

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 02949

Numéro SIREN : 491 608 642

Nom ou dénomination : ODAS

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2019 sous le numéro de dépôt 27353

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général



GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

19 JUL. 2019

DEPOT N° 27 353

2018

COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

SAS
339, Boulevard de la Colonne
92210 Saint-Clément
SIREN : 391 808 842 000022

- 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
Frais d'établissement	N/A *
Frais de recherche et développement	N/A *
Différences d'évaluation sur éléments fongibles et l'actif circulant	N/A *
Avance aux dirigeants	N/A *
Intérêts immobilisés	N/A *
Intérêts sur éléments d'actif circulant	N/A *
2054 - Immobilisations	14
2055 - Amortissements	15
2056 - Provisions et dépréciations	16
2057 - Créances et dettes	17
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	18
Produits à recevoir et charges à payer	19
Produits et Charges constatés d'avance	20
Composition du capital social	21
Engagements en matière de retraites, pensions	22
Ventilation du Chiffre d'affaires	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Variation des capitaux propres	25
Engagements de crédit-bail	26
Engagements hors bilan	27
Dettes garanties par des sûretés réelles	N/A *
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	N/A *
Accroissements et allègements de la dette future	28
Rémunération des dirigeants	29
Effectif moyen	30
Consolidation	31
Filiales et Participations	32

* : N/A Non applicable

2050 - Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 248 134	1 146 018	102 116	257 710
Fonds commercial	5 600 585	5 320 000	280 585	504 585
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 846 731	1 473 922	6 372 810	6 780 521
Installations techniques, matériel, outillage	140	140		
Autres immobilisations corporelles	1 955 268	1 725 619	229 649	345 605
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	48 155		48 155	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	37 000		37 000	4 461
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	149 723		149 723	235 030
ACTIF IMMOBILISE	17 929 736	9 665 699	8 264 037	9 171 912
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 317 280	10 317 280		
Avances et acomptes versés sur commandes	1 840 052 589	24 994 000	1 815 058 589	1 823 591 452
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 616 870 720		1 616 870 720	1 686 830 235
Autres créances	7 030 371		7 030 371	6 283 637
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	572 687	133	572 553	578 673
(dont actions propres :)				
Disponibilités	155 612 425		155 612 425	219 172 412
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	5 528 929		5 528 929	9 262 379
ACTIF CIRCULANT	3 635 985 001	35 311 413	3 600 673 587	3 745 718 788
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	548		548	2 832
TOTAL GENERAL	3 653 915 285	44 977 113	3 608 938 172	3 754 893 532

Comptes annuels

2051 - Bilan Passif

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
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 :)	3 000 000	3 000 000
Réserve légale	10 800 000	10 800 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	-15 132 917	83 707
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 668 724	-15 216 624
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	35 335 807	28 667 083
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
	223 739	106 022
Provisions pour risques	1 146 960	2 159 238
Provisions pour charges		
PROVISIONS	1 370 699	2 265 260
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	76 849	97 510
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	63 854	154 818
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	595 051 558	745 460 695
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION	1 511 896 684	1 578 537 339
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 404 577	7 626 241
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES	57 786	6 893
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 417 528 121	1 352 672 228
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION	39 152 213	39 405 465
Produits constatés d'avance		
DETTES	3 572 231 642	3 723 961 188
Ecarts de conversion passif	25	
TOTAL GENERAL	3 608 938 172	3 754 893 532

2052 - Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises		515 740 471	515 740 471	720 990 801
Production vendue de biens				
Production vendue de services	296 864	223 808 756	224 105 620	301 165 665
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	296 864	739 549 227	739 846 091	1 022 156 466
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 012 278	10 420
Autres produits			115	
PRODUITS D'EXPLOITATION			740 858 484	1 022 166 886
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			462 260 448	663 067 711
Variation de stock (marchandises)			-3 017 712	-7 299 568
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			242 728 879	323 162 128
Impôts, taxes et versements assimilés			1 905 861	2 243 038
Salaires et traitements			14 583 654	13 511 553
Charges sociales			7 133 920	6 346 073
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			741 920	776 899
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			224 000	952 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 017 712	32 293 568
Dotations aux provisions				1 000 000
Autres charges			6 774	7 000
CHARGES D'EXPLOITATION			729 585 454	1 036 060 402
RESULTAT D'EXPLOITATION			11 273 030	-13 893 515
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			2 033 494	1 904 120
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			35 371	
Différences positives de change			118 354	20 103
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 791	71 942
PRODUITS FINANCIERS			2 191 009	1 996 166
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			682	35 371
Intérêts et charges assimilées			258 888	11 400
Différences négatives de change			60 363	38 602
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			319 933	85 372
RESULTAT FINANCIER			1 871 076	1 910 793
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			13 144 106	-11 982 722

2053 - Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	602 214	795 584
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 399	33 262
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	603 613	828 846
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	695 378	867 339
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		35 430
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	120 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	815 378	902 769
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-211 764	-73 923
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 466 753	713 328
Impôts sur les bénéfices	4 796 865	2 446 651
TOTAL DES PRODUITS	743 653 106	1 024 991 898
TOTAL DES CHARGES	736 984 382	1 040 208 522
BENEFICE OU PERTE	6 668 724	-15 216 624



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

RSM Paris

26, rue Cambacérès
75008 Paris
France

ODAS S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

ODAS S.A.

339, Bureaux de la Colline - 92213 Saint-Cloud

Ce rapport contient 38 pages



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

RSM Paris

26, rue Cambacérès
75008 Paris
France

ODAS S.A.

Siège social : 339, Bureaux de la Colline - 92213 Saint-Cloud
Capital social : €. 30 000 000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

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

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ODAS S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

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

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

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

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

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.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

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

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

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

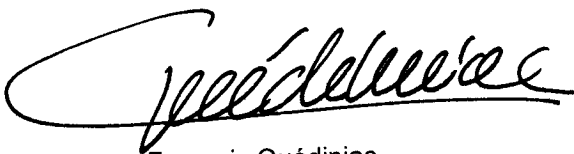
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

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

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 19 avril 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.François Quédiniac
Associé

Paris, le 19 avril 2019

RSM Paris

Stéphane Marie
Associé

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat, avant répartition, de l'exercice clos le 31 décembre 2018, dont le total est :

Total Bilan	3 608 938 172,36
Total Produits	743 653 106,04
Total Charges	736 984 382,40
Résultat	6 668 723,64

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

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 12 avril 2019 par les Membres du Conseil d'Administration de la Société.

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

Pour la conversion en EUROS des opérations effectuées en devises étrangères, les taux de conversion retenus au 31 décembre 2018, sont ceux communiqués par la Banque de France, soit :

Dollar US	EUR	à	1,1450	USD
Riyal saoudien	EUR	à	4,3021	SAR

FAITS CARACTERISTIQUES

GOUVERNANCE ET ORIENTATIONS STRATEGIQUES

La gouvernance de l'entreprise est renforcée par la mise en place d'un Comité d'Orientation (COR), constitué de représentants des actionnaires et de la Direction Générale.

Le COR se réunit à plusieurs reprises pour notamment étudier différents scénarii. Le scénario retenu dit "balistique" de poursuite des contrats en cours jusqu'à leur achèvement est validé par le Conseil d'administration en octobre.

FILIALES A L'ETRANGER

Au Liban, les formalités visant à fermer la totalité des implantations (Bureau de représentation, L'Orient Holding et L'Orient SARL) sont engagées au 1er semestre. Ces entités n'enregistrent aucune activité économique.

ANKA (filiale d'Armintex en Arabie) notifie au fournisseur local la résiliation à ses torts du contrat dit "SLH" en septembre 2018. Les parties se réunissent ensuite avec l'objectif d'une résolution amiable de ce litige. A ce stade, aucun élément n'amène à réviser le montant de la provision constituée lors de l'exercice 2017.

PROGRAMMES EN COURS

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

Certains fournisseurs rencontrent des difficultés, d'une part liées au durcissement de la position allemande en matière d'exportation de défense et, d'autre part, du fait de retards en matière de "fournitures client"(BUFES). Ils sont amenés à étudier et proposer des solutions alternatives.

En fin d'année, les Parties poursuivent les discussions sur un futur avenant N°4 (au titre de la provision budgétaire prévue à cet effet) ainsi que sur la composante "marine" dont l'exécution demeure suspendue. Les retards de paiements calendaires sont régularisés par le client.

RSNF / LEX : concomitamment à la poursuite des travaux de rénovation des navires, les Parties poursuivent les discussions sur un futur avenant 2 afin de prendre en compte des modifications du cahier des charges et du calendrier.

RSNF / AMWAJ : l'avenant 1 du contrat et la lettre de crédit ayant expiré le 01/02/2018, un montant résiduel de commandes est enregistré (67 M.€). En fin d'année, ODAS informe le client du démarrage des travaux de clôture définitive des obligations contractuelles.

RSAF / MRTT5 : l'avenant 2 du contrat ayant expiré le 30/06/2018, ODAS et le fournisseur poursuivent néanmoins le soutien des avions ravitailleurs jusqu'au 31/12/2018 à la demande du client. Ce supplément d'activité est documenté et facturé, et fait l'objet d'un avenant de régularisation attendu en 2019.

RSADF et RSLF : les travaux de clôture des contrats OASIS 8 et SLBS 4 sont engagés en fin d'année, les livraisons débutent sur le contrat MILAN 5.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Aucune modification n'a été effectuée en 2018 par rapport à l'exercice précédent dans les règles et méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

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

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

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

Le fonds commercial de SOFRESA acquis par ODAS en 2013 pour un montant de 5 600 584.66 euros a une durée de vie indéfinie. Un test de perte de valeur annuel est donc réalisé par la société. Si la valeur recouvrable de cet actif (déterminée sur la projection des marges générées par les principaux contrats retenus pour l'évaluation de son prix d'acquisition) est inférieure à sa valeur nette comptable, alors une dépréciation égale à cette différence est comptabilisée. Au 31 décembre 2018, la réalisation de ce test a conduit la société à comptabiliser une dotation pour dépréciation du fonds commercial de 224 000 euros.

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

- Titres de Participation

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

- Valeurs mobilières de placement

Elles sont comptabilisées à un coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au prix de revient, il est constitué une dépréciation égale au montant de la différence.

Au 31 décembre 2018, cette dépréciation est de 133.41 €.

C) STOCKS :

A la clôture 2018, la société ODAS est propriétaire d'un stock de marchandises dont les perspectives de revente sont très incertaines. En conséquence il a été intégralement déprécié.

D) CREANCES :

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

E) OPERATIONS EN DEVISES :

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

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

F) RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :

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

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

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

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

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

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

: SA ODAS

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 2018, 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 2018.

Contrats « Etat-à-Etat »

Dans le cadre des contrats d'État-à-État, les rémunérations commerciales sont acquises en produits au fur et à mesure de leurs encaissements qui sont liés aux versements des clients.

Assistance technique à régulariser

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

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour leur mission légale d'audit au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018 s'élèvent à :

- 109 250 € HT hors frais et débours pour KPMG Audit.
- 26 606 € HT hors frais et débours pour Expertise et Audit.

PRÉCISIONS SUR CERTAINS POSTES SPÉCIFIQUES DES ETATS FINANCIERS

Résultat Exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels sont essentiellement constitués des pénalités dues et à recevoir sur plusieurs contrats achats-ventes pour un montant de 599 142 €.

RÉGIME D'INTEGRATION FISCALE DES GROUPES DE SOCIÉTÉS

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

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

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

CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

La décision a été prise de comptabiliser le CICE au crédit du compte d'impôts. Le montant 2018 est de 27 644 € imputé en totalité sur l'impôt 2018. Il permettra le financement de l'amélioration des compétences dans l'entreprise à travers notamment des formations longues de type "Master".

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

2054 - Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 847 119		1 600
Terrains	1 044 000		
Dont composants	7 656 000		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	190 731		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	140		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	53 409		8 296
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	1 844 204		52 763
Matériel de bureau, informatique, mobilier	46 175		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			48 155
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 834 659		109 214
Participations évaluées par mise en équivalence	37 000		
Autres participations			
Autres titres immobilisés	235 030		12 056
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	272 030		12 056
TOTAL GENERAL	17 953 808		122 870

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			6 848 719	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			1 044 000	
Terrains			7 656 000	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			190 731	
Constructions, installations générales, agenc.			140	
Installations techn., matériel et outillages ind.			61 705	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport		49 578	1 847 388	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			46 175	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			48 155	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		49 578	10 894 295	
Participations évaluées par mise équivalence			37 000	
Autres participations				
Autres titres immobilisés		97 363	149 723	
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		97 363	186 723	
TOTAL GENERAL		146 941	17 929 736	

2055 - Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	988 824	157 194		1 146 018
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 000 524	382 800		1 383 324
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	65 687	24 911		90 598
Installations techniques, matériel et outillage industriels	140			140
Installations générales, agenc. et aménag. divers	38 709	11 549		50 258
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 538 148	160 601	49 578	1 649 172
Emballages récupérables, divers	21 325	4 864		26 190
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 664 533	584 726	49 578	3 199 681
TOTAL GENERAL	3 653 357	741 920	49 578	4 345 699

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

FRAIS ETBL

AUT. INC.

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

CORPOREL.		
Acquis. titre		
TOTAL		

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	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				
	100 000	120 000		220 000
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	2 832	548	2 832	548
Provisions pour pertes de change	1 159 238		1 012 278	146 960
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				1 003 191
Autres provisions pour risques et charges	1 003 191			
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 265 260	120 548	1 015 110	1 370 699
Dépréciations immobilisations incorporelles	5 096 000	224 000		5 320 000
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence	32 539		32 539	
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières	7 299 568	3 017 712		10 317 280
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	24 994 000	133		24 994 133
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	37 422 107	3 241 845	32 539	40 631 413
TOTAL GENERAL	39 687 367	3 362 394	1 047 649	42 002 112
Dotations et reprises d'exploitation		3 241 712	1 012 278	
Dotations et reprises financières		682	35 371	
Dotations et reprises exceptionnelles		120 000		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

2057 - Créances et dettes

ETAT DES CREANCES			
	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	149 723	6 096	143 627
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés	1 616 870 720	1 616 870 720	
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	3 713	3 713	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	29 726	29 726	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	4 942 380	4 942 380	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	981 791	981 791	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	36 684	36 684	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	1 036 077	1 036 077	
	5 528 929	5 524 574	4 355
TOTAL GENERAL	1 629 579 742	1 629 431 761	147 981

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	76 849	76 849	
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières divers	63 854	6 706	57 148
Fournisseurs et comptes rattachés	1 511 896 684	1 511 896 684	
Personnel et comptes rattachés	5 100 559	5 100 559	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 908 925	1 908 925	
Etat : impôt sur les bénéfices			
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	351 232	351 232	
Etat : obligations cautionnées			
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 043 861	1 043 861	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	57 786	57 786	
Groupe et associés	6 311	6 311	
Autres dettes	1 417 521 810	1 417 521 810	
Dettes représentatives de titres empruntés			
Produits constatés d'avance	39 152 213	39 152 213	
TOTAL GENERAL	2 977 180 084	2 977 122 935	57 148

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

90 964

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		37 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	27 160 635		
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		6 311	

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	1 105 795 698
Autres	458 153
DISPONIBILITES	1 057 792
TOTAL	1 107 311 643

Charges à payer

Dettes	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	29 819
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 113 457 538
Dettes fiscales et sociales	7 034 897
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	2 335 822
TOTAL	1 122 858 076

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance

Produits d'exploitation	Montant
Prestations de services export	16 009 083
Ventes de marchandises	23 143 131
TOTAL	39 152 213

Charges constatées d'avance

Charges d'exploitation	Montant
ACHATS	
Achats de marchandises	1 980 013
Petits équipements	2 281
SERVICES EXTERIEURS	
Prestations services Export	2 932 771
Locations	30 313
Charges de copropriété	81 636
Entretien, maintenance	28 117
Primes d'assurances	394 713
Documentation	6 502
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	
Honoraires	10 158
Frais d'actes	1 167
Frais postaux et Téléphone, Internet	9 454
Publicité, publications, relations publiques	392
Déplacements, missions, visas	16 268
Abonnements	3 505
CHARGES DU PERSONNEL	
Medecine du travail, mutuelle, Assurances Personnel	
IMPOT, TAXES ET VERS.ASSIMILES	
Licence SAGIA	31 448
Taxes diverses	0
Registre Commercial	191
TOTAL	5 528 929

Composition du capital social

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

Indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite

Ces indemnités et primes, relevant d'un régime à prestations définies, sont évaluées au 31 décembre 2018 à 2 965 694 euros pour l'ensemble du personnel.

Des versements de couverture effectués à un fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière, géré par un organisme extérieur, ont, au 31 décembre 2018, atteint une valeur de 2 819 469 euros.

La différence (après ajustement d'un coefficient de 1.005), d'un montant de 146 960 €, figure au Passif du Bilan en « Provisions pour charges » au 31 décembre 2018, suite à une reprise sur provision d'un montant de 1 012 278 euros.

Pour le calcul de ces indemnités et primes, il a été fait référence aux dispositions des articles 16 et 16 bis de la Convention Collective Nationale des Entreprises de commission, de courtage et de commerce intracommunautaire et d'Importation-Exportation de France métropolitaine (CCNIE), et à l'instruction générale N°4, paragraphe 5.3.

Les hypothèses retenues pour ce calcul sont les suivantes :

- Méthode rétrospective avec un taux de progression des salaires de 2%
- Age de départ à la retraite Cadres 65 ans, ETAM 63 / 65 ans
- Charges sociales comprises, en distinguant les différentes catégories de personnel :
 - § 45 % ETAM & Cadres
 - § 30 % Cadres Expatriés
- Taux d'actualisation de 1,7 %
- Taux de rotation du personnel :
 - § 3 % pour les salariés âgés de moins de 40 ans
 - § 1.5 % pour les salariés dont l'âge est compris entre 40 et 49 ans
 - § 1 % pour les salariés dont l'âge est compris entre 50 et 54 ans
 - § 0 % pour les salariés âgés de 55 ans et plus.

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en €

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018
MARCHANDISES		515 740 470,81	515 740 470,81
SERVICES	296 863,60	223 808 756,24	224 105 619,84

TOTAL	296 863,60	739 549 227,05	739 846 090,65
--------------	-------------------	-----------------------	-----------------------

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

Contrat LEX	214 013 665,46
Contrat SFMC	841 040 925,67

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts	Net
Résultat courant	13 144 106	5 444 537	7 699 569
Résultat exceptionnel	-211 764	-31 586	-180 179
Participation 2017		-245 623	245 623
Participation 2018	-1 106 984		-1 106 984
Impôt étranger		-132 295	132 295
CICE		-27 644	27 644
Intéressement des salariés 2018	-359 769	-123 881	-235 888
RESULTAT COMPTABLE AVANT INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	11 465 588	4 883 509	6 582 080

INCIDENCE DE L'INTEGRATION FISCALE

<u>Abandon de créance ARMINTEX</u>	-86 644	86 644
------------------------------------	---------	--------

RESULTAT COMPTABLE APRES INTEGRATION FISCALE DE LA FILIALE	11 465 588	4 796 865	6 668 724
---	-------------------	------------------	------------------

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

Situation à l'ouverture de l'exercice			Solde
Capital social			30 000 000
Réserve légale			3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles			10 800 000
Report à nouveau			83 707
Résultat de l'exercice			-15 216 624
Provisions réglementées			
SOLDE			28 667 083
Variations en cours d'exercice			
	En moins	En plus	
Capital social			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Report à nouveau			15 216 624
Résultat de l'exercice			6 668 724
Résultat de l'exercice n-1	15 216 624		
Provisions réglementées			
Dividendes versés			
Autres variations			
SOLDE			(6 668 724)
Situation à la clôture de l'exercice			Solde
Capitaux propres avant répartition			35 335 806

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs				26 168	26 168
Exercice en cours				13 656	13 656
TOTAL				39 824	39 824
VALEUR NETTE				-39 824	-39 824
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs				19 800	19 800
Exercice en cours				13 207	13 207
TOTAL				33 007	33 007
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				14 676	14 676
A plus d'un an et moins de 5 ans				29 364	29 364
A plus de cinq ans					
TOTAL				44 040	44 040
VALEUR RESIDUELLE				29 440	29 440
Montant pris en charge ds exerc.				12 498	12 498

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pension	397 186
Autres engagements donnés	
TOTAL	397 186

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	731 633
Provision des indemnités de départ en retraite	146 960
Dépréciation du fonds commercial	5 320 000
Participation 2018	1 106 984
Forfait social s/participation 2018	221 397
Provision destruction de munitions SFMC	1 000 000
Provision dépréciation des acomptes	24 994 000
Contentieux	220 000
Produits imposés et non encore comptabilisés :	
Plus-Value latente sur OPCVM détenus au 31/12/2018	4 225
Ecart passif	25
Eléments à imputer :	
Total des allègements de la dette future d'impôts	10 806 233

Rémunération des dirigeants

Information non fournie car aboutissant à une divulgation de rémunération individuelle

Exprimé en €

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance

Engagements financiers

Engagements de retraite

Avances et crédits alloués

Rémunérations allouées

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

SA ODAS

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PERSONNELS SALARIES TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT FRANCAIS	83	
Cadres	11	
Agents de maitrise		
(PERSONNELS TITULAIRES D'UN CONTRAT DE TRAVAIL DE DROIT LOCAL : EFFECTIF MOYEN 47)		
	TOTAL	94

Consolidation

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

- ARMINTEX
- ANKA, société de droit saoudien.

Liste des filiales et participations

Filiales (plus de 50 %)	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q.P Détenue	Val brute Titres	Val nette Titres	Prêts, Avances et Cautions	Chiffre d'Affaires	Résultat
ARMINTEX	37 000	143 127	100%	37 000			0	175 666

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

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



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

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 27 JUIN 2019**

**AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018, d'un montant de 6 668 723,64 €, au poste « report à nouveau », ramenant celui-ci de -15 132 916,58 € à -8 464 192,94 €.

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

Exercice	Dividendes	Montant des revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %	Montant des revenus distribués non éligibles à la réfaction de 40 %
2015	0	0	0
2016	4 200 000 €	0	4 200 000 €
2017	0	0	0

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME

Daniel Argenson
Président-Directeur Général