

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**

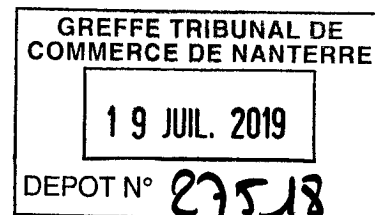
Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2008 B 02949

Numéro SIREN : 491 608 642

Nom ou dénomination : ODAS

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2019 sous le numéro de dépôt 27518



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 2018

RSM Paris

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 2018

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ODAS S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er 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 consolidés de l'exercice.

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

Reconnaissance du revenu à l'avancement

Votre société constate les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites dans la note 3.4 «Prise en compte des produits et charges sur les contrats» de l'annexe. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les responsables de suivi des contrats sous le contrôle de la Direction générale.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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 19 avril 2019

Les commissaires aux comptes

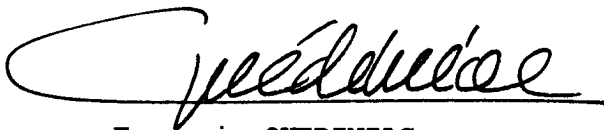
RSM Paris



Stéphane MARIE
Associé

KPMG AUDIT

Département de KPMG S.A.



François QUEDINIAC
Associé

Groupe :	ODAS	Périmètre :	GROUPE
Bilan GROUPE ODAS			
EUR		Période :	31/12/2018

ACTIF	MONTANT BRUT	DEPRECIATION	NET31/12/2018	NET31/12/2017
ECART D'ACQUISITION I				
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 249 761	1 146 187	103 574	257 710
Concessions, brevets, droits similaires	5 600 584	5 320 000	280 584	504 584
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes immob. incorpor.				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 044 000		1 044 000	1 044 000
Constructions	7 849 731	1 474 262	6 375 469	6 780 521
Installations techniq., 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				
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	150 884		150 884	235 030
TOTAL III	17 918 523	9 686 208	8 232 315	9 167 450
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,acomptes versés/commandes	1 839 520 744	24 994 000	1 814 526 744	1 823 037 007
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 616 870 720		1 616 870 720	1 686 830 235
Actifs d'impôt différé	4 496 918		4 496 918	8 404 386
Autres créances	7 033 721		7 033 721	6 105 654
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	572 686	133	572 553	578 673
Actions propres				
Disponibilités	156 715 255		156 715 255	220 316 007
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	5 548 864		5 548 864	9 262 378
TOTAL IV	3 641 076 188	35 311 413	3 605 764 775	3 754 534 340
Charges à répartir/plsrs exercices V				
Primes rembours des obligations VI				
Ecarts de conversion actif VII				
Ecarts arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	3 658 994 711	44 997 621	3 613 997 090	3 763 701 790

GROUPE ODAS

COPIE CERTIFIEE CONFORME



Daniel ARGENSON
Président-Directeur Général

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2018

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			
Scénario :	EUR	Période :	31/12/2018

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	30 000 000	30 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles	10 800 000	10 800 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	8 769 383	3 848 403
Ecarts de conversion groupe	49 395	
Report à nouveau	-15 132 917	83 707
RESULTAT GROUPE	2 805 794	-10 295 645
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	40 291 655	37 436 465
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	223 190	103 191
Provisions pour charges	1 148 310	2 159 238
Provisions pour passif d'impôt différé	63 348	63 348
TOTAL IV	1 434 848	2 325 777
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	76 849	97 521
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	63 854	154 818
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	595 051 558	745 460 694
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 511 940 370	1 578 560 988
Dettes fiscales et sociales	8 406 148	7 655 567
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	57 786	6 892
Autres dettes	1 417 521 809	1 352 597 603
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	39 152 213	39 405 465
TOTAL V	3 572 270 587	3 723 939 548
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII		
TOTAL GENERAL (I à VII)	3 613 997 090	3 763 701 790

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
	EUR	Période : 31/12/2018

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export	515 740 471	720 990 801
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	296 864	128 345
Production vendue de services Export	223 808 756	301 037 319
TOTAL I	739 846 091	1 022 156 465
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	1 012 278	10 420
Autres produits	115	
TOTAL II	1 012 393	10 420
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	462 260 448	663 067 711
Variation de stock de marchandises	-3 017 712	-7 299 568
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	242 800 509	322 890 418
Impôts, taxes et versements assimilés	1 907 230	2 243 158
Salaires et traitements	14 607 521	13 511 553
Charges sociales	7 137 679	6 346 072
Dotations aux amortissements immobilisations	742 415	776 899
Dotations aux provisions immobilisations	224 000	952 000
Dotations aux provisions sur actif circulant	3 017 712	32 293 568
Dotations aux provisions pour risques et charges		1 000 000
Autres charges	6 774	7 000
TOTAL III	729 686 576	1 035 788 811
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	11 171 908	-13 621 926
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Groupe :	ODAS	Périmètre : GROUPE
Compte de résultat GROUPE ODAS		
Scénario :	EUR	Période : 31/12/2018

Rubriques	MONTANT BRUT	NET31/12/2017
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	2 032 871	1 903 690
Reprises sur provisions, transferts charges		
Différences positives de change	120 661	20 103
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 791	71 941
Ecart de conversion		
TOTAL IV	2 157 323	1 995 734
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	134	20 000
Intérêts et charges assimilées	7 259	11 413
Différences négatives de change	60 363	52 527
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL V	67 756	83 940
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	2 089 567	1 911 794
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	13 261 475	-11 710 132
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	602 214	795 584
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 399	33 262
Reprises provisions, transferts charges		
TOTAL VI	603 613	828 846
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	695 378	867 339
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		35 430
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	120 000	
TOTAL VII	815 378	902 769
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-211 765	-73 923
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 466 753	713 328
Impôts dus sur les bénéfices	4 869 695	2 409 874
Impôts différés sur les bénéfices	3 907 468	-4 611 612
TOTAL VIII	10 243 916	-1 488 410
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	743 619 420	1 024 991 465
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	740 813 626	1 035 287 110
RESULTAT NET COMPTABLE	2 805 794	-10 295 645

Groupe : ODAS**Périmètre : GROUPE****Tableau de flux de trésorerie : Consolidé****K EUR****Période :****31/12/2018**

RUBRIQUES	31/12/2018
Résultat net des sociétés intégrées	2 806
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements et provisions	3 092
- Variation des impôts différés	3 908
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 806
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-73 320
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-63 514
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisition d'immobilisations	-128
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	97
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-31
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Remboursements d'emprunts	-91
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-91
Variations de trésorerie (A)	-63 636
Trésorerie d'ouverture (B)	220 797
Trésorerie de clôture (C)	157 211
Incidence des variations des cours de devises	50
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

Il n'a pas été enregistré de variation de périmètre au cours de l'exercice 2018.

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 dissoutes et en liquidation suite à des décisions de leurs Assemblées Générale en date respectivement du 30 janvier 2018 et du 7 mars 2018.

3 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

3.1

Aucune modification significative n'a été effectuée en 2018 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, les comptes 2018 sont exprimés en Riyals saoudiens(SAR). Leur conversion en EUROS dans les comptes consolidés a conduit à la constatation d'un écart de conversion de 49 K€ enregistré dans les réserves du Groupe.

3.8 ENGAGEMENTS VIS A VIS DU PERSONNEL :

Le montant des engagements pris au 31 décembre 2018, en matière d'indemnités conventionnelles et primes de départ en retraite, atteint 2 966 K€ dont 2 819 K€ représentent la valeur des sommes gérées par un fonds spécifique d'indemnités de fin de carrière.
Le reste des engagements, soit 147 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.

4 AJUSTEMENTS ET RETRAITEMENTS :

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

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

5 PRINCIPAUX POSTES (EN K€) :

5.1 TITRES DE PARTICIPATION DE SOCIETES NON CONSOLIDEES :

SOCIETES DETENUES	SIEGE SOCIAL	%	VALEUR NETTE DES TITRES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT DE L'EXERCICE
L'ORIENT HOLDING					
SAL	Beyrouth	100	0	48	(9)
L'ORIENT SARL	Beyrouth	100	0	(7)	(5)

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018**

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	6 847	3			6 850
Immobilisations corporelles					
• Terrains	1 044				1 044
• Constructions	7 847	3			7 850
• Autres immobilisations	1 944	61	49		1 956
• Immobilisations en cours					
• Avances et acomptes versés		48			48
TOTAL	10 835	112	49		10 898
Immobilisations financières	255	13	97		171
TOTAL GENERAL	17 937	128	146		17 919

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	988	157			1 145
Immobilisations corporelles					
• Constructions	1 067	383			1 450
• Autres immobilisations	1 598	202	49		1 751
TOTAL AMORTISSEMENTS	3 653	742	49		4 346
Dépréciation du fonds commercial	5 096	224			5 320
Dépréciation des titres	20				20
DEPRECIATION IMMOBILISATIONS	5 116	224			5 340
Stocks	7 300	3 018			10 318
Avances et acomptes versés	24 994				24 994
TOTAL SUR ACTIF CIRCULANT	32 294	3 018			35 312
TOTAL GENERAL	41 063	3 984	49		44 998

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 2018

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 31.12.2017	37 437		37 437
• Ecart de conversion sur filiales étrangères	49		49
• Résultat	2 806		2 806
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2018	40 292		40 292

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

	2018	2017
• Coûts supplémentaires sur contrats de vente	1 000	1 000
• Provisions pour impôt	63	63
• Indemnités de départ à la retraite	148	1 159
• Recouvrement incertain	3	3
• Litiges	220	100
TOTAL	1 434	2 325

5.6 IMPOT DIFFERE ACTIF(EN K€) :

	2018	2017
• Contribution sociale de solidarité	234	355
• Indemnités de départ en retraite	47	
• Dépréciation du fonds commercial	1 704	
• Dépréciation des acomptes versés	1 766	7 754
• Participation des salariés et forfait social	425	295
• Coût sur marchandises	320	
• Plus value latente sur OPCVM	1	
TOTAL	4 497	8 404

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

Différences temporaires 19 575
19 575

Décomposition de la charge d'impôt: Impôt courant 4 870
Impôt différé 3 907
8 777

COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2018

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

Preuve d'impôt :

Résultat avant impôt	11 583
Impôt théorique à 34,43 %	3 988
Ecart d'impôt sur filiales étrangères(ANKA)	37
Ecart d'impôt sur succursales étrangères(ODAS BRANCH)	2 153
Impôt différé actif non pris en compte sur différences temporaires	3 355
Incidence de la différence de taux sur le stock d'IDA à la clôture	382
Imputation des déficits antérieurs	-1 091
Impôt sur différences permanentes	33
Incidence taux de 28 %	-27
Franchise sur CSB	-25
CICE	-28
Impôt comptabilisé	8 777

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

	2018	2017
• FRANCE	297	128
• EXPORT	739 549	1 022 028
TOTAL	739 846	1 022 156

5.8 DETAIL DU RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE(EN K€)

	2018	2017
• Produit net de cessions de valeurs mobilières de placement	4	72
• Revenus des dépôts et bons de caisse	2 033	1 904
• Dotations/reprises des provisions pour dépréciation		-20
• Résultat de change	60	-33
• Autres intérêts	-7	-11
TOTAL	2 090	1 912

5.9 RESULTAT PAR ACTION

Compte tenu d'un capital composé de 3 000 000 actions de 10 euros chacune, le bénéfice par action du Groupe est de 0,94 euros pour l'exercice 2018.

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 64 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	
82	0	
11		
93	0	47

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

397

397

6.2 RECUS DE TIERS

NEANT