Installations générales, agenc. et aménag. divers	61 705			61 705
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 679 394	17 224	601 117	1 095 500
Emballages récupérables, divers	35 299		1 636	33 663
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 853 402	409 889	602 753	4 660 538
TOTAL GENERAL	6 101 536	409 889	1 011 178	5 500 247

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

Frais établis.

Fonds Cial

Autres, INC.

INCORPOREL.

Terrains

Construct.

- sol propre

- sol autrui

- installations

Install. Tech.

Install. Gén.

Mat. Transp.

Mat bureau

Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

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

2056 - Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions glissements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	500 000	147 629	500 000	147 629
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme	118 000	89 000	118 000	89 001
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	11 700 532	8 247 375	11 691 164	8 256 741
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	12 318 531	8 484 003	12 309 163	8 493 370
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	37 000			37 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 654 410	287 130		10 941 540
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	24 994 000		24 994 000	
DEPRECIATIONS	35 685 410	287 130	24 994 000	10 978 540
TOTAL GENERAL	48 003 941	8 771 133	37 303 163	19 471 910

Dotations et reprises d'exploitation	376 130	25 112 000
Dotations et reprises financières	979 006	220 641
Dotations et reprises exceptionnelles	7 415 998	11 970 523

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

2057 - Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 947	61 947	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	791 244 498	791 244 498	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 019 371	5 019 371	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	435	435	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 087 648	1 087 648	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	813 950	813 950	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	75 954	75 954	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	17 763 729	17 763 729	
Charges constatées d'avance	215 472	215 472	
TOTAL GENERAL	816 283 004	816 283 004	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 234	4 234		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	675 699 389	675 699 389		
Personnel et comptes rattachés	1 977 966	1 977 966		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	659 380	659 380		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 644 457	1 644 457		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	8 264	8 264		
Autres dettes	480 536 735	480 536 735		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	17 224 000	17 224 000		
TOTAL GENERAL	1 177 754 426	1 177 754 426		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

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

Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

Créances	Montant
IMMOBILISATION FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	503 100 088
Autres créances	17 729 319
DISPONIBILITES	1 778
TOTAL	520 831 185

Charges à payer

Dettes	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 234
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	431 692 636
Dettes fiscales et sociales	3 235 557
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	2 475 361
TOTAL	437 407 788

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance.

Produits d'exploitation	Montant
Prestations de services export	0
Ventes de marchandises	17 224 000
TOTAL	17 224 000

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Montant
ACHATS	
Achats de marchandises	12 373
Petits équipements	0
SERVICES EXTERIEURS	
Prestations services export	0
Locations	5 009
Charges de copropriété	134 007
Entretien, maintenance	18 808
Primes d'assurances	29 515
Documentation	5 147
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	
Honoraires	0
Frais postaux et Téléphone, internet	0
Publicité, publications, relations publiques	0
Déplacements, missions, visas	4
Abonnements	6 173
IMPOTS, TAXES ET VERS ASSIMILES	
Licence Sagia	4 436
TOTAL	215 473

Composition du capital social

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

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
MARCHANDISES		20 483 943	20 483 943	56 948 876	-64,03 %
SERVICES		4 905 765	4 905 765	26 180 976	-81,26 %

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

Contrat LEX : 124 581 969.13

Contrat SFMC : 378 518 119.65

TOTAL		25 389 708	25 389 708	83 129 852	-69,46 %
--------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-----------------

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-7 848 312	-383	-7 847 929
Résultat exceptionnel à court terme	-1 848 703		-1 848 703
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	-9 697 015	-383	-9 696 632

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		-18 688 879
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		-18 688 879
Variations en cours d'exercice		En moins En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	9 696 632	
SOLDE		9 696 632
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		-28 385 511

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE					

Montant pris en charge ds exerc.

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
-----------	--------------------

Effets escomptés non échus

Avals et cautions

Engagements en matière de pension

Autres engagements donnés

NEANT

TOTAL

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Nature des différences temporaires	Montant
<u>Augmentations du résultat fiscal futur</u>	
Charges déduites et non encore comptabilisées	
Total des accroissements de la dette future d'impôts	0
<u>Diminutions du résultat fiscal futur</u>	
Charges non déductibles temporairement :	
Contribution sociale de solidarité	
Provision PSE	5 484 731
Litige	147 629
Perte à terminaison LEX sur travaux non exécutés	89 000
Dépréciation titres ARM INTEX	37 000
Situation nette négative ARM INTEX	979 006
Proposition de rectification fiscale	1 592 447
Produits imposés et non encore comptabilisés :	
Éléments à imputer :	
Déficit fiscal reportable	48 223 238
Total des allègements de la dette future d'impôts	14 604 825

Rémunération des dirigeants - Non fournie pour raison confidentialité

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance

Engagements financiers
Engagements de retraite
Avances et crédits alloués
Rémunérations allouées

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
-----------	-------------------	---

PERSONNELS SALARIES TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL
DE DROIT FRANCAIS

Cadres	19	
Agents de maîtrise	3	

(Personnels titulaires d'un contrat de travail de droit local : effectif moyen 14)

TOTAL	22
-------	----

Consolidation

La société ODAS est l'associé unique de la SASU ARMINTEX créée en septembre 2008.

Sur la base de l'article L.233-19 du Code de Commerce, ODAS est exemptée d'établir des comptes consolidés car l'intégration d'ARMINTEX serait sans incidence sur le bilan et les résultats d'ODAS.

Liste des filiales et participations

Filiales (plus de 50%)	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
ARMINTEX	37 000	-1 016 006	100%	37 000	0	0	0	-758 364
Filiales (10% à 50%)	Capital	Capitaux propres	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
Autres participations	Capital	Capitaux propres	Q.P détenue	Val.brute Titres	Val.Nette Titres	Prêts, avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat