

RCS : EVRY  
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 00763  
Numéro SIREN : 479 061 046  
Nom ou dénomination : EXENS SOLUTIONS

Ce dépôt a été enregistré le 15/05/2023 sous le numéro de dépôt 3724

déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'Evry



Le :

15 MAI 2023

Numéro :

3224

**EXENS SOLUTIONS**

**(anciennement COBHAM MICROWAVE)**

Société par actions simplifiée au capital de 3.373.242 euros

Siège social : 3 avenue du Pacifique- 91940 Les Ulis

479 061 046 RCS Evry

**DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE  
EN DATE DU 31 DECEMBRE 2022**

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2022**

**DEUXIEME DECISION**

L'associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à (673.220) euros en totalité au compte « report à nouveau », qui présentera alors un solde de (2.862.843) euros.

L'associé unique prend acte de l'absence de versement de dividendes au cours des trois derniers exercices.

**Certifié conforme**

**GROUND CONTROL, Présidente,**

**représentée par Monsieur Pierre RAPHAREL**

**COBHAM MICROWAVE SAS**  
**(désormais dénommée EXENS SOLUTIONS)**

**BILAN ET COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE**

**CLOS LE 30 JUIN 2022**

=====

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

*P. B. / one /*

# Bilan Actif

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 753 438	1 232 387	521 051	609 692
Fonds commercial	7 562 870	2 300 000	5 262 870	5 262 870
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>9 316 308</b>	<b>3 532 387</b>	<b>5 783 920</b>	<b>5 872 562</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	390 250	10 250	380 000	380 000
Constructions	1 899 471	734 761	1 164 710	1 201 426
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 523 698	8 489 345	2 034 353	2 073 330
Autres immobilisations corporelles	4 154 030	3 491 170	662 860	693 032
Immobilisations en cours	2 892 857		2 892 857	2 454 773
Avances et acomptes	79 700		79 700	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 940 005</b>	<b>12 725 525</b>	<b>7 214 480</b>	<b>6 802 562</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	229		229	229
Prêts				
Autres immobilisations financières	427 536		427 536	596 372
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>427 764</b>		<b>427 764</b>	<b>596 601</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>29 684 077</b>	<b>16 257 913</b>	<b>13 426 164</b>	<b>13 271 725</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement	4 776 242	933 874	3 842 367	2 602 839
Stocks d'en-cours de production de biens	3 563 192		3 563 192	3 204 990
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	3 558 772	517 012	3 041 760	3 191 690
Stocks de marchandises	107 965	26 825	81 140	82 895
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>12 006 171</b>	<b>1 477 712</b>	<b>10 528 459</b>	<b>9 082 414</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	71 377		71 377	76 947
Créances clients et comptes rattachés	4 063 796		4 063 796	2 764 670
Autres créances	4 217 820		4 217 820	3 654 939
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>8 352 993</b>		<b>8 352 993</b>	<b>6 496 556</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 539 233		1 539 233	4 189 323
Charges constatées d'avance	276 370		276 370	253 623
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>1 815 602</b>		<b>1 815 602</b>	<b>4 442 946</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>22 174 767</b>	<b>1 477 712</b>	<b>20 697 055</b>	<b>20 021 916</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	6 307		6 307	20
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>51 865 150</b>	<b>17 735 625</b>	<b>34 129 526</b>	<b>33 293 661</b>

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

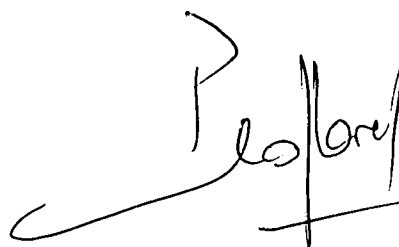
RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 584 638	3 373 242	3 373 242
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	4 187 140	4 187 140
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	8 622	8 622
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 429 600	5 429 600
Report à nouveau	(2 189 622)	(3 512 229)
<b>Résultat de l'exercice</b>	(673 220)	1 322 607
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>10 135 761</b>	<b>10 808 981</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10 135 761</b>	<b>10 808 981</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	605 307	579 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>605 307</b>	<b>579 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0
Emprunts et dettes financières divers	15 100 000	13 600 000
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>15 100 000</b>	<b>13 600 000</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	970 520	1 010 604
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 825 098	4 439 014
Dettes fiscales et sociales	2 634 548	2 475 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	229 436	375 034
Autres dettes	621 342	1 968
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>7 310 424</b>	<b>7 291 523</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
<b>DÉTTES</b>	<b>23 380 945</b>	<b>21 902 127</b>
Écarts de conversion passif	7 513	3 553
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>34 129 526</b>	<b>33 293 661</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

COBHAM MICROWAVE

Période du 01/01/22 au 30/06/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	956 640		956 640	1 408 596
Production vendue de biens	11 240 417		11 240 417	25 319 060
Production vendue de services	704 966		704 966	1 591 276
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>12 902 023</b>		<b>12 902 023</b>	<b>28 318 931</b>
Production stockée			(72 396)	652 557
Production immobilisée				29 635
Subventions d'exploitation			13 333	48 666
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 264 699	2 972 068
Autres produits			73 967	400 632
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>15 181 626</b>	<b>32 422 489</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]			556 975	913 431
Variation de stock de marchandises			5 620	(1 656)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 299 961	4 853 261
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(988 707)	(737 798)
Autres achats et charges externes			4 774 017	10 238 610
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>7 647 865</b>	<b>15 265 848</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			200 321	424 980
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			4 370 428	8 501 816
Charges sociales			1 881 912	3 865 177
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>6 252 340</b>	<b>12 366 993</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			444 647	1 060 856
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 477 712	2 013 067
Dotations aux provisions pour risques et charges			40 000	
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>1 962 359</b>	<b>3 073 923</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			75 544	240 313
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>16 138 429</b>	<b>31 372 057</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(956 803)</b>	<b>1 050 433</b>



# Compte de Résultat (Seconde Partie)

COBHAM MICROWAVE

Période du 01/01/22 au 30/06/22

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(956 803)</b>	<b>1 050 433</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	199	1 118
Reprises sur provisions et transferts de charges		6 333
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>199</b>	<b>7 451</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	6 307	
Intérêts et charges assimilées	59 658	117 736
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>65 965</b>	<b>117 736</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(65 766)</b>	<b>(110 285)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(1 022 569)</b>	<b>940 148</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 978	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		120 467
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>9 978</b>	<b>120 467</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	629	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		25 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	60 000	499 000
	<b>60 629</b>	<b>524 000</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(50 651)</b>	<b>(403 533)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(400 000)	(785 992)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>15 191 803</b>	<b>32 550 408</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>15 865 023</b>	<b>31 227 801</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>(673 220)</b>	<b>1 322 607</b>



## 1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Après deux années marquées par la crise sanitaire la société a pris les mesures adéquates afin de protéger son activité ainsi que ses salariés et la stratégie de croissance de COBHAM MICROWAVE se poursuit sur ses marchés du Spatial, de la Défense et du Médical basée sur des produits innovants.

Le premier semestre 2022 a bénéficié de la reprise de l'activité commerciale du second trimestre de l'année dernière. Le marché spatial reste un vecteur important de croissance dans un contexte actif et toujours en pleine évolution. Les marchés de la Défense, et du Médical nous offrent de nouvelles opportunités, particulièrement pour l'activité semi-conducteur.

Cobham Aerospace Holding, société Mère, a cédé ses titres à un fonds d'investissement français FCDE en date du 24/05/2022 par l'intermédiaire de la Holding Ground Control.

L'exercice clôturé au 30/06/2022 (période du 01/01/2022 au 30/06/2022) présente un montant total du bilan de 34 129 526 € et dégage un résultat comptable de (673 220 €).

## 2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2022 sont présentés conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07, relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été normalement 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
- Indépendance des exercices

et 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.

Il n'a pas été identifié de biens dont la décomposition aurait un impact significatif sur les comptes.

Les durées d'amortissement pratiquées ont été définies en adéquation des durées d'utilisation des biens.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. Laroche' or similar, with a horizontal line underneath.

### 3. NOTES SUR LE BILAN

#### ❖ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition.

Les logiciels d'application acquis ou développés sont comptabilisés à la rubrique "concessions, brevets et droits similaires" et sont amortis linéairement sur un an et trois ans.

Le fonds de commerce est évalué à sa valeur réelle sur les bases d'une analyse par activités et fait l'objet d'une dépréciation en cas de perte de valeur.

#### ❖ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat plus les frais accessoires ou d'installation).

Les coûts d'emprunts, le cas échéant, ne sont pas comptabilisés dans le coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilisation en utilisant les taux suivants :

Logiciel ERP	10%
Installations techniques, matériel & outillages industriels	20%
Matériel de bureau et informatique	20%
Matériel de bureau informatique	20%

Les amortissements fiscaux correspondent aux amortissements comptables.



# Immobilisations

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	9 316 308		15 000
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>9 316 308</b>		<b>15 000</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains	390 250		
Constructions sur sol propre	1 459 447		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	440 024		
Installations techniques et outillage industriel	10 323 518		205 829
Installations générales, agencements et divers	2 821 792		26 128
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 282 277		40 956
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 454 773		458 826
Avances et acomptes			122 067
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 172 082</b>		<b>853 807</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	229		
Prêts et autres immobilisations financières	596 372		3 416 532
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>596 601</b>		<b>3 416 532</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>29 084 991</b>		<b>4 285 339</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessations mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		15 000	9 316 308	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>		<b>15 000</b>	<b>9 316 308</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains			390 250	
Constructions sur sol propre			1 459 447	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			440 024	
Install. techn., matériel et out. industriels		5 650	10 523 698	
Inst. générales, agencements et divers		16 924	2 830 996	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		200	1 323 034	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		20 743	2 892 857	
Avances et acomptes		42 367	79 700	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		<b>85 884</b>	<b>19 940 005</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			229	
Prêts et autres immo. financières		3 585 369	427 536	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>3 585 369</b>	<b>427 764</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>3 686 252</b>	<b>29 684 077</b>	

*Res/Gen*

# Amortissements

COBHAM MICROWAVE

Période du 01/01/22 au 30/06/22

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 143 746	314 169	225 528	1 232 387
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 143 746</b>	<b>314 169</b>	<b>225 528</b>	<b>1 232 387</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	10 250			10 250
Constructions sur sol propre	284 727	37 489	772	321 444
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	413 317			413 317
Installations techn. et outillage industriel	8 250 188	769 779	530 622	8 489 345
Inst. générales, agencements et divers	2 352 064	131 354	88 512	2 394 906
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 058 974	128 007	90 717	1 096 263
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>12 369 520</b>	<b>1 066 630</b>	<b>710 624</b>	<b>12 725 525</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 513 266</b>	<b>1 380 799</b>	<b>936 152</b>	<b>13 957 913</b>



❖ **Stocks**

Les stocks de matières premières et de composants sont valorisés au PMP et les produits en cours et produits finis au coût standard.

Le coût de la sous-activité est exclu le cas échéant de la valeur des stocks.  
Les frais financiers sont exclus de la valorisation des stocks.

Les méthodes de dépréciation des stocks ont été les suivantes :

- les stocks ont fait l'objet d'évaluations selon des perspectives d'écoulements en fonction des taux de couverture.
- En l'absence de consommation sur la période, les stocks sont dépréciés à hauteur de 99% de leur valeur.

RUBRIQUES	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<b>Marchandises</b>				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises	107 965	113 586		5 620
<b>Approvisionnement</b>				
Stocks approvisionnement				
Matières premières	4 186 759	3 199 260	987 499	
Autres approvisionnements	589 482	588 274	1 208	
<b>TOTAL I</b>	<b>4 884 207</b>	<b>3 901 120</b>	<b>987 499</b>	

<b>Production</b>				
Produits intermédiaires	710 657	812 738		102 081
Produits finis	2 848 115	3 176 633		328 518
Produits résiduels				
<b>TOTAL II</b>	<b>3 558 772</b>	<b>3 989 371</b>		<b>430 598</b>

<b>Production en cours</b>				
Produits	3 563 192	3 204 990	358 202	
Travaux				
Études				
Prestations de services				
<b>TOTAL III</b>	<b>3 563 192</b>	<b>3 204 990</b>	<b>358 202</b>	

<b>PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage de production)</b>	<b>II + III</b>	<b>358 202</b>	<b>430 598</b>
---------------------------------------------------------	-----------------	----------------	----------------

*Teophane*

❖ Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

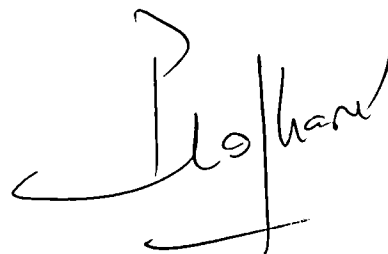
Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur probable de réalisation ou de recouvrabilité est inférieure à la valeur comptable.

Le total des créances représentées par des effets de commerce au 30 juin 2022 s'élève à € 0.

Le montant des créances relatives à des sociétés liées s'élève à € 1.011.501 au 30 juin 2022. Les transactions avec les sociétés liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

Le montant des factures à établir est de 540 €.

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	427 536	192 454	235 081
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>427 536</b>	<b>192 454</b>	<b>235 081</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 063 796	4 063 796	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 585	4 585	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	86 862	86 862	
État - Impôts sur les bénéfices	771 271	771 271	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	839 572	839 572	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	417 793	417 793	
État - Divers	454 451	454 451	
Groupe et associés	1 009 173	1 009 173	
Débiteurs divers	634 113	634 113	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>8 281 616</b>	<b>8 281 616</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>276 370</b>	<b>276 370</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 985 521</b>	<b>8 750 440</b>	<b>235 081</b>





❖ **Ecart de conversion**

Les créances, les disponibilités et les dettes en devises ont été converties en euros au taux du jour de la clôture de l'exercice. Les charges et produits sont comptabilisés pour leur contrevaletur à la date d'opération. La différence qui résulte de l'actualisation des créances, disponibilités et dettes en devise à ce dernier cours est portée en écart de conversion actif ou passif.

❖ **Dettes**

Le total des dettes représentées par des effets de commerce au 30 juin 2022 s'élève à € 0.

Le montant des dettes relatives à des sociétés liées s'élève à € 15 100 000 au 30 juin 2022. Les transactions avec les sociétés liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

<b>ÉTAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an et 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 825 098	3 825 098		
Personnel et comptes rattachés	1 016 821	1 016 821		
Sécurité sociale et autres organismes	1 085 458	1 085 458		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	343 602	343 602		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	188 666	188 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	229 436	229 436		
Groupe et associés	15 100 000			15 100 000
Autres dettes	621 342	621 342		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>22 410 424</b>	<b>7 310 424</b>		<b>15 100 000</b>



❖ **Charges à payer**

Les dettes fiscales, sociales et dettes fournisseurs du bilan comprennent des Charges à payer pour un montant de 3 519 199 euros décomposées comme suit :

- Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 770 782
- Dettes fiscales et sociales	1 629 137
- Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés	119 280

❖ **Charges constatées d'avance**

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à € 276 370 au 30 juin 2022 :

- Loyer : 41 064.00 €
- Assurance : 55 832.00 €
- Entretien : 154 423.00 €
- Divers : 25 051.00 €

Les charges constatées d'avance et les charges à payer concernent des charges d'exploitation.

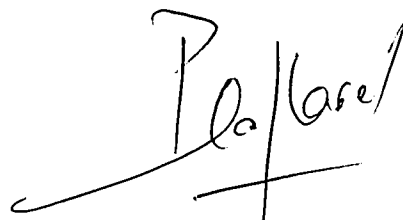
❖ **Compte personnel de Formation :**

Nous n'avons pas d'engagement de formation au titre du CPF.

❖ **Transfert de charges**

Le montant des transferts de charges au 30/06/2022 est de 171 632 €.

Ces transferts de charges concernent l'exploitation et sont regroupés avec les reprises sur amortissements, dépréciations et provisions.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. La/Case/1', with a horizontal line underneath.

#### 4. AUTRES INFORMATIONS

❖ **Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de € 3 373 242 divisé en 1 686 621 actions de € 2 chacune, entièrement libéré et versé.

❖ **Chiffre d'affaires**

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité et par marché géographique ne figure pas aux comptes en raison du caractère confidentiel de ces informations et du préjudice potentiel qui pourrait être occasionné par sa publication.

❖ **Effectif Moyen**

EFFECTIFS	30/06/2022
Ingénieurs et cadres	75
Techniciens, Administratifs et Agents de maîtrise	79
Apprentis	8
Ouvriers	23
<b>Total</b>	<b>185</b>

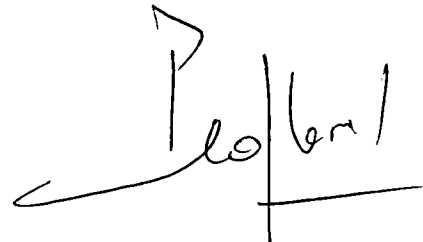
❖ **Engagements en matière de retraite**

Les engagements de l'entreprise en matière de pension et de retraite sont intégralement couverts par les cotisations versées aux organismes de retraite par répartition ou par capitalisation.

Comme il l'est permis par l'article 9 du Code du Commerce, aucune provision n'a été constituée au titre des autres obligations futures.

L'estimation des engagements de la Société en faveur du personnel en activité au 30 juin 2022 est calculée selon une méthode actuarielle au titre des indemnités de départ à la retraite s'élève à € 1.174.797.

La méthode actuarielle est basée sur un âge de départ à la retraite de 65 ans (cadre) et de 62 ans (non-cadre), un taux moyen de rotation de 6%, une revalorisation annuelle des salaires de 2,5 % et un taux d'actualisation de 2,9 %.



❖ **Engagements hors bilan**

Néant

❖ **Engagements bancaires**

Les cautions bancaires accordées par la société dans son exploitation courante au 30 juin 2022 s'élèvent à € 176 831.

❖ **Société Mère consolidante**

Les actions de la société sont détenues par la société Ground Control, société de nationalité Française.

La consolidation légale est réalisée au niveau de Major Tom située au 59 rue de la Boetie à Paris 8<sup>ème</sup> immatriculée sous le Siren 912545050.

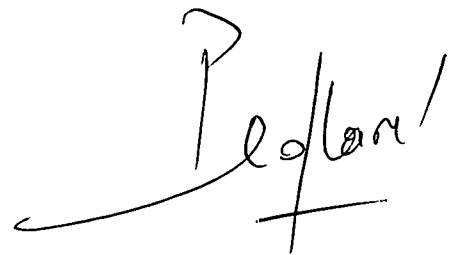
❖ **Impôt société**

La société déclare indépendamment son impôt société au titre de l'exercice pour la période du 1 janvier 2022 au 30 juin 2022. La charge d'impôt est de 0 euros.

❖ **Crédit Impôt Recherche**

Le montant de la provision du crédit d'impôt en faveur de la recherche au 30 juin 2022 s'élève à 400 000 €.

L'activité en terme de dépenses exigibles sur les 6 premiers mois de l'année 2022 a été cohérente avec celle de 2020 et 2021.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. L. / or /' with a horizontal line underneath.

❖ **Affacturage**

La société a conclu un contrat de cession de créances confidentiel depuis le début du mois d'Octobre 2020 en continuant à faire son recouvrement de créances. Les commissions d'affacturage et de financement représentent 38 018 € au 30 juin 2022.

**En EUR :**

Le montant des créances cédées est de 2 650 511 €, soit 1 440 511 € avec recours et 1 210 000 € sans recours au 30 juin 2022. Le montant du dépôt de garantie s'élève à 177 762 €.

**En USD :**

Le montant des créances cédées est de \$ 253 623, soit \$ 253 623 avec recours et \$0 sans recours au 30 juin 2022. Le montant du dépôt de garantie s'élève à \$ 16 508.

❖ **Résultat exceptionnel :**

Le résultat exceptionnel est de (50 651) €.

En charges exceptionnelles, ont été principalement comptabilisées les charges liées aux restructurations et diverses charges de l'exercice.

En produits exceptionnels, ont été principalement comptabilisées les reprises de provisions antérieurement constituées correspondantes à ces restructurations.

**Ventilation de l'impôt**

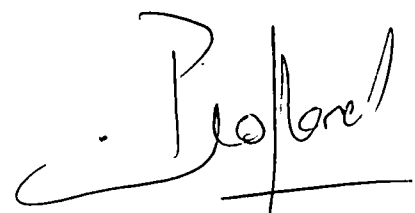
	<i>Résultats avant</i>	
	<i>impôts</i>	<i>Impôts</i>
Résultat courant avant impôts	(1022 569)	0
Résultat exceptionnel (hors participation)	(50 651)	0
Résultat comptable (hors participation)	(1073 220)	0

❖ **Rémunération des organes de direction**

Néant

❖ **Honoraires Commissaires Aux Comptes**

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour la période du 01/01/2022 au 30/06/2022 est de 70 000 € HT.



❖ **Situation fiscale différée et latente**

Base d'impôt	30/06/2022
Impôt dû sur :	
Gain latent de change	7 513
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	<b>7 513</b>
Impôt payé sur :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante)	
ORGANIC	4 973
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	<b>11 280</b>
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>-3 767</b>

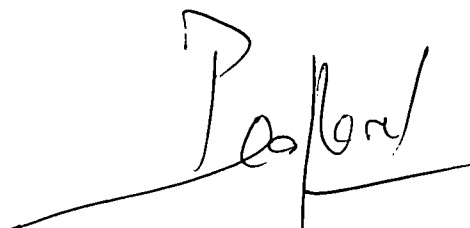
❖ **Evénements post-clôture**

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

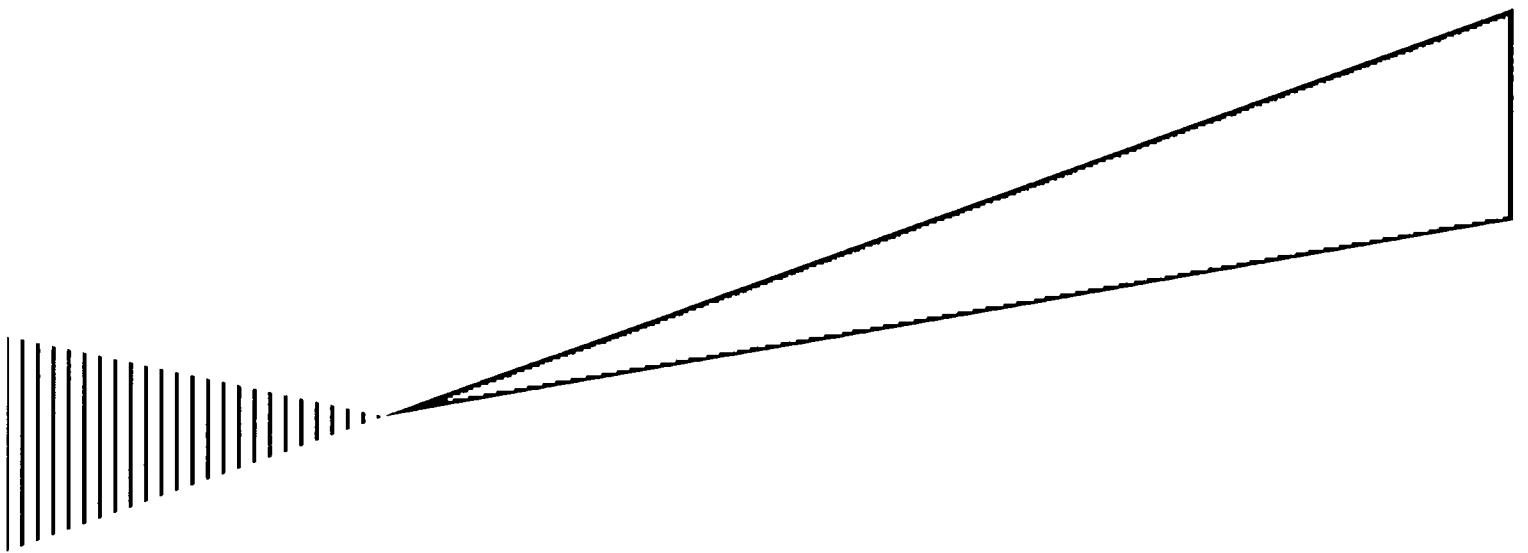
La nature des activités de la Société implique que des problèmes contractuels, des modifications et des renégociations peuvent survenir occasionnellement dans le cours normal des activités, dont la résolution est incertaine et qui pourraient avoir une incidence importante sur les bénéfices futurs déclarés de la Société. La Société peut tenir compte de l'avis d'experts au besoin et faire preuve de jugement pour estimer les coûts de réalisation des travaux, le résultat des négociations avec les clients et les montants recouvrables en vertu des contrats. Le montant récupérable peut faire l'objet de dommages directs dus au client et de dommages ou pénalités qu'il encourt de la part de ses propres utilisateurs finaux.

Concernant le litige avec un client, le SPA convenu entre Cobham Aerospace Holding et Ground Control prévoyait une garantie de passif d'un litige client à l'encontre de Microwave. L'assureur a réglé le litige auprès du client et un accord subséquent entre l'assureur, Microwave et Cobham Ltd a conduit Cobham Ltd à payer directement l'assureur sans recours auprès de Microwave. Ainsi, le litige est sans impact dans les comptes de Microwave sur l'exercice.



L'exposition en Ukraine et en Russie reste nulle au 30/06/22, l'entreprise n'avait pas de créance clients ni de dettes fournisseurs avec des tiers en Ukraine et en Russie. Aucun impact matériel sur l'activité et les états financiers.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. Leber', with a horizontal line underneath the name.



## **Cobham Microwave**

Exercice de six mois clos le 30 juin 2022

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



ERNST & YOUNG Audit  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00  
[www.ey.com/fr](http://www.ey.com/fr)

## Cobham Microwave

Exercice de six mois clos le 30 juin 2022

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Cobham Microwave,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Cobham Microwave relatifs à l'exercice de six mois clos le 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ▣ Référentiel d'audit

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

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

##### ▣ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



## **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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

## **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.

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

## **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 président.

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

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



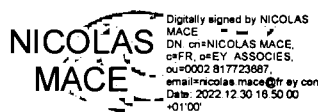
Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

Paris-La Défense, le 30 décembre 2022

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Digitally signed by NICOLAS  
MACÉ  
DN: cn=NICOLAS MACÉ,  
o=FR, ou=EY ASSOCIÉS,  
ou=0002 817723887,  
email=nicolas.mace@fr.ey.com  
Date: 2022.12.30 16:50:00  
+01'00'

Nicolas Macé

**COBHAM MICROWAVE SAS**

**BILAN ET COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE**

**CLÔS LE 30 JUIN 2022**

=====

# Bilan Actif

Période du 01/01/22 au 30/06/22

## COBHAM MICROWAVE

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 753 438	1 232 387	521 051	609 692
Fonds commercial	7 562 870	2 300 000	5 262 870	5 262 870
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>9 316 308</b>	<b>3 532 387</b>	<b>5 783 920</b>	<b>5 872 562</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	390 250	10 250	380 000	380 000
Constructions	1 899 471	734 761	1 164 710	1 201 426
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 523 698	8 489 345	2 034 353	2 073 330
Autres immobilisations corporelles	4 154 030	3 491 170	662 860	693 032
Immobilisations en cours	2 892 857		2 892 857	2 454 773
Avances et acomptes	79 700		79 700	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 940 005</b>	<b>12 725 525</b>	<b>7 214 480</b>	<b>6 802 562</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	229		229	229
Prêts				
Autres immobilisations financières	427 536		427 536	596 372
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>427 764</b>		<b>427 764</b>	<b>596 601</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>29 684 077</b>	<b>16 257 913</b>	<b>13 426 164</b>	<b>13 271 725</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement	4 776 242	933 874	3 842 367	2 602 839
Stocks d'en-cours de production de biens	3 563 192		3 563 192	3 204 990
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	3 558 772	517 012	3 041 760	3 191 690
Stocks de marchandises	107 965	26 825	81 140	82 895
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>12 006 171</b>	<b>1 477 712</b>	<b>10 528 459</b>	<b>9 082 414</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	71 377		71 377	76 947
Créances clients et comptes rattachés	4 063 796		4 063 796	2 764 670
Autres créances	4 217 820		4 217 820	3 654 939
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>8 352 993</b>		<b>8 352 993</b>	<b>6 496 556</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 539 233		1 539 233	4 189 323
Charges constatées d'avance	276 370		276 370	253 623
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>1 815 602</b>		<b>1 815 602</b>	<b>4 442 946</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>22 174 767</b>	<b>1 477 712</b>	<b>20 697 055</b>	<b>20 021 916</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	6 307		6 307	20
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>51 865 150</b>	<b>17 735 625</b>	<b>34 129 526</b>	<b>33 293 661</b>

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 584 638	3 373 242	3 373 242
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	4 187 140	4 187 140
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	8 622	8 622
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 429 600	5 429 600
Report à nouveau	(2 189 622)	(3 512 229)
<b>Résultat de l'exercice</b>	(673 220)	1 322 607
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>10 135 761</b>	<b>10 808 981</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10 135 761</b>	<b>10 808 981</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	605 307	579 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>605 307</b>	<b>579 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0
Emprunts et dettes financières divers	15 100 000	13 600 000
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>15 100 000</b>	<b>13 600 000</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	970 520	1 010 604
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 825 098	4 439 014
Dettes fiscales et sociales	2 634 548	2 475 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	229 436	375 034
Autres dettes	621 342	1 968
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>7 310 424</b>	<b>7 291 523</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
<b>DETTES</b>	<b>23 380 945</b>	<b>21 902 127</b>
Ecarts de conversion passif	7 513	3 553
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>34 129 526</b>	<b>33 293 661</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

COBHAM MICROWAVE

Période du 01/01/22 au 30/06/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	956 640		.956 640	1 408 596
Production vendue de biens	11 240 417		11 240 417	25 319 060
Production vendue de services	704 966		704 966	1 591 276
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>12 902 023</b>		<b>12 902 023</b>	<b>28 318 931</b>
Production stockée			(72 396)	652 557
Production immobilisée				29 635
Subventions d'exploitation			13 333	48 666
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 264 699	2 972 068
Autres produits			73 967	400 632
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>15 181 626</b>	<b>32 422 489</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]			556 975	913 431
Variation de stock de marchandises			5 620	(1 656)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 299 961	4 853 261
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(988 707)	(737 798)
Autres achats et charges externes			4 774 017	10 238 610
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>7 647 865</b>	<b>15 265 848</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			200 321	424 980
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			4 370 428	8 501 816
Charges sociales			1 881 912	3 865 177
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>6 252 340</b>	<b>12 366 993</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			444 647	1 060 856
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 477 712	2 013 067
Dotations aux provisions pour risques et charges			40 000	
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>1 962 359</b>	<b>3 073 923</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			75 544	240 313
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>16 138 429</b>	<b>31 372 057</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(956 803)</b>	<b>1 050 433</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

COBHAM MICROWAVE

Période du 01/01/22 au 30/06/22

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(956 803)</b>	<b>1 050 433</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	199	1 118
Reprises sur provisions et transferts de charges		6 333
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>199</b>	<b>7 451</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	6 307	
Intérêts et charges assimilées	59 658	117 736
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>65 965</b>	<b>117 736</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(65 766)</b>	<b>(110 285)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(1 022 569)</b>	<b>940 148</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 978	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		120 467
	<b>9 978</b>	<b>120 467</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	629	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		25 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	60 000	499 000
	<b>60 629</b>	<b>524 000</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(50 651)</b>	<b>(403 533)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(400 000)	(785 992)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>15 191 803</b>	<b>32 550 408</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>15 865 023</b>	<b>31 227 801</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>(673 220)</b>	<b>1 322 607</b>

## 1. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Après deux années marquées par la crise sanitaire la société a pris les mesures adéquates afin de protéger son activité ainsi que ses salariés et la stratégie de croissance de COBHAM MICROWAVE se poursuit sur ses marchés du Spatial, de la Défense et du Médical basée sur des produits innovants.

Le premier semestre 2022 a bénéficié de la reprise de l'activité commerciale du second trimestre de l'année dernière. Le marché spatial reste un vecteur important de croissance dans un contexte actif et toujours en pleine évolution. Les marchés de la Défense, et du Médical nous offrent de nouvelles opportunités, particulièrement pour l'activité semi-conducteur.

Cobham Aerospace Holding, société Mère, a cédé ses titres à un fonds d'investissement français FCDE en date du 24/05/2022 par l'intermédiaire de la Holding Ground Control.

L'exercice clôturé au 30/06/2022 (période du 01/01/2022 au 30/06/2022) présente un montant total du bilan de 34 129 526 € et dégage un résultat comptable de (673 220 €).

## 2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2022 sont présentés conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07, relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été normalement 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
- Indépendance des exercices

et 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.

Il n'a pas été identifié de biens dont la décomposition aurait un impact significatif sur les comptes.

Les durées d'amortissement pratiquées ont été définies en adéquation des durées d'utilisation des biens.

### 3. NOTES SUR LE BILAN

#### ❖ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition.

Les logiciels d'application acquis ou développés sont comptabilisés à la rubrique "concessions, brevets et droits similaires" et sont amortis linéairement sur un an et trois ans.

Le fonds de commerce est évalué à sa valeur réelle sur les bases d'une analyse par activités et fait l'objet d'une dépréciation en cas de perte de valeur.

#### ❖ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat plus les frais accessoires ou d'installation).

Les coûts d'emprunts, le cas échéant, ne sont pas comptabilisés dans le coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilisation en utilisant les taux suivants :

Logiciel ERP	10%
Installations techniques, matériel & outillages industriels	20%
Matériel de bureau et informatique	20%
Matériel de bureau informatique	20%

Les amortissements fiscaux correspondent aux amortissements comptables.

# Immobilisations

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	9 316 308		15 000
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>9 316 308</b>		<b>15 000</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains	390 250		
Constructions sur sol propre	1 459 447		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	440 024		
Installations techniques et outillage industriel	10 323 518		205 829
Installations générales, agencements et divers	2 821 792		26 128
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 282 277		40 956
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 454 773		458 826
Avances et acomptes			122 067
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 172 082</b>		<b>853 807</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	229		
Prêts et autres immobilisations financières	596 372		3 416 532
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>596 601</b>		<b>3 416 532</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>29 084 991</b>		<b>4 285 339</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		15 000	9 316 308	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>		<b>15 000</b>	<b>9 316 308</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains			390 250	
Constructions sur sol propre			1 459 447	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			440 024	
Install. techn., matériel et out. industriels		5 650	10 523 698	
Inst. générales, agencements et divers		18 924	2 830 996	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		200	1 323 034	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		20 743	2 892 857	
Avances et acomptes		42 367	79 700	
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		<b>85 884</b>	<b>19 940 005</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			229	
Prêts et autres immo. financières		3 585 369	427 536	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>3 585 369</b>	<b>427 764</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>3 686 252</b>	<b>29 684 077</b>	

**Amortissements**

Période du 01/01/22 au 30/06/22

COBHAM MICROWAVE

<b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</b>				
<b>IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES,</b>	<b>Montant début exercice</b>	<b>Augmentations dotations</b>	<b>Diminutions reprises</b>	<b>Montant fin exercice</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 143 746	314 169	225 528	1 232 387
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 143 746</b>	<b>314 169</b>	<b>225 528</b>	<b>1 232 387</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	10 250			10 250
Constructions sur sol propre	284 727	37 489	772	321 444
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	413 317			413 317
Installations techn. et outillage industriel	8 250 188	769 779	530 622	8 489 345
Inst. générales, agencements et divers	2 352 064	131 354	88 512	2 394 906
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 058 974	128 007	90 717	1 096 263
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>12 369 520</b>	<b>1 066 630</b>	<b>710 624</b>	<b>12 725 525</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 513 266</b>	<b>1 380 799</b>	<b>936 152</b>	<b>13 957 913</b>

❖ **Stocks**

Les stocks de matières premières et de composants sont valorisés au PMP et les produits en cours et produits finis au coût standard.

Le coût de la sous-activité est exclu le cas échéant de la valeur des stocks.  
Les frais financiers sont exclus de la valorisation des stocks.

Les méthodes de dépréciation des stocks ont été les suivantes :

- les stocks ont fait l'objet d'évaluations selon des perspectives d'écoulements en fonction des taux de couverture.
- En l'absence de consommation sur la période, les stocks sont dépréciés à hauteur de 99% de leur valeur.

RUBRIQUES	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<b>Marchandises</b>				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises	107 965	113 586		5 620
<b>Approvisionnement</b>				
Stocks approvisionnement				
Matières premières	4 186 759	3 199 260	987 499	
Autres approvisionnements	589 482	588 274	1 208	
<b>TOTAL I</b>	<b>4 884 207</b>	<b>3 901 120</b>	<b>983 087</b>	
<b>Production</b>				
Produits intermédiaires	710 657	812 738		102 081
Produits finis	2 848 115	3 176 633		328 518
Produits résiduels				
<b>TOTAL II</b>	<b>3 558 772</b>	<b>3 989 371</b>		<b>430 598</b>
<b>Production en cours</b>				
Produits	3 563 192	3 204 990	358 202	
Travaux				
Études				
Prestations de services				
<b>TOTAL III</b>	<b>3 563 192</b>	<b>3 204 990</b>	<b>358 202</b>	
<b>PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage de production)</b>	<b>II + III</b>		<b>358 202</b>	<b>430 598</b>

❖ **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur probable de réalisation ou de recouvrabilité est inférieure à la valeur comptable.

Le total des créances représentées par des effets de commerce au 30 juin 2022 s'élève à € 0.

Le montant des créances relatives à des sociétés liées s'élève à € 1.011.501 au 30 juin 2022. Les transactions avec les sociétés liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

Le montant des factures à établir est de 540 €.

ÉTAT-DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	427 536	192 454	235 081
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>427 536</b>	<b>192 454</b>	<b>235 081</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 063 796	4 063 796	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 585	4 585	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	86 862	86 862	
État - Impôts sur les bénéfices	771 271	771 271	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	839 572	839 572	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	417 793	417 793	
État - Divers	454 451	454 451	
Groupe et associés	1 009 173	1 009 173	
Débiteurs divers	634 113	634 113	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>8 281 616</b>	<b>8 281 616</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	276 370	276 370	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 985 521</b>	<b>8 750 440</b>	<b>235 081</b>



❖ **Ecart de conversion**

Les créances, les disponibilités et les dettes en devises ont été converties en euros au taux du jour de la clôture de l'exercice. Les charges et produits sont comptabilisés pour leur contrevaieur à la date d'opération. La différence qui résulte de l'actualisation des créances, disponibilités et dettes en devise à ce dernier cours est portée en écart de conversion actif ou passif.

❖ **Dettes**

Le total des dettes représentées par des effets de commerce au 30 juin 2022 s'élève à € 0.

Le montant des dettes relatives à des sociétés liées s'élève à € 15 100 000 au 30 juin 2022. Les transactions avec les sociétés liées ont été conclues aux conditions normales du marché.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an- au plus	A plus d'1 an- et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 825 098	3 825 098		
Personnel et comptes rattachés	1 016 821	1 016 821		
Sécurité sociale et autres organismes	1 085 458	1 085 458		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	343 602	343 602		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	188 666	188 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	229 436	229 436		
Groupe et associés	15 100 000			15 100 000
Autres dettes	621 342	621 342		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>22 410 424</b>	<b>7 310 424</b>		<b>15 100 000</b>

❖ **Charges à payer**

Les dettes fiscales, sociales et dettes fournisseurs du bilan comprennent des Charges à payer pour un montant de 3 519 199 euros décomposées comme suit :

- Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 770 782
- Dettes fiscales et sociales	1 629 137
- Dettes sur Immobilisations et comptes rattachés	119 280

❖ **Charges constatées d'avance**

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à € 276 370 au 30 juin 2022 :

- Loyer : 41 064.00 €
- Assurance : 55 832.00 €
- Entretien : 154 423.00 €
- Divers : 25 051.00 €

Les charges constatées d'avance et les charges à payer concernent des charges d'exploitation.

❖ **Compte personnel de Formation :**

Nous n'avons pas d'engagement de formation au titre du CPF.

❖ **Transfert de charges**

Le montant des transferts de charges au 30/06/2022 est de 171 632 €.

Ces transferts de charges concernent l'exploitation et sont regroupés avec les reprises sur amortissements, dépréciations et provisions.

#### 4. AUTRES INFORMATIONS

##### ❖ **Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de € 3 373 242 divisé en 1 686 621 actions de € 2 chacune, entièrement libéré et versé.

##### ❖ **Chiffre d'affaires**

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité et par marché géographique ne figure pas aux comptes en raison du caractère confidentiel de ces informations et du préjudice potentiel qui pourrait être occasionné par sa publication.

##### ❖ **Effectif Moyen**

<b>EFFECTIFS</b>	<b>30/06/2022</b>
Ingénieurs et cadres	75
Techniciens, Administratifs et Agents de maîtrise	79
Apprentis	8
Ouvriers	23
<b>Total</b>	<b>185</b>

##### ❖ **Engagements en matière de retraite**

Les engagements de l'entreprise en matière de pension et de retraite sont intégralement couverts par les cotisations versées aux organismes de retraite par répartition ou par capitalisation.

Comme il l'est permis par l'article 9 du Code du Commerce, aucune provision n'a été constituée au titre des autres obligations futures.

L'estimation des engagements de la Société en faveur du personnel en activité au 30 juin 2022 est calculée selon une méthode actuarielle au titre des indemnités de départ à la retraite s'élève à € 1.174.797.

La méthode actuarielle est basée sur un âge de départ à la retraite de 65 ans (cadre) et de 62 ans (non-cadre), un taux moyen de rotation de 6%, une revalorisation annuelle des salaires de 2,5 % et un taux d'actualisation de 2,9 %.

❖ **Engagements hors bilan**

Néant

❖ **Engagements bancaires**

Les cautions bancaires accordées par la société dans son exploitation courante au 30 juin 2022 s'élèvent à € 176 831.

❖ **Société Mère consolidante**

Les actions de la société sont détenues par la société Ground Control, société de nationalité Française.

La consolidation légale est réalisée au niveau de Major Tom située au 59 rue de la Boetie à Paris 8<sup>ème</sup> immatriculée sous le Siren 912545050.

❖ **Impôt société**

La société déclare indépendamment son impôt société au titre de l'exercice pour la période du 1 janvier 2022 au 30 juin 2022. La charge d'impôt est de 0 euros.

❖ **Crédit Impôt Recherche**

Le montant de la provision du crédit d'impôt en faveur de la recherche au 30 juin 2022 s'élève à 400 000 €.

L'activité en terme de dépenses exigibles sur les 6 premiers mois de l'année 2022 a été cohérente avec celle de 2020 et 2021.

❖ **Affacturage**

La société a conclu un contrat de cession de créances confidentiel depuis le début du mois d'Octobre 2020 en continuant à faire son recouvrement de créances. Les commissions d'affacturage et de financement représentent 38 018 € au 30 juin 2022.

**En EUR :**

Le montant des créances cédées est de 2 650 511 €, soit 1 440 511 € avec recours et 1 210 000 € sans recours au 30 juin 2022. Le montant du dépôt de garantie s'élève à 177 762 €.

**En USD :**

Le montant des créances cédées est de \$ 253 623, soit \$ 253 623 avec recours et \$0 sans recours au 30 juin 2022. Le montant du dépôt de garantie s'élève à \$ 16 508.

❖ **Résultat exceptionnel :**

Le résultat exceptionnel est de (50 651) €.

En charges exceptionnelles, ont été principalement comptabilisées les charges liées aux restructurations et diverses charges de l'exercice.

En produits exceptionnels, ont été principalement comptabilisées les reprises de provisions antérieurement constituées correspondantes à ces restructurations.

**Ventilation de l'impôt**

	<i>Résultats avant impôts</i>	<i>Impôts</i>
Résultat courant avant impôts	(1022 569)	0
Résultat exceptionnel (hors participation)	(50 651)	0
Résultat comptable (hors participation)	(1073 220)	0

❖ **Rémunération des organes de direction**

Néant

❖ **Honoraires Commissaires Aux Comptes**

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour la période du 01/01/2022 au 30/06/2022 est de 70 000 € HT.

❖ **Situation fiscale différée et latente**

Base d'impôt	30/06/2022
Impôt dû sur :	
Gain latent de change	7 513
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	<b>7 513</b>
Impôt payé sur :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante)	
ORGANIC	4 973
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	<b>11 280</b>
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>-3 767</b>

❖ **Evénements post-clôture**

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La nature des activités de la Société implique que des problèmes contractuels, des modifications et des renégociations peuvent survenir occasionnellement dans le cours normal des activités, dont la résolution est incertaine et qui pourraient avoir une incidence importante sur les bénéfices futurs déclarés de la Société. La Société peut tenir compte de l'avis d'experts au besoin et faire preuve de jugement pour estimer les coûts de réalisation des travaux, le résultat des négociations avec les clients et les montants recouvrables en vertu des contrats. Le montant récupérable peut faire l'objet de dommages directs dus au client et de dommages ou pénalités qu'il encourt de la part de ses propres utilisateurs finaux.

Concernant le litige avec un client, le SPA convenu entre Cobham Aerospace Holding et Ground Control prévoyait une garantie de passif d'un litige client à l'encontre de Microwave. L'assureur a réglé le litige auprès du client et un accord subséquent entre l'assureur, Microwave et Cobham Ltd a conduit Cobham Ltd à payer directement l'assureur sans recours auprès de Microwave. Ainsi, le litige est sans impact dans les comptes de Microwave sur l'exercice.

L'exposition en Ukraine et en Russie reste nulle au 30/06/22, l'entreprise n'avait pas de créance clients ni de dettes fournisseurs avec des tiers en Ukraine et en Russie. Aucun impact matériel sur l'activité et les états financiers.