

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

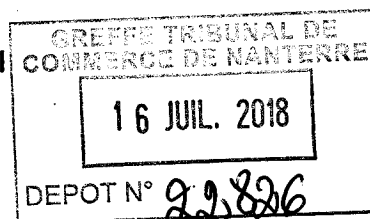
Numéro SIREN : 491 608 642

Nom ou dénomination : ODAS

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2018 sous le numéro de dépôt 22826

Copie certifiée conforme


Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général



GROUPE ODAS

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2017

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 :	31/12/2017

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2017	NET31/12/2016
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 246 534	988 824	257 710	369 181
Fonds commercial	5 600 584	5 096 000	504 584	1 456 584
Autres immobilisations incorporelles				149 882
Avances,acomptes immob. incorpor.				38 315
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	1 066 210	6 780 521	7 136 267
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 943 787	1 598 182	345 605	357 752
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	20 000	20 000		
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	235 030		235 030	282 678
TOTAL III	17 936 806	8 769 356	9 167 450	10 834 659
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnemts				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 299 568	7 299 568		
Avances,acomptes versés/commandes	1 848 031 007	24 994 000	1 823 037 007	1 907 370 069
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 686 830 235		1 686 830 235	1 530 544 852
Actifs d'impôt différé	8 404 386		8 404 386	3 729 426
Autres créances	6 105 654		6 105 654	8 671 216
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	578 673		578 673	578 673
Actions propres				
Disponibilités	220 316 007		220 316 007	335 992 337
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	9 262 378		9 262 378	9 788 589
TOTAL IV	3 786 827 908	32 293 568	3 754 534 340	3 796 675 162
Charges à répartir/plsrs exercices V				
Primes rembourst des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	3 804 764 714	41 062 924	3 763 701 790	3 807 509 821

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
Scénario :	EUR	Période :	31/12/2017

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
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	6 600 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	3 848 403	3 865 663
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau	83 707	17 629
RESULTAT GROUPE	-10 295 645	8 448 817
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	37 436 465	51 932 109
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	103 191	103 190
Provisions pour charges	2 159 238	1 169 658
Provisions pour passif d'impôt différé	63 348	
TOTAL IV	2 325 777	1 272 848
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	97 521	67 899
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	154 818	197 252
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	745 460 694	2 009 161 810
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 578 560 988	1 444 379 276
Dettes fiscales et sociales	7 655 567	7 073 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 892	63 314
Autres dettes	1 352 597 603	279 456 852
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	39 405 465	13 904 588
TOTAL V	3 723 939 548	3 754 304 864
Ecarts de conversion passif		
VI		
Ecart arrondi passif		
VII		
TOTAL GENERAL (I à VII)	3 763 701 790	3 807 509 821

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
	Compte de résultat GROUPE ODAS	
	EUR	Période : 31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	720 990 801	617 609 243
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France	128 345	1 454 078
Production vendue de biens Export	301 037 319	307 169 878
Production vendue de services France		
Production vendue de services Export		
TOTAL I	1 022 156 465	926 233 199
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée	10 420	
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		
Autres produits		813
TOTAL II	10 420	813
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	663 067 711	578 376 426
Variation de stock de marchandises	-7 299 568	
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	322 890 418	313 763 723
Impôts, taxes et versements assimilés	2 243 158	1 420 321
Salaires et traitements	13 511 553	12 505 802
Charges sociales	6 346 072	5 704 669
Dotations aux amortissements immobilisations	776 899	763 598
Dotations aux provisions immobilisations	952 000	1 512 000
Dotations aux provisions sur actif circulant	32 293 568	
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 000 000	234 563
Autres charges	7 000	6 919
TOTAL III	1 035 788 811	914 288 021
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	-13 621 926	11 945 991
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
Scénario :	EUR	Période : 31/12/2017

Rubriques	MONTANT BRUT	NET31/12/2016
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	1 903 690	1 604 680
Reprises sur provisions, transferts charges		
Différences positives de change	20 103	34 615
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	71 941	32 780
Ecarts de conversion		
TOTAL IV	1 995 734	1 672 075
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	20 000	
Intérêts et charges assimilées	11 413	13 940
Différences négatives de change	52 527	3 195
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		309
Ecarts de conversion		
TOTAL V	83 940	17 444
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	1 911 794	1 654 631
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-11 710 132	13 600 622
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	795 584	653 027
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	33 262	
Reprises provisions, transferts charges		
TOTAL VI	828 846	653 027
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	867 339	1 699 394
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	35 430	
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions		100 000
TOTAL VII	902 769	1 799 394
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-73 923	-1 146 367
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	713 328	811 736
Impôts dus sur les bénéfices	2 409 874	3 193 702
Impôts différés sur les bénéfices	-4 611 612	
TOTAL VIII	-1 488 410	4 005 438
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	1 024 991 465	928 559 114
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	1 035 287 110	920 110 297
RESULTAT NET COMPTABLE	-10 295 645	8 448 817

Groupe : ODAS

Périmètre : GROUPE

Tableau de flux de trésorerie : Consolidé

K EUR

Période : 31/12/2017

RUBRIQUES	31/12/2017
Résultat net des sociétés intégrées	-10 295
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	35 032
- Variation des impôts différés	-4 612
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	2
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	20 127
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-131 507
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-111 380
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-196
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	112
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-84
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-4 200
Remboursements d'emprunts	-42
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 242
Variations de trésorerie (A)	-115 706
Trésorerie d'ouverture (B)	336 503
Trésorerie de clôture (C)	220 797
Ecart (A - (C - B))	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

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

1 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

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

En 2017, ARMINTEX a créé ANKA, filiale de droit saoudien détenue à 100 %. Cela a justifié en 2017 l'établissement de comptes consolidés pour le Groupe ODAS, ANKA portant le contrat de location du site SLH, d'un montant d'environ 100 M€ sur la période 2017-2027. Comme ODAS n'avait pas établi de comptes consolidés en 2016, son unique filiale ARMINTEX n'ayant pas d'incidence significative sur l'ensemble, la situation d'ouverture a été reconstituée afin de permettre la comparabilité des comptes.

L'incidence de l'entrée d'ANKA dans le périmètre de consolidation est une amélioration du résultat net comptable de 365 K€.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

Les Sociétés L'ORIENT HOLDING SAL et L'ORIENT SARL n'ont pas été retenues dans le périmètre de consolidation, ces entités créées en 2017 et à l'incidence peu significative étant en cours de liquidation suite à une décision du Conseil d'Administration d'ODAS en date du 13 décembre 2017.

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

3.1

Aucune modification significative n'a été effectuée en 2017 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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

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

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

3.3 STOCKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

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

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

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

3.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

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

3.6 TITRES DE PLACEMENT :

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

3.7 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.
En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, ses comptes individuels sont publiés en EUROS, la devise fonctionnelle retenue étant l'EURO. En effet l'essentiel des opérations traitées par cette société est libellé dans cette devise

3.8 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Le montant des engagements pris au 31 décembre 2017, en matière d'indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite, atteint 3 232 K€ dont 2 078 K€ représentent la valeur des sommes gérées par un fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière.
Le reste des engagements, soit 1 159 K€ (après ajustement d'un coefficient de 1,005), a été constaté en provisions pour risques et charges dans les comptes sociaux des sociétés du Groupe.

3.9 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 parties 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 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 à 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 2017, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison réalisée n'a pas relevé de perte à terminaison à fin décembre 2017.

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 33,33 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 34,43 %.
- par prudence, les actifs d'impôt relatifs aux sociétés fiscalement déficitaires ne sont pas constatés.

5 PRINCIPAUX POSTES (EN K€) :

5.1 TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES NON CONSOLIDEES :

SOCIETES DETENUES	SIEGE SOCIAL	%	VALEUR NETTE DES TITRES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT DE L'EXERCICE
L'ORIENT HOLDING					
SAL	Beyrouth	100	0	56	40
L'ORIENT SARL	Beyrouth	100	3	3	0

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2017

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

5.2 IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS(EN K€) :

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE	Valeurs Brutes en début d'exercice	Acquisitions	Sorties	Transferts de poste à poste	Valeurs Brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	6 993	50	8	-188	6 847
Immobilisations corporelles					1 044
• Terrains	1 044				7 847
• Constructions	7 800	49	2		1 944
• Autres immobilisations	1 765	235	56		
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés					
TOTAL	10 609	284	58		10 835
Immobilisations financières	283	51	79		255
TOTAL GENERAL	17 885	385	145	-188	17 937

**ETAT DES AMORTISSEMENTS
ET DES PROVISIONS POUR
DEPRECIATION**

	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Transferts de poste à poste	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	835	161	8		988
Immobilisations corporelles					1 067
• Constructions	664	405	2		1 598
• Autres immobilisations	1 407	211	20		3 653
TOTAL AMORTISSEMENTS	2 906	777	30		5 096
Dépréciation du fonds commercial	4 144	952			20
Dépréciation des titres		20			5 116
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS	4 144	972			7 300
Stocks		7 300			24 994
Avances et acomptes versés		24 994			32 294
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT		32 294			41 063
TOTAL GENERAL	7 050	34 043	30		

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

Elles sont composées d' OPCVM qui figurent au bilan pour une valeur d'acquisition de 579 K EUR
et dont l'évaluation boursière à la clôture s'élève à 589 K EUR.

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2017**

**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 31.12.2016	51 932		51 932
• Distributions de la société mère	-4 200		-4 200
• Résultat	-10 295		-10 295
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2017	37 437		37 437

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

	2017	2016
• Coûts supplémentaires sur contrats de vente	1 000	
• Provisions pour impôt	63	
• Indemnités de départ à la retraite	1 159	1 170
• Recouvrement incertain	3	3
• Litiges	100	100
TOTAL	2 325	1 273

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

	2017	2016
• Contribution sociale de solidarité	355	129
• Indemnités de départ en retraite		
• Dépréciation du fonds commercial		
• Dépréciation des acomptes versés	7 754	
• Participation des salariés et forfait social	295	259
• Contrôle fiscal		
• Déficits reportables		3 342
• Contentieux		
TOTAL	8 404	3 730

Bases non retenues dans le calcul de l'impôt différé actif,
du fait de l'incertitude sur l'utilisation des déficits fiscaux
d' ODAS:

Déficits fiscaux reportables	2 136
Différences temporaires	10 884
	<u>13 020</u>

Décomposition de la charge d'impôt:	
Impôt courant	2 410
Impôt différé	<u>-4 612</u>
	-2 202

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2017

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

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	-12 497
Impôt théorique à 34,43 %	-4 303
Ecart d'impôt sur filiales étrangères(ANKA)	-66
Ecart d'impôt sur succursales étrangères(ODAS BRANCH)	662
Impôt différé actif non pris en compte sur différences temporaires	1 528
Impôt sur différences permanentes	29
Franchise sur CSB	-25
CICE	-27
Impôt comptabilisé	-2 202

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

	2017	2016
• FRANCE	128	1 454
• EXPORT	1 022 028	924 779
TOTAL	1 022 156	926 233

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2017	2016
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement	72	33
• Revenus des dépôts et bons de caisse	1 904	1 605
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation	-20	
• Résultat de change	-33	31
• Autres intérêts	-11	-14
TOTAL	1 912	1 655

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, la perte par action du Groupe est de 3,43 euros pour l'exercice 2017.

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

Les emprunts et dettes financières divers qui figurent au passif du bilan pour un montant de 155 K€ sont constitués de dépôts et cautionnements reçus et d'échéances comprises entre un an et cinq ans au plus.

5.11 EFFECTIF MOYEN :

Catégories :

- Cadres
- Agents de maîtrise et techniciens
- Employés

TOTAUX

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	
84	0	
12		
96	0	42

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

Garanties de bonne fin

903

903

6.2 RECUS DE TIERS

NEANT

ODAS S.A.

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2017

EXPERTISE ET AUDIT S.A.

26, Rue Cambacérès
75008 PARIS

KPMG AUDIT

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

ODAS S.A.

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ODAS S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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.

Nous vous précisons que votre entité n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'incrivent 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.

Comparabilité des comptes

Votre société a établi pour la première année des comptes consolidés suite à l'entrée d'une filiale justifiant l'établissement de comptes consolidés. Afin de permettre la comparabilité des comptes avec l'exercice 2016, la situation d'ouverture a été reconstituée comme indiqué dans la note 2.2.2 "Variations du périmètre" de l'annexe.

Reconnaissance du revenu à l'avancement

Votre société constate les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites dans la note 3.9 « Reconnaissance du chiffre d'affaires » de l'annexe. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les responsables de suivi des contrats sous le contrôle de la Direction générale.

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

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion 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.

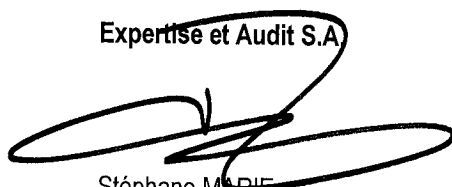
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 à Paris La Défense, le 11 juin 2018

Expertise et Audit S.A.



Stéphane MARIE
Associé

KPMG AUDIT

Département de KPMG S.A.



François QUÉDINIAC
Associé

GROUPE ODAS

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2017

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 :	31/12/2017

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2017	NET31/12/2016
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	1 246 534	988 824	257 710	369 181
Fonds commercial	5 600 584	5 096 000	504 584	1 456 584
Autres immobilisations incorporelles				149 882
Avances,acomptes immob. incorpor.				38 315
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	1 066 210	6 780 521	7 136 267
Installations techniq., matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 943 787	1 598 182	345 605	357 752
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	20 000	20 000		
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	235 030		235 030	282 678
TOTAL III	17 936 806	8 769 356	9 167 450	10 834 659
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnemts				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 299 568	7 299 568		
Avances,acomptes versés/commandes	1 848 031 007	24 994 000	1 823 037 007	1 907 370 069
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 686 830 235		1 686 830 235	1 530 544 852
Actifs d'impôt différé	8 404 386		8 404 386	3 729 426
Autres créances	6 105 654		6 105 654	8 671 216
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	578 673		578 673	578 673
Actions propres				
Disponibilités	220 316 007		220 316 007	335 992 337
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	9 262 378		9 262 378	9 788 589
TOTAL IV	3 786 827 908	32 293 568	3 754 534 340	3 796 675 162
Charges à répartir/plsrs exercices V				
Primes rembourst des obligations VI				
Ecarts de conversion actif VII				
Ecarts arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	3 804 764 714	41 062 924	3 763 701 790	3 807 509 821

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
Scénario :	EUR	Période :	31/12/2017

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	6 600 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	3 848 403	3 865 663
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau	83 707	17 629
RESULTAT GROUPE	-10 295 645	8 448 817
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	37 436 465	51 932 109
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecart 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	103 191	103 190
Provisions pour charges	2 159 238	1 169 658
Provisions pour passif d'impôt différé	63 348	
TOTAL IV	2 325 777	1 272 848
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	97 521	67 899
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	154 818	197 252
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	745 460 694	2 009 161 810
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 578 560 988	1 444 379 276
Dettes fiscales et sociales	7 655 567	7 073 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 892	63 314
Autres dettes	1 352 597 603	279 456 852
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	39 405 465	13 904 588
TOTAL V	3 723 939 548	3 754 304 864
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL (I à VII)	3 763 701 790	3 807 509 821

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
	EUR	Période : 31/12/2017
Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	720 990 801	617 609 243
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	128 345	1 454 078
Production vendue de services Export	301 037 319	307 169 878
TOTAL I	1 022 156 465	926 233 199
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	10 420	
Autres produits		813
TOTAL II	10 420	813
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	663 067 711	578 376 426
Variation de stock de marchandises	-7 299 568	
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	322 890 418	313 763 723
Impôts, taxes et versements assimilés	2 243 158	1 420 321
Salaires et traitements	13 511 553	12 505 802
Charges sociales	6 346 072	5 704 669
Dotations aux amortissements immobilisations	776 899	763 598
Dotations aux provisions immobilisations	952 000	1 512 000
Dotations aux provisions sur actif circulant	32 293 568	
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 000 000	234 563
Autres charges	7 000	6 919
TOTAL III	1 035 788 811	914 288 021
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	-13 621 926	11 945 991
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
Scénario :	EUR	Période : 31/12/2017
Rubriques	MONTANT BRUT	NET31/12/2016
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	1 903 690	1 604 680
Reprises sur provisions, transferts charges		
Différences positives de change	20 103	34 615
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	71 941	32 780
Ecart de conversion		
TOTAL IV	1 995 734	1 672 075
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	20 000	
Intérêts et charges assimilées	11 413	13 940
Différences négatives de change	52 527	3 195
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		309
Ecart de conversion		
TOTAL V	83 940	17 444
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	1 911 794	1 654 631
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-11 710 132	13 600 622
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	795 584	653 027
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	33 262	
Reprises provisions, transferts charges		
TOTAL VI	828 846	653 027
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	867 339	1 699 394
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	35 430	
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions		100 000
TOTAL VII	902 769	1 799 394
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-73 923	-1 146 367
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	713 328	811 736
Impôts dus sur les bénéfices	2 409 874	3 193 702
Impôts différés sur les bénéfices	-4 611 612	
TOTAL VIII	-1 488 410	4 005 438
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	1 024 991 465	928 559 114
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	1 035 287 110	920 110 297
RESULTAT NET COMPTABLE	-10 295 645	8 448 817

Groupe : ODAS	Périmètre : GROUPE
Tableau de flux de trésorerie : Consolidé	
K EUR	Période : 31/12/2017

RUBRIQUES	31/12/2017
Résultat net des sociétés intégrées	-10 295
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	35 032
- Variation des impôts différés	-4 612
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	2
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	20 127
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-131 507
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-111 380
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-196
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	112
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-84
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-4 200
Remboursements d'emprunts	-42
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 242
Variations de trésorerie (A)	-115 706
Trésorerie d'ouverture (B)	336 503
Trésorerie de clôture (C)	220 797
Ecart (A - (C - B)	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

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

1 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

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

En 2017, ARMINTEX a créé ANKA, filiale de droit saoudien détenue à 100 %. Cela a justifié en 2017 l'établissement de comptes consolidés pour le Groupe ODAS, ANKA portant le contrat de location du site SLH, d'un montant d'environ 100 M€ sur la période 2017-2027. Comme ODAS n'avait pas établi de comptes consolidés en 2016, son unique filiale ARMINTEX n'ayant pas d'incidence significative sur l'ensemble, la situation d'ouverture a été reconstituée afin de permettre la comparabilité des comptes.

L'incidence de l'entrée d'ANKA dans le périmètre de consolidation est une amélioration du résultat net comptable de 365 K€.

2.3 TITRES DE PARTICIPATION DANS DES SOCIETES NON CONSOLIDEES :

Les Sociétés L'ORIENT HOLDING SAL et L'ORIENT SARL n'ont pas été retenues dans le périmètre de consolidation, ces entités créées en 2017 et à l'incidence peu significative étant en cours de liquidation suite à une décision du Conseil d'Administration d'ODAS en date du 13 décembre 2017.

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

3.1

Aucune modification significative n'a été effectuée en 2017 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés.

3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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

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

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

3.3 STOCKS ET EN COURS DE PRODUCTION :

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

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

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

3.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

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

3.6 TITRES DE PLACEMENT :

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

3.7 METHODES DE CONVERSION :

Le Groupe ODAS produit ses comptes en EUROS.

En ce qui concerne la filiale ANKA, domiciliée en Arabie Saoudite, ses comptes individuels sont publiés en EUROS, la devise fonctionnelle retenue étant l'EURO. En effet l'essentiel des opérations traitées par cette société est libellé dans cette devise

3.8 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Le montant des engagements pris au 31 décembre 2017, en matière d'indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite, atteint 3 232 K€ dont 2 078 K€ représentent la valeur des sommes gérées par un fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière.

Le reste des engagements, soit 1 159 K€ (après ajustement d'un coefficient de 1,005), a été constaté en provisions pour risques et charges dans les comptes sociaux des sociétés du Groupe.

3.9 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 parties 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 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 à 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 2017, dans le cadre de l'estimation de la marge à terminaison, il a été procédé au calcul d'un pourcentage d'avancement global sur ces 2 contrats. L'analyse de la marge à terminaison réalisée n'a pas relevé de perte à terminaison à fin décembre 2017.

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 33,33 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %, soit un taux total de 34,43 %.
- par prudence, les actifs d'impôt relatifs aux sociétés fiscalement déficitaires ne sont pas constatés.

5 PRINCIPAUX POSTES (EN K€) :

5.1 TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES NON CONSOLIDEES :

SOCIETES DETENUES	SIEGE SOCIAL	%	VALEUR NETTE DES TITRES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT DE L'EXERCICE
L'ORIENT HOLDING					
SAL	Beyrouth	100	0	56	40
L'ORIENT SARL	Beyrouth	100	3	3	0

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2017

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

5.2 IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS(EN K€) :

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE	Valeurs Brutes en début d'exercice	Acquisitions	Sorties	Transferts de poste à poste	Valeurs Brutes en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	6 993	50	8	-188	6 847
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 800	49	2		7 847
• Autres immobilisations	1 765	235	56		1 944
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés					
TOTAL	10 609	284	58		10 835
Immobilisations financières	283	51	79		255
TOTAL GENERAL	17 885	385	145	-188	17 937

ETAT DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Amortissements et provisions en début d'exercice	Dotations	Diminutions	Transferts de poste à poste	Amortissements et provisions en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	835	161	8		988
Immobilisations corporelles					
• Constructions	664	405	2		1 067
• Autres immobilisations	1 407	211	20		1 598
TOTAL AMORTISSEMENTS	2 906	777	30		3 653
Dépréciation du fonds commercial	4 144	952			5 096
Dépréciation des titres		20			20
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS	4 144	972			5 116
Stocks		7 300			7 300
Avances et acomptes versés		24 994			24 994
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT		32 294			32 294
TOTAL GENERAL	7 050	34 043	30		41 063

5.3 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

Elles sont composées d' OPCVM qui figurent au bilan pour une valeur d'acquisition de 579 K EUR
et dont l'évaluation boursière à la clôture s'élève à 589 K EUR.

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017		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 31.12.2016	51 932		51 932
• Distributions de la société mère	-4 200		-4 200
• Résultat	-10 295		-10 295
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2017	37 437		37 437
5.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES(EN K€) :			
		2017	2016
• Coûts supplémentaires sur contrats de vente		1 000	
• Provisions pour impôt		63	
• Indemnités de départ à la retraite		1 159	1 170
• Recouvrement incertain		3	3
• Litiges		100	100
TOTAL		2 325	1 273
5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :			
		2017	2016
• Contribution sociale de solidarité		355	129
• Indemnités de départ en retraite			
• Dépréciation du fonds commercial			
• Dépréciation des acomptes versés		7 754	
• Participation des salariés et forfait social		295	259
• Contrôle fiscal			
• Déficits reportables			3 342
• Contentieux			
TOTAL		8 404	3 730
Bases non retenues dans le calcul de l'impôt différé actif, du fait de l'incertitude sur l'utilisation des déficits fiscaux d' ODAS:			
Déficits fiscaux reportables	2 136		
Différences temporaires	10 884		
	13 020		
Décomposition de la charge d'impôt: Impôt courant		2 410	
Impôt différé		-4 612	
		-2 202	
10			

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017		GROUPE ODAS 339, Bureaux de la Colline 92213 SAINT-CLOUD	
Preuve d'impôt :			
Résultat avant impôt		-12 497	
Impôt théorique à 34,43 %		-4 303	
Ecart d'impôt sur filiales étrangères(ANKA)		-66	
Ecart d'impôt sur succursales étrangères(ODAS BRANCH)		662	
Impôt différé actif non pris en compte sur différences temporaires		1 528	
Impôt sur différences permanentes		29	
Franchise sur CSB		-25	
CICE		-27	
Impôt comptabilisé		-2 202	
5.7 CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONES GEOGRAPHIQUES(EN K€) :			
		2017	2016
• FRANCE		128	1 454
• EXPORT		1 022 028	924 779
TOTAL		1 022 156	926 233
5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)			
		2017	2016
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement		72	33
• Revenus des dépôts et bons de caisse		1 904	1 605
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation		-20	
• Résultat de change		-33	31
• Autres intérêts		-11	-14
TOTAL		1 912	1 655
5.9 RESULTAT PAR ACTION			
Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, la perte par action du Groupe est de 3,43 euros pour l'exercice 2017.			
5.10 VENTILATION PAR NATURE ET PAR ECHEANCE DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES			
Les emprunts et dettes financières divers qui figurent au passif du bilan pour un montant de 155 K€ sont constitués de dépôts et cautionnements reçus et d'échéances comprises entre un an et cinq ans au plus.			
11			

