

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de services	59 794 397	40 218 481	100 012 877	96 023 395
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	59 794 397	40 218 481	100 012 877	96 023 395
Production immobilisée			30 472	61 996
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation			416 657	311 633
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			5 229 027	1 414 855
Autres produits			169 475	3 176
PRODUITS D'EXPLOITATION			105 858 509	97 815 055
Frais d'expédition et de douane			352 670	404 158
Autres achats et charges externes			51 841 260	50 601 900
Impôts, taxes et versements assimilés			1 097 649	1 134 090
Salaires et traitements			31 586 630	27 907 320
Charges sociales			13 274 312	13 025 738
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			420 362	634 033
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			668 968	
Dotations aux provisions			569 445	1 172 797
Autres charges			560 513	36 486
CHARGES D'EXPLOITATION			100 371 809	94 916 521
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 486 700	2 898 535
PRODUITS FINANCIERS			282 011	520 373
Produits financiers de participations			89 250	480 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			192 760	39 615
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 253 272	647 680
Dotations financières aux amortissements et provisions			146 556	242 415
Intérêts et charges assimilées			437 748	405 265
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			- 302 293	-127 307
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 184 407	2 771 227
PRODUITS EXCEPTIONNELS			457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 017	- 12 901
Impôts sur les bénéfices			701 612	834 207
Participations des salariés aux résultats				65 941
Crédits impôt			- 1 587 914	- 2 274 963
TOTAL DES PRODUITS			106 140 976	98 338 119
TOTAL DES CHARGES			100 071 285	94 204 978
BENEFICE OU PERTE			6 069 692	4 133 142

TEXTE DES PROJETS DE DECISIONS

**CONSULTATION DES ASSOCIES PAR ACTE SOUS SEING PRIVE
EN DATE DU 31 MARS 2023**

ORDRE DU JOUR

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
3. Examen, le cas échéant, approbation des conventions visées à l'article L.227- 10 du Code de commerce ; et
4. Pouvoirs en vue des formalités.

Première décision

L'Associé Unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 22 février 2023 et qui font apparaître, pour ledit exercice, un résultat bénéficiaire de 6.069.691, 68 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport.

Deuxième décision

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de la manière suivante :

Origines :

- Report à nouveau antérieur	3 621, 31 €
- Résultat de l'exercice	6 069 691, 68 €
- Résultat à affecter	6 073 312, 99 €

Affectations :

- Réserve légale (5% du résultat de l'exercice)	25 572, 47 €
- Dividende de 2, 87 € par action (2 104 375 actions)	6 039 556, 25 €
- Report à nouveau après affectation	8 184, 27 €
- Total égal au montant à affecter	6 073 312, 99 €

Le dividende sera mis en paiement à compter du 31 mars 2023 après que les formalités d'exemption de la retenue à la source auront été accomplies.

Le Président constate qu'au titre des trois derniers exercices, un dividende a été versé :

- au titre de 2019 pour un montant de 5 429 287,50 €
- au titre de 2020 pour un montant de 4 482 318,75 €
- au titre de 2021 pour un montant de 3 935 181, 25 €

Troisième décision

L'Associé Unique prend acte de ce qu'il n'existe aucune convention réglementée conclue ou poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Quatrième décision

L'Associé Unique, confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente décision collective des associés en vue d'effectuer toutes formalités.

De tout ce qui précède a été dressé le procès-verbal qui a été signé par l'Associé Unique.

I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 754 877	2 581 017	173 861	241 325
Fonds commercial	41 769 553		41 769 553	41 769 553
Autres immobilisations incorporelles	5 617		5 617	50 882
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	156 162	37 090	119 072	119 657
Constructions	1 188 135	1 017 396	170 739	210 609
Installations techniques, mat. et outillage	2 291 118	1 929 022	362 096	467 195
Autres immobilisations corporelles	1 098 988	882 417	216 571	194 079
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	17 339 688	3 097 537	14 242 151	14 288 243
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 449 376		6 449 376	5 736 506
Autres immobilisations financières	280 199		280 199	213 379
ACTIF IMMOBILISE	73 333 713	9 544 477	63 789 236	63 291 427
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	5 249 286		5 249 286	229 148
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	31 999 330	1 171 136	30 828 194	29 642 579
Autres créances	7 887 525		7 887 525	9 822 355
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	241 099		241 099	378 214
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	508 210		508 210	592 069
ACTIF CIRCULANT	45 885 450	1 171 136	44 714 314	40 664 366
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	119 219 163	10 715 613	108 503 550	103 955 794

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé : 33 670 000)	33 670 000	33 670 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 341 428	3 134 770
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	3 854 775	3 240 738
Report à nouveau	3 621	12 318
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 069 692	4 133 142
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	46 939 515	44 190 968
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges	7 737 429	10 694 177
PROVISIONS	7 737 429	10 694 177
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès du Groupe	15 441 320	14 570 788
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 416 707	15 322 714
Dettes fiscales et sociales	17 261 667	16 413 528
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 706 911	2 763 619
DETTES	53 826 605	49 070 649
Ecart de conversion passif		0
TOTAL GENERAL	108 503 550	103 955 794

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 31 MARS 2023

L'an deux mille vingt-trois,
Le trente et un mars,

La société TELESPAZIO SPA au capital de 50.000.000,00 €, dont le siège social est situé Via Tiburtina 965 – 01156 Roma - Italie, Associé Unique de la société TELESPAZIO FRANCE, représentée par Monsieur Luigi PASQUALI, ès qualité de CEO,

Connaissance prise du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes,

A pris les décisions suivantes :

Première décision

L'Associé Unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 22 février 2023 et qui font apparaître, pour ledit exercice, un résultat bénéficiaire de 6.069.691, 68 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport.

Deuxième décision

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de la manière suivante :

Origines :

- Report à nouveau antérieur	3 621, 31 €
- Résultat de l'exercice	6 069 691, 68 €
- Résultat à affecter	6 073 312, 99 €

Affectations :

- Réserve légale (5% du résultat de l'exercice)	25 572, 47 €
- Dividende de 2, 87 € par action (2 104 375 actions)	6 039 556, 25 €
- Report à nouveau après affectation	8 184, 27 €
- Total égal au montant à affecter	6 073 312, 99 €

Le dividende sera mis en paiement à compter du 31 mars 2023 après que les formalités d'exemption de la retenue à la source auront été accomplies.

Le Président constate qu'au titre des trois derniers exercices, un dividende a été versé :

- au titre de 2019 pour un montant de 5 429 287,50 €
- au titre de 2020 pour un montant de 4 482 318,75 €
- au titre de 2021 pour un montant de 3 935 181, 25 €

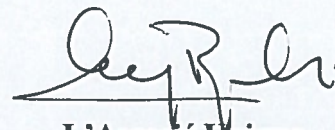
Troisième décision

L'Associé Unique prend acte de ce qu'il n'existe aucune convention réglementée conclue ou poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Quatrième décision

L'Associé Unique, confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente décision collective des associés en vue d'effectuer toutes formalités.

De tout ce qui précède a été dressé le procès-verbal qui a été signé par l'Associé Unique.



L'Associé Unique
Telespazio SpA
CEO
Luigi PASQUALI



TELESPAZIO FRANCE
Société par Actions Simplifiée au capital de 33 670 000 Euros
Siège social : 26 Avenue JF Champollion – BP 52309 – 31023 TOULOUSE Cedex 1
439 969 569 RCS TOULOUSE

<p>PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</p> <p>DU 22 FEVRIER 2023</p>
--

L'an deux mille vingt-trois,
Le vingt-deux février,
A quatorze heures

Les administrateurs de la société TELESPAZIO FRANCE se sont réunis dans son siège du 26 Avenue JF Champollion – BP 52309 – 31023 TOULOUSE à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation du procès-verbal de la séance du Conseil d'administration du 22 juillet 2022
- Examen et arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Proposition de l'affectation du résultat
- Arrêté de la liasse de reporting IFRS 2022
- Questions diverses

Sont présents :

- Monsieur Jean-Marc GARDIN, Président,
- Monsieur Christophe ROSENTHAL, Directeur Financier
- Monsieur Jean-Baptiste BOUHIER, Associé EY

Participe à la réunion par audio-conférence depuis le siège social de Telespazio Spa à Rome :

- Madame Alessandra FARESE, Administratrice,

Monsieur Giuseppe LENZO, Administrateur est absent et excusé.

Le Conseil réunissant au moins la moitié des administrateurs en fonction, peut valablement délibérer.

Monsieur Jean-Marc GARDIN préside la séance en sa qualité de Président.

Première décision

Le Président propose au Conseil d'approuver le procès-verbal de la séance du Conseil d'administration du 22 juillet 2022.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Deuxième décision

Le Conseil d'Administration arrête les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 en vue de les soumettre à l'approbation définitive de l'Associé Unique et qui font apparaître, pour ledit exercice, un résultat bénéficiaire de 6.069.691, 68 €.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Troisième décision

Le Conseil d'Administration propose d'affecter le résultat de la manière suivante :

Origines :

- Report à nouveau antérieur	3 621, 31 €
- Résultat de l'exercice	6 069 691, 68 €
- Résultat à affecter	6 073 312, 99 €

Affectations :

- Réserve légale	25 572, 47 €
- Dividende de 2, 87 € par action (2 104 375 actions)	6 039 556, 25 €
- Report à nouveau après affectation	8 184, 27 €
- Total égal au montant à affecter	6 073 312, 99 €

La réserve légale ayant atteint le seuil de 3 367 000 €, soit 10% du capital social, celle-ci ne sera plus dotée lors des prochains exercices.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 31 mars 2023 après que les formalités d'exemption de la retenue à la source auront été accomplies.

Le Président constate qu'au titre des trois derniers exercices, un dividende a été versé :

- au titre de 2019 pour un montant de 5 429 287,50 €
- au titre de 2020 pour un montant de 4 482 318,75 €
- au titre de 2021 pour un montant de 3 935 181,25 €

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Décision

Le Conseil d'Administration arrête la liasse de reporting relative à l'exercice 2022 établie aux normes IFRS. Le résultat 2022 IFRS est de 5 385 kEUR.

Le montant des Capitaux Propres IFRS au 31 décembre 2022 est de 49 195 kEUR.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

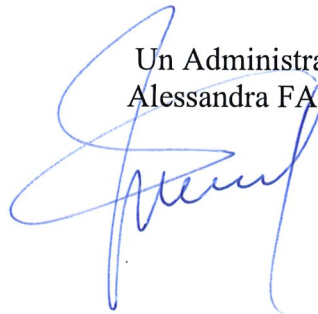
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à quatorze heures trente.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président et un Administrateur.

Le Président
Jean-Marc GARDIN

A black ink signature of Jean-Marc GARDIN, consisting of a stylized, angular script.

Un Administrateur
Alessandra FARESE

A blue ink signature of Alessandra FARESE, featuring a large, flowing, cursive script.



Telespazio France

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Telespazio France

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Telespazio France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Telespazio France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 3.6.2 et 7.6.1 de l'annexe aux comptes annuels qui exposent l'incidence du changement de méthode d'évaluation de l'engagement relatif aux indemnités de fin de carrière intervenu sur l'exercice, en lien avec la recommandation ANC 2013-02.

Justification des appréciations

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

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

Votre société procède à un test de dépréciation du fonds commercial et évalue également s'il existe un indice de perte de valeur sur cet actif incorporel selon les modalités décrites dans la note 3.1.1 « Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et les hypothèses utilisées, et apprécié l'information donnée à ce titre dans les notes de l'annexe.

Votre société constate des résultats sur les contrats de longue durée selon les principes et modalités décrites dans la note 3.6.3 « Opérations à long terme » de l'annexe aux comptes annuels.

Conformément à la norme professionnelle applicable aux estimations comptables et sur la base des estimations disponibles à ce jour, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses établies par la direction sur lesquelles se fondent les estimations des résultats à terminaison de ces contrats et leur évolution et à revoir les calculs effectués. Nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 conseil d'administration 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 conseil d'administration.

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

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

Comme précisé par l'article L. 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.

Toulouse, le 24 mars 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Jean-Baptiste Bouhier



COMPTES ANNUELS
SAS TELESPAZIO FRANCE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

2022

I. BILAN AU 31/12/2022

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 754 877	2 581 017	173 861	241 325
Fonds commercial	41 769 553		41 769 553	41 769 553
Autres immobilisations incorporelles	5 617		5 617	50 882
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	156 162	37 090	119 072	119 657
Constructions	1 188 135	1 017 396	170 739	210 609
Installations techniques, mat. et outillage	2 291 118	1 929 022	362 096	467 195
Autres immobilisations corporelles	1 098 988	882 417	216 571	194 079
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	17 339 688	3 097 537	14 242 151	14 288 243
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 449 376		6 449 376	5 736 506
Autres immobilisations financières	280 199		280 199	213 379
ACTIF IMMOBILISE	73 333 713	9 544 477	63 789 236	63 291 427
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	5 249 286		5 249 286	229 148
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	31 999 330	1 171 136	30 828 194	29 642 579
Autres créances	7 887 525		7 887 525	9 822 355
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	241 099		241 099	378 214
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	508 210		508 210	592 069
ACTIF CIRCULANT	45 885 450	1 171 136	44 714 314	40 664 366
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	119 219 163	10 715 613	108 503 550	103 955 794

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé : 33 670 000)	33 670 000	33 670 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 341 428	3 134 770
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	3 854 775	3 240 738
Report à nouveau	3 621	12 318
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 069 692	4 133 142
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	46 939 515	44 190 968
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges	7 737 429	10 694 177
PROVISIONS	7 737 429	10 694 177
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès du Groupe	15 441 320	14 570 788
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 416 707	15 322 714
Dettes fiscales et sociales	17 261 667	16 413 528
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 706 911	2 763 619
DETTES	53 826 605	49 070 649
Ecart de conversion passif		0
TOTAL GENERAL	108 503 550	103 955 794

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	Exercice 2022		Total	Exercice 2021
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de services	59 794 397	40 218 481	100 012 877	96 023 395
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	59 794 397	40 218 481	100 012 877	93 023 395
Production immobilisée			30 472	61 996
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation			416 657	311 633
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			5 229 027	1 414 855
Autres produits			169 475	3 176
PRODUITS D'EXPLOITATION			105 858 509	97 815 055
Frais d'expédition et de douane			352 670	404 158
Autres achats et charges externes			51 841 260	50 601 900
Impôts, taxes et versements assimilés			1 097 649	1 134 090
Salaires et traitements			31 586 630	27 907 320
Charges sociales			13 274 312	13 025 738
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			420 362	634 033
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			668 968	
Dotations aux provisions			569 445	1 172 797
Autres charges			560 513	36 486
CHARGES D'EXPLOITATION			100 371 809	94 916 521
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 486 700	2 898 535
PRODUITS FINANCIERS			282 011	520 373
Produits financiers de participations			89 250	480 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			192 760	39 615
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 253 272	647 680
Dotations financières aux amortissements et provisions			146 556	242 415
Intérêts et charges assimilées			437 748	405 265
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			- 302 293	-127 307
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 184 407	2 771 227
PRODUITS EXCEPTIONNELS			457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 017	- 12 901
Impôts sur les bénéfices			701 612	834 207
Participations des salariés aux résultats				65 941
Crédits impôt			- 1 587 914	- 2 274 963
TOTAL DES PRODUITS			106 140 976	98 338 119
TOTAL DES CHARGES			100 071 285	94 204 978
BENEFICE OU PERTE			6 069 692	4 133 142

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	4.7. CREANCES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	14
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	7	4.8. PRODUITS A RECEVOIR.....	14
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	4.9. COMPTES DE REGULARISATION	15
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7	4.9.1. <i>Charges constatées d'avance</i>	<i>15</i>
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	4.9.2. <i>Ecarts de conversion</i>	<i>15</i>
3.1. IMMOBILISATIONS	8	4.10. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES ..	16
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles.....</i>	<i>8</i>	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	17
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles.....</i>	<i>8</i>	5.1. CAPITAUX PROPRES	17
3.1.3. <i>Immobilisations financières</i>	<i>9</i>	5.2. ETAT DES PROVISIONS	17
3.2. EVALUATION DES STOCKS	9	5.2.1. <i>Provisions pour risques.....</i>	<i>17</i>
3.3. CREANCES ET DETTES	9	5.2.2. <i>Provisions pour charges.....</i>	<i>18</i>
3.4. PROVISIONS REGLEMENTÉES	9	5.2.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	<i>18</i>
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES.....	9	5.2.4. <i>Provision amortissements dérogatoires.....</i>	<i>18</i>
3.6. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GÉNÉRAUX	10	5.2.5. <i>Provisions pour dépréciation des stocks 18</i>	
3.6.1. <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	<i>10</i>	5.2.6. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	<i>19</i>
3.6.2. <i>Changements de méthode de présentation.....</i>	<i>10</i>	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	19
3.6.3. <i>Opérations à long terme</i>	<i>10</i>	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	20
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	5.5. CHARGES A PAYER	20
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	5.6. COMPTES DE REGULARISATION	21
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....</i>	<i>11</i>	5.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i>	<i>21</i>
4.1.2. <i>Tableau des amortissements.....</i>	<i>12</i>	5.6.2. <i>Ecarts de conversion</i>	<i>21</i>
4.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	<i>12</i>	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	21
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	13	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	13	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	13	6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	24
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES, CREANCES FISCALES.....	14	6.4. RESULTAT FINANCIER	24
		6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
		6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES	25
		6.6.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques lié à l'activité.....</i>	<i>25</i>
		6.6.2. <i>Fiscalité différée.....</i>	<i>26</i>

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	27
7. INFORMATIONS DIVERSES.....	28
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	28
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	28
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	28
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	28
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	28
7.5.1. Engagements donnés	28
7.5.2. Engagements reçus	29
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	29
7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite	29
7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail	30
7.6.3. Participation des salariés	30

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois.

1.1. Activité de la société

La société a continué de croître en 2022 avec un chiffre d'affaires en augmentation de 4% par rapport à 2021, franchissant pour la première fois la barre symbolique des 100 millions d'euros. Cette croissance a été particulièrement sensible à nouveau dans le secteur des télécommunications satellites (+23%). Le résultat d'exploitation de 6,2%, en hausse sensible (3% en 2021) reste fragile dans un environnement toujours incertain et en pleine mutation. L'activité reste en grande partie portée par le département « Opérations » qui génère 82 % du chiffre d'affaires 2022 (83% en 2021).

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a été marqué par la confirmation des succès de l'activité SatCom qui poursuit son essor sur ses marchés institutionnels (DIRISI, Ministère de l'Intérieur, CNES). La forte réduction des activités ILOPEX liée au retrait des forces françaises du Mali ayant été compensé par le gain d'une nouvelle affaire auprès de la DGA EM.

L'activité des Opérations satellites a également poursuivi sa croissance, en dépit du faible nombre de lancements en Guyane lié notamment à l'arrêt des tirs Soyuz. Le renouvellement des contrats Guyanais pour 2023 et l'extension du programme EGNOS dans les infrastructures de navigation comptent parmi les événements les plus marquants de l'année.

Enfin, et pour renforcer sa compétitivité, l'entreprise a conclu un accord avec les partenaires sociaux afin de réformer un accord d'entreprise historique relatif au Indemnités Fin de Carrière et Médailles du Travail.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les logiciels d'application achetés sont immobilisés et amortis sur une durée d'un an, les progiciels de faible montant étant enregistrés en charges de l'exercice.

Les licences sont le plus souvent amorties sur une durée de trois ans.

Le fonds commercial né de l'Apport Partiel d'Actif du 30 novembre 2004, lors de la création de la société, ainsi que les fonds commerciaux liés à la fusion des sociétés Fileas et Vega Technologies au 1^{er} janvier 2012 font l'objet chaque année d'un test d'impairment. Le test 2022 réalisé avec un taux d'actualisation de 7,9% n'a pas constaté d'indice de perte de valeur sur ces Fonds de Commerce.

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue sur le mode exclusivement linéaire d'un point de vue aussi bien comptable que fiscal.

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation
Constructions	5 %
Installations techniques, mat.outillage	10 %
Install. générales agencés, aménagés	20 %
Matériel de transport	33 %
Matériel de bureau et informatique	33 %
Mobilier	20 %

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de participation est estimée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenue et des perspectives futures attendues. Lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les dépôts de garantie versés à certains fournisseurs et propriétaires de logements loués aux détachés de Kourou sont consignés en immobilisations financières.

L'effort de construction collecté sur les salaires est versé à l'OPCAIM au titre d'un prêt non rémunéré sur 20 ans.

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est appliquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dossiers créances clients en contentieux sont provisionnés en fonction de leur niveau de risque, de procédure juridique et de statistiques d'impayés historiquement constatés. Les créances clients sont presque exclusivement constatées en EUR. Le volume des opérations en devises n'étant pas significatif.

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

Les obligations de la société à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêté des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

Les provisions pour risques de dépréciation de valeurs à l'actif sont renseignées en moins de l'actif, tandis que les provisions pour risques sont renseignées au passif.

3.6. Utilisation d'estimation

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels à la date d'examen des états financiers.

Les estimations et hypothèses, élaborées sur la base des informations disponibles lors de la clôture des comptes portent en particulier sur :

- La dépréciation des actifs corporels, incorporels et des participations ;
- La valorisation des actifs incorporels ainsi que leur durée de vie estimée ;
- La valorisation des participations ;
- Le montant des engagements de retraite ;
- Le montant des provisions & dépréciations des créances clients et comptes rattachés.

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice. Suite à la décision de l'IFRIC et après prise en compte des alternatives offertes par l'ANC, Telespazio a maintenu sa méthode de provisionnement des engagements de retraite.

3.6.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice. A l'exception de la méthode d'évaluation des Indemnités fin de carrière (voir 7.6.1).

3.6.3. Opérations à long terme

Pour les contrats se déroulant sur plusieurs exercices, le Chiffre d'Affaires est comptabilisé selon la méthode préférentielle dite de l'avancement. Lorsqu'une perte globale sur l'affaire est identifiée, la perte sur la partie restant à réaliser est intégralement provisionnée (pertes à terminaison) en provision pour risques et charges.

Si le contrat ne prévoit pas de jalons techniques, l'ajustement du Chiffre d'Affaires au niveau de l'avancement technique est effectué selon les cas par le poste "produits constatés d'avance" ou "factures à établir". L'avancement technique de chaque contrat est estimé correspondre à l'avancement selon les coûts (rapport des charges comptabilisées à date aux charges prévisionnelles totales).

Si le contrat prévoit des jalons techniques, ou lorsque le client est une société du Groupe, ce qui introduit un besoin de cohérence entre nos positions respectives, alors l'ajustement des charges au niveau de l'avancement financier est effectué selon les cas par le poste "produits constatés d'avance" ou "stocks et en-cours". L'avancement financier de chaque contrat est déterminé par l'application du taux de marge estimé sur le projet au chiffre d'affaires constaté sur l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des sorties de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Sorties	Au 31/12/2022
Fonds de Commerce	41 769 553			41 769 553
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 662 489	121 289	28 901	2 754 877
Immobilisation Incorporelles en cours	50 882	44 609	89 874	5 617
Total 1 Incorporelles	44 482 924	165 898	118 775	44 530 048
Terrains	156 162			156 162
Constructions sur sol propre	680 000			680 000
Constructions sur sol d'autrui	61 124			61 124
Constructions installations, agencements.....	406 113	40 897		447 010
Installations générales et agencements, complexes..	124 179			124 179
Installations techniques, matériels et outillages	2 099 860	67 079		2 166 939
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	944 642	213 121	70 433	1 087 330
Total 2 Corporelles	4 483 739	321 097	70 433	4 734 402
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	48 966 663	486 995	189 208	49 264 450

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	2 421 165	162 069	2 217	2 581 017
Total 1	2 421 165	162 069	2 217	2 581 017
Terrains	36 505	585		37 090
Constructions	936 629	80 767		1 017 396
Installations techniques, matériels et outillages	1 756 844	172 178		1 929 022
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau informatique, mobilier	750 563	120 494	298	870 759
Total 2	3 492 199	374 023	298	3 865 924
TOTAL	5 913 363	536 092	2 515	6 446 940

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2022	Provisions au 31/12/2021	Provision en 2022	Valeur Nette au 31/12/2022
Telespazio Deutschland	9 813 750			9 813 750			9 813 750
Airbus Telespazio Capacity Op	5 390 000			5 390 000	915 507	46 092	4 428 401
Prêt ATCO	4 557 000	588 000		5 145 000			5 145 000
Prêts Earthlab Luxembourg	210 930	119 360		330 290			330 290
Prêt OPCA effort de construction	1 179 506	124 870		1 304 376			1 304 376
Eartlab Luxembourg	2 010 938			2 010 938	2 010 938		0
Telesmedecine	125 000			125 000	125 000		0
TOTAL	25 423 054	832 230		24 119 354	3 051 445	46 092	21 021 817

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créancesSe référer au paragraphe [5.2. Etat des Provisions.](#)**4.5. Etat des échéances des créances**

Les créances détenues par la société s'élèvent 52 373 925 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	6 729 575		6 729 575
Créances rattachées à des participations			
Prêts	6 449 376		6 449 376
Autres immobilisations financières	280 199		280 199
ACTIF CIRCULANT :	45 644 350	43 466 816	2 177 534
Clients	30 462 494	30 462 494	
Clients douteux	1 536 836	1 536 836	
Personnel et comptes rattachés	152 432	152 432	
Organismes sociaux	27 889	27 889	
Etat : impôts et taxes diverses	7 028 783	4 851 249	2 177 534
Subventions	348 131	348 131	
Fournisseurs débiteurs	577 646	577 646	
Débiteurs divers	5 001 930	5 001 930	
Charges constatées d'avance	508 210	508 210	
TOTAL	52 373 925	43 466 816	8 907 109
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	712 870		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6. Créances clients et comptes rattachés, créances fiscales

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	31 999 330	1 171 136	30 828 194	29 642 579
Créances de CIR*	5 282 635		5 282 635	6 733 720
Créances – subventions à recevoir	348 131		348 131	407 686
Autres créances Fiscales (TVA,CVAE)	2 442 207		2 442 207	3 408 676
TOTAL	40 072 303	1 171 136	38 901 167	40 192 661

* La créance de CIR au 31/12/2022 se décompose de la manière suivante :

CIR 2019	1 422 991
CIR 2020	754 543
CIR 2021	1 522 845
CIR 2022	1 582 256

La créance de CIR a baissé en 2022 en raison d'un encaissement de 2 289 822 € correspondant au CIR 2018.

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au [paragraphe 5.2.6](#).

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Subventions à recevoir	348 131	407 686
Autres Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	16 704 527	14 339 214
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	17 052 658	14 746 900

Ces Factures A Etablir correspondent à du chiffre d'affaire reconnu selon la méthode de l'avancement, non encore facturé.

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 939 139 € et se répartissent de la manière suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Charges à répartir sur plusieurs exercices	192 000	334 588
Effort de construction précompté sur l'exercice	129 415	124 871
Autres Charges Constatées d'Avance	186 795	132 611
TOTAL	508 210	592 070

Les charges à répartir sur plusieurs exercices sont des frais d'offres engagés sur des affaires gagnées et répartis sur la durée desdites affaires, soit 5 ans.

L'effort de construction précompté n'a pas vocation à être versé à l'OPCA au titre d'une subvention fiscalement déductible mais au titre d'un prêt non rémunéré sur 20 ans. Raison pour laquelle l'effort de construction est comptabilisé en charges constatées d'avance jusqu'à versement à l'OPCA.

Les autres charges constatées d'avance sont classiquement des montants facturés à la société par des tiers couvrant une période postérieure au 31/12/2022.

4.9.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	
TOTAL	0	TOTAL	0

4.10. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2022	2021
Clients sociétés affiliées consolidées France TAS	5 049 395	414 158
Clients sociétés affiliées consolidées Espagne TAS		
Clients sociétés mères TPZ SpA	6 999 318	5 831 095
Clients sociétés affiliées consolidées		
- TPZ Belgium	220 061	1 617
- TPZ Germany	86 347	47 892
- RARTEL	157 420	
- TPZ UK	1 914	00
Clients factures à établir Groupe		
- TPZ SpA	3 387 232	1 150 602
- TPZ Belgium	649 480	415 003
- TPZ Germany	27 257	44 546
- TPZ UK	102 326	139 630
- RARTEL	202 005	129 386
TOTAL	16 882 755	8 173 929

Les transactions réalisées avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2021 :

Les comptes de l'exercice 2021 ont fait apparaître un résultat de 4 145 460 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 206 657 € à la réserve légale,
- 3 935 181 € en dividendes,
- Le solde au poste « Report à nouveau ».

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour litige prud'homal				
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL				

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Reserve Ecart IFRIC	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 254 722	119 006	2 977 499	614 038	4 782 191
Provisions pour Médailles du travail	1 936 067	16 337	1 078 553		873 851
Provisions pour impôts					
Provisions pour primes exceptionnelles		1 591 044			1 591 044
Provisions pour restructuration	285 737		285 737		
Provisions pour perte à terminaison	217 652	272 692			490 343
TOTAL	10 694 178	1 999 079	4 341 789	614 038	7 737 429

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	3 051 445	46 092		3 097 537
Provisions autres immos financières				
TOTAL	3 051 445	46 092		3 097 537

La dotation concerne la participation dans la société ATCO compte tenu de la situation nette de la filiale au 31/12/2022.

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Poste : Clients douteux	961 668	209 468		1 171 136
Poste : Autres créances				
TOTAL	961 668	209 468		1 171 136

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes 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	18 313 809	18 313 809		
Avances reçues	102 898	102 898		
Personnel et comptes rattachés	7 414 730	7 414 730		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 932 066	4 932 066		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 886 118	3 886 118		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 028 753	1 028 753		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	15 441 320	4 941 320	10 500 000	
Autres dettes				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 706 911	2 706 911		
TOTAL	53 826 605	43 326 605	10 500 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Les Produits Constatés d'Avance correspondent à de la facturation client n'ayant pas généré de chiffre d'affaire, celui-ci étant reconnu selon la méthode de l'avancement.

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Fournisseurs Etrangers Groupe	1 515 035	2 105 054
Fournisseurs France Groupe	612 551	
Fournisseurs France Hors Groupe	1 950 863	369 861
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	1 526 254	1 436 977
Fournisseurs d'immobilisations	44 989	
Valeurs nettes comptables	5 649 592	3 911 892

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
FOURNISSEURS		
Fournisseurs factures non parvenues	12 663 824	11 397 476
PERSONNEL		
Congés Payés et autres absences	5 076 869	4 838 374
Primes et autres indemnités	2 051 577	1 494 834
Comité d'entreprise & divers	114 451	119 787
ORGANISMES SOCIAUX		
Charges sociales / CP et autres absences	2 292 195	2 119 509
Charges sociales / Primes et autres avantages	540 644	530 158
ETAT		
Charges fiscales / CP et autres absences	24 599	116 225
Charges fiscales / Primes et autres avantages	5017	25 550
Impôt sur les sociétés		
Autres impôts	441 829	953 622
CHARGES A PAYER	23 211 005	21 595 535

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Produits d'exploitation	2 706 911	2 763 619
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	2 706 911	2 763 619

5.6.2. Ecarts de conversion

Se référer au [paragraphe 4.9.2.](#)

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Compte courant Telespazio SpA	4 670 173	3 845 758
Compte courant Telespazio SpA – intérêts non échus	271 148	225 029
Fournisseurs		
- TAS France	599 126	
- Telespazio Germany	1 343 639	1 887 203
- Telespazio Spa	46 250	
- E-Geos	34 200	
- Telespazio Brazil	4 158	1 386
- Telespazio uk Ltd	8 317	18 478
- Telespazio Ibérica Slu	78 472	
- Rartel		197 987

Les transactions réalisées avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

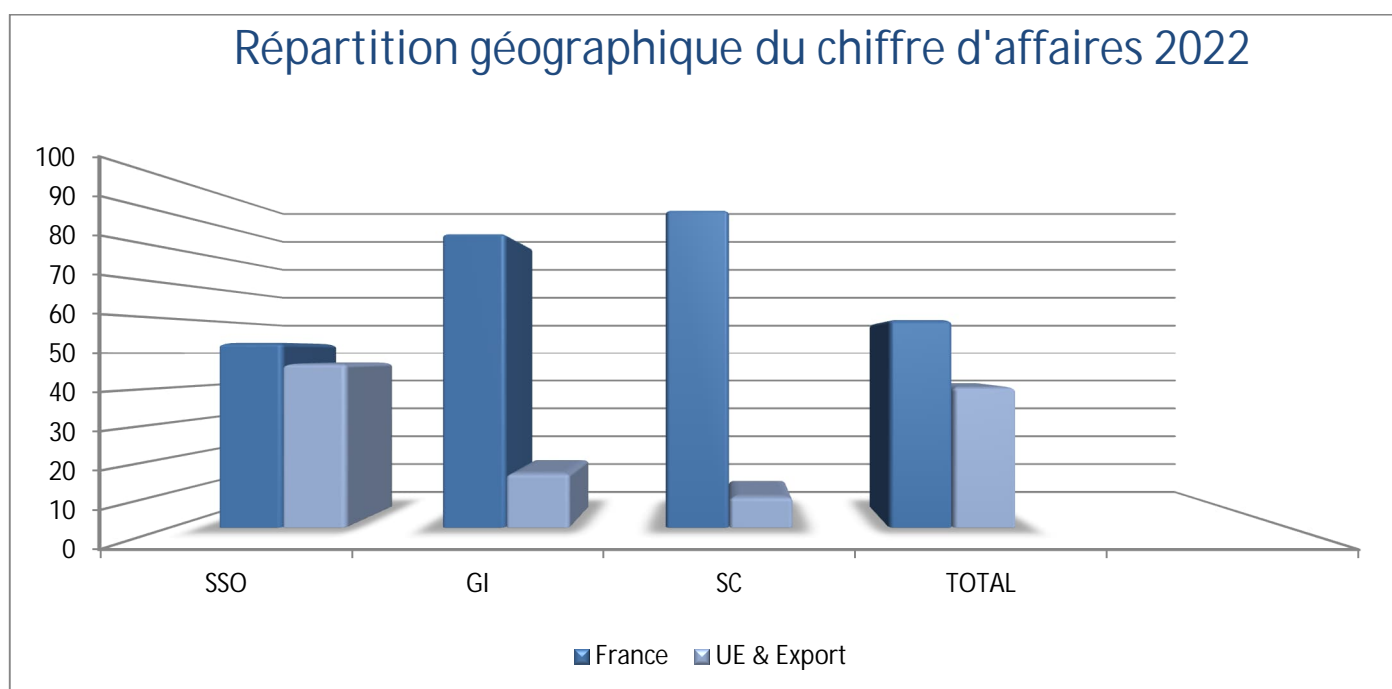
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

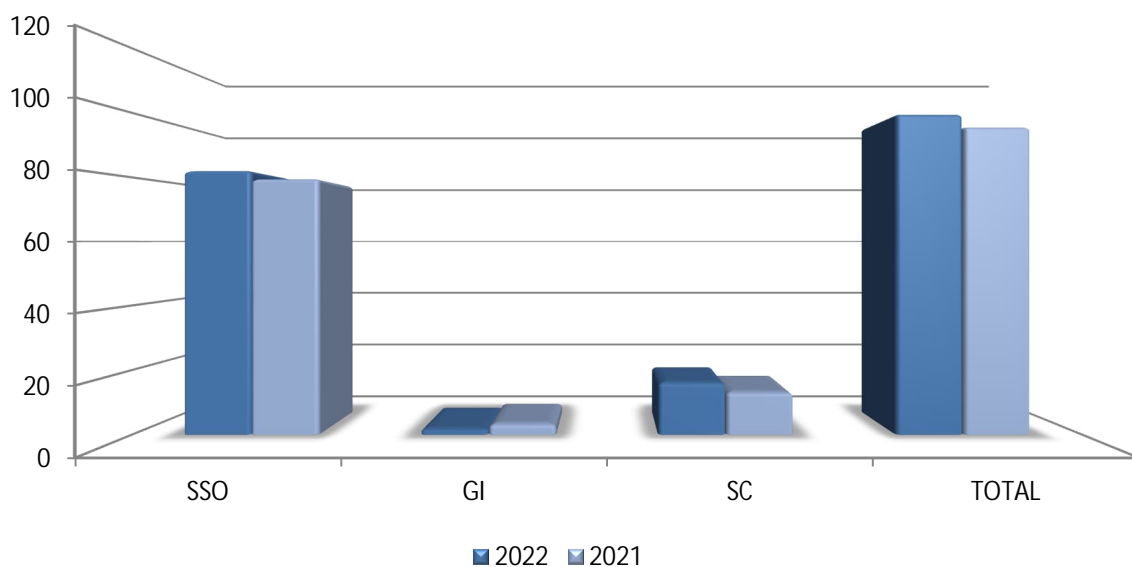
Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022		Total	Exercice 2021 Total
	France	UE + Export		
Ventes de services :				
<i>LoB Opérations (SSO)</i>	43 746 715	38 578 889	82 325 604	79 779 141
<i>LoB Géo-Information (GI)</i>	1 385 685	251 912	1 637 597	3 183 994
<i>LoB SatCom (SC)</i>	14 661 996	1 387 680	16 049 676	13 060 260
TOTAL	59 794 396	40 218 481	100 012 877	96 023 395
%	59.79 %	40.21 %	100,0 %	

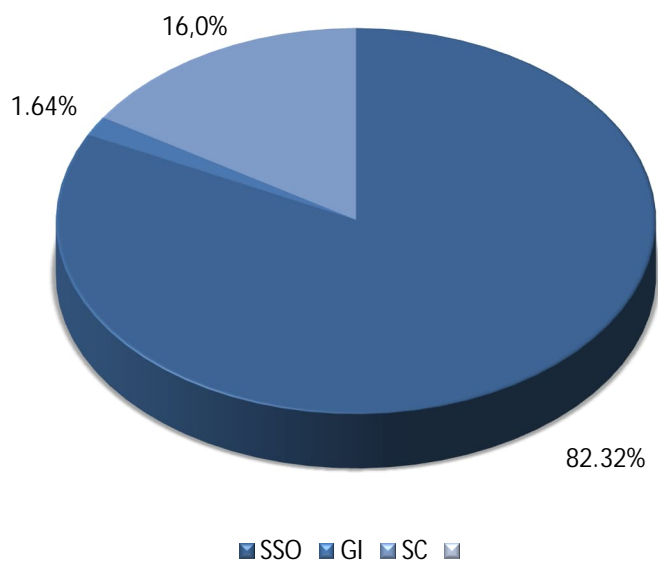
Répartition géographique du chiffre d'affaires 2022



Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires 2022



6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée	30 472	61 996
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	416 657	311 633
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	5 421 787	1 454 469
TOTAL	5 868 926	1 828 098

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2022 a été de 66 500 EUR.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à - 971 261 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS FINANCIERS	282 011	520 373
Produits financiers de participations		480 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	89 250	
Reprises sur provisions et transferts de charges	192 761	39 615
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	584 304	647 680
Dotations financières aux amortissements et provisions	146 556	242 415
Intérêts et charges assimilées	437 748	405 265
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	- 302 293	- 127 307

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
Telespazio Germany	
Airbus Telespazio Capacity Operator	

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de – 1 017 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 017	-12 901

6.6. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal avant imputations	Déficits antérieurs imputés	Résultat fiscal après imputations	IS	Résultat net après impôt
TOTAL	6 854 767	(4 104206)	2 750 560	0	2 750 560	687 640	2 062 920

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		6 854 767
1. Réintégrations fiscales		461 235
2. Déductions fiscales		(4 565 441)
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	2 750 560	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
RESULTAT FISCAL	2 750 560	

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	Variation par les Capitaux Propres	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0		0
Participation	0	0		0
Provision pour restructuration	0	0		0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	8 255	(2 859)	(614)	4 782
Provision pour dépréciation de créances clients	962	(962)		0
Provision pour Litige	0	0		0
Provisions pour dépréciation de titres	3 058	46		3 104
TOTAL	12 275	(3 775)	(614)	7 886

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	Variation par les Capitaux Propres	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0		0
Participation	0	0		0
Provision pour restructuration	0	0		0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	2 064	(715)	(154)	1 195
Provision pour dépréciation de créances clients	241	(241)		0
Provision pour Litige	0	0		0
Provisions pour dépréciation de titres	764	12		776
TOTAL	3 069	(944)	(154)	1 971

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2022
Résultat de l'exercice	6 069 692
- Impôt sur les bénéfices	701 612
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	(1 582 256)
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	(5 687)
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	5 183 390
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	5 183 390

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2022	2022
Cadres	248
Agents de maîtrise, techniciens et employés	207
Ouvriers	
TOTAL	455

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence dans les comptes de LeonardoSpA – Piazza Monte Grappa 4, Rome, Italy.

7.3. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)
Telespazio Germany*	18 150	41,11%	2 926,3	89,4
Telemedecine Technologies SAS*	11 500	0,67%	2 290,8	270,7
Earthlab Luxembourg SA*	18 238 735	37,41%	(1 761,8)	(308,2)

*Clôture 2021

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

Garantie de 9 604 004 EUR donnée en faveur de Thales Alenia Space France dégressive jusqu'au 30 avril 2034.

Garantie de 9 996 008 EUR donnée en faveur de Airbus Defence and Space France dégressive jusqu'au 30 avril 2034.

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Le 5 novembre 2021, l'ANC a modifié la recommandation en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné, et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite. La recommandation autorise de modifier la méthode en 2022 pour les sociétés n'ayant pas fait le changement en 2021.

Le régime dont dépend Télespazio répond aux critères des régimes visés ci-dessus et l'entreprise a adopté, depuis le 1er janvier 2022, la méthode conforme à la lecture de l'IFRS IC, qui conduit à étaler l'engagement uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, i.e. sur la période précédant l'âge de départ à la retraite permettant d'atteindre le plafond et non à compter de sa date d'embauche.

Ce changement de méthode a été traité comme un changement de réglementation au sens de l'article 122-1 du PCG et l'impact a été comptabilisé en contrepartie des capitaux propres. »

Les accords d'entreprises ont été re-négociés au cours de l'année et l'impact positif a été reconnu dans le résultat de l'exercice pour une valeur de 2 693 427 € mais aussi directement dans les capitaux propres pour une valeur de 614 037 €. La société a, par ailleurs, aligné la méthode d'évaluation des engagements pour les comptes sociaux sur celle des comptes IFRS. Le changement de méthode a été reconnu par les capitaux propres au 1er janvier 2022.

La provision pour Indemnités de Départ en Retraite couvre les droits potentiels de l'ensemble des salariés tels que stipulés par l'Accord d'Entreprise. Elle est calculée sur une base actuarielle (inflation long terme : 2,2%, actualisation : 3,80%) en prenant en compte l'ancienneté et la rémunération des intéressés au moment de leur départ pondérée par les probabilités de départ selon les catégories d'âge (3,61% de rotation en moyenne) et de décès (selon dernières tables INSEE TV 2016-18) avant l'âge de la retraite (64 ans pour les cadres, 62 ans pour les ATAM pour tenir compte de l'allongement du temps de travail).

La méthode actuarielle utilisée est celle des Unités de Crédit projetées. La Valeur des Engagements (ou Dette Actuarielle) mentionnée dans les comptes sociaux est de 5 033 183 €. La provision constituée dans les comptes sociaux est de 4.782.191 €. L'écart de 250 992 € est amorti dans les comptes sociaux selon la méthode dite du « corridor » : Ce « corridor » de 10% de la Valeur des Engagement est égal fin 2022 à 503 318 € (contre 1 003 293 € fin 2021). Aucune perte actuarielle ne se trouvant en dehors du « corridor ».

7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail

Les accords d'entreprises ont été re-négociés au cours de l'année et l'impact positif a été intégralement reconnu en résultat de l'exercice pour une valeur de 745 346 €. La recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1^{er} janvier 2003 en provisions pour risques et charges. Le montant provisionné a été calculé par un actuair pour chaque individu sur la base de l'accord d'entreprise en vigueur.

Les pertes et gains actuariels au titre des Médailles du Travail sont reconnus immédiatement dans l'année, leur amortissement n'étant pas autorisé par la norme IAS19 Révisée ni par la recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC.

7.6.3. Participation des salariés

Aucune Réserve Spéciale de Participation n'a été constituée.

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7	4.7. CREANCES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	14
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	7	4.8. PRODUITS A RECEVOIR.....	14
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	4.9. COMPTES DE REGULARISATION	15
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7	4.9.1. <i>Charges constatées d'avance</i>	15
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	4.9.2. <i>Ecarts de conversion</i>	15
3.1. IMMOBILISATIONS	8	4.10. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES ..	16
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	8	5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	17
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i>	8	5.1. CAPITAUX PROPRES	17
3.1.3. <i>Immobilisations financières</i>	9	5.2. ETAT DES PROVISIONS	17
3.2. EVALUATION DES STOCKS	9	5.2.1. <i>Provisions pour risques</i>	17
3.3. CREANCES ET DETTES	9	5.2.2. <i>Provisions pour charges</i>	18
3.4. PROVISIONS REGLEMENTÉES	9	5.2.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	18
3.5. PROVISIONS POUR RISQUES.....	9	5.2.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	18
3.6. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GÉNÉRAUX	10	5.2.5. <i>Provisions pour dépréciation des stocks</i> 18	
3.6.1. <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	10	5.2.6. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	19
3.6.2. <i>Changements de méthode de présentation</i>	10	5.3. ÉTATS DES ÉCÉANCES DES DETTES	19
3.6.3. <i>Opérations à long terme</i>	10	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	20
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	5.5. CHARGES A PAYER	20
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	5.6. COMPTES DE REGULARISATION	21
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	11	5.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i>	21
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	12	5.6.2. <i>Ecarts de conversion</i>	21
4.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	12	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	21
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	13	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	13	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
4.5. ÉTAT DES ÉCÉANCES DES CREANCES	13	6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	24
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES, CREANCES FISCALES	14	6.4. RESULTAT FINANCIER	24
		6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
		6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES	25
		6.6.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques lié à l'activité</i>	25
		6.6.2. <i>Fiscalité différée</i>	26

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	27
7. INFORMATIONS DIVERSES.....	28
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	28
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	28
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	28
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	28
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	28
7.5.1. Engagements donnés	28
7.5.2. Engagements reçus	29
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	29
7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite	29
7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail	30
7.6.3. Participation des salariés	30

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2022 au 31/12/2022 soit une durée de 12 mois.

1.1. Activité de la société

La société a continué de croître en 2022 avec un chiffre d'affaires en augmentation de 4% par rapport à 2021, franchissant pour la première fois la barre symbolique des 100 millions d'euros. Cette croissance a été particulièrement sensible à nouveau dans le secteur des télécommunications satellites (+23%). Le résultat d'exploitation de 6,2%, en hausse sensible (3% en 2021) reste fragile dans un environnement toujours incertain et en pleine mutation. L'activité reste en grande partie portée par le département « Opérations » qui génère 82 % du chiffre d'affaires 2022 (83% en 2021).

1.1. Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a été marqué par la confirmation des succès de l'activité SatCom qui poursuit son essor sur ses marchés institutionnels (DIRISI, Ministère de l'Intérieur, CNES). La forte réduction des activités ILOPEX liée au retrait des forces françaises du Mali ayant été compensé par le gain d'une nouvelle affaire auprès de la DGA EM.

L'activité des Opérations satellites a également poursuivi sa croissance, en dépit du faible nombre de lancements en Guyane lié notamment à l'arrêt des tirs Soyuz. Le renouvellement des contrats Guyanais pour 2023 et l'extension du programme EGNOS dans les infrastructures de navigation comptent parmi les événements les plus marquants de l'année.

Enfin, et pour renforcer sa compétitivité, l'entreprise a conclu un accord avec les partenaires sociaux afin de réformer un accord d'entreprise historique relatif au Indemnités Fin de Carrière et Médailles du Travail.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les logiciels d'application achetés sont immobilisés et amortis sur une durée d'un an, les progiciels de faible montant étant enregistrés en charges de l'exercice.

Les licences sont le plus souvent amorties sur une durée de trois ans.

Le fonds commercial né de l'Apport Partiel d'Actif du 30 novembre 2004, lors de la création de la société, ainsi que les fonds commerciaux liés à la fusion des sociétés Fileas et Vega Technologies au 1^{er} janvier 2012 font l'objet chaque année d'un test d'impairment. Le test 2022 réalisé avec un taux d'actualisation de 7,9% n'a pas constaté d'indice de perte de valeur sur ces Fonds de Commerce.

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue sur le mode exclusivement linéaire d'un point de vue aussi bien comptable que fiscal.

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation
Constructions	5 %
Installations techniques, mat.outillage	10 %
Install. générales agencés, aménagés	20 %
Matériel de transport	33 %
Matériel de bureau et informatique	33 %
Mobilier	20 %

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de participation est estimée en fonction de la quote-part des capitaux propres détenue et des perspectives futures attendues. Lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les dépôts de garantie versés à certains fournisseurs et propriétaires de logements loués aux détachés de Kourou sont consignés en immobilisations financières.

L'effort de construction collecté sur les salaires est versé à l'OPCAIM au titre d'un prêt non rémunéré sur 20 ans.

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est appliquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dossiers créances clients en contentieux sont provisionnés en fonction de leur niveau de risque, de procédure juridique et de statistiques d'impayés historiquement constatés. Les créances clients sont presque exclusivement constatées en EUR. Le volume des opérations en devises n'étant pas significatif.

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

Les obligations de la société à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêté des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

Les provisions pour risques de dépréciation de valeurs à l'actif sont renseignées en moins de l'actif, tandis que les provisions pour risques sont renseignées au passif.

3.6. Utilisation d'estimation

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels à la date d'examen des états financiers.

Les estimations et hypothèses, élaborées sur la base des informations disponibles lors de la clôture des comptes portent en particulier sur :

- La dépréciation des actifs corporels, incorporels et des participations ;
- La valorisation des actifs incorporels ainsi que leur durée de vie estimée ;
- La valorisation des participations ;
- Le montant des engagements de retraite ;
- Le montant des provisions & dépréciations des créances clients et comptes rattachés.

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice. Suite à la décision de l'IFRIC et après prise en compte des alternatives offertes par l'ANC, Telespazio a maintenu sa méthode de provisionnement des engagements de retraite.

3.6.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice. A l'exception de la méthode d'évaluation des Indemnités fin de carrière (voir 7.6.1).

3.6.3. Opérations à long terme

Pour les contrats se déroulant sur plusieurs exercices, le Chiffre d'Affaires est comptabilisé selon la méthode préférentielle dite de l'avancement. Lorsqu'une perte globale sur l'affaire est identifiée, la perte sur la partie restant à réaliser est intégralement provisionnée (pertes à terminaison) en provision pour risques et charges.

Si le contrat ne prévoit pas de jalons techniques, l'ajustement du Chiffre d'Affaires au niveau de l'avancement technique est effectué selon les cas par le poste "produits constatés d'avance" ou "factures à établir". L'avancement technique de chaque contrat est estimé correspondre à l'avancement selon les coûts (rapport des charges comptabilisées à date aux charges prévisionnelles totales).

Si le contrat prévoit des jalons techniques, ou lorsque le client est une société du Groupe, ce qui introduit un besoin de cohérence entre nos positions respectives, alors l'ajustement des charges au niveau de l'avancement financier est effectué selon les cas par le poste "produits constatés d'avance" ou "stocks et en-cours". L'avancement financier de chaque contrat est déterminé par l'application du taux de marge estimé sur le projet au chiffre d'affaires constaté sur l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des sorties de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Sorties	Au 31/12/2022
Fonds de Commerce	41 769 553			41 769 553
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 662 489	121 289	28 901	2 754 877
Immobilisation Incorporelles en cours	50 882	44 609	89 874	5 617
Total 1 Incorporelles	44 482 924	165 898	118 775	44 530 048
Terrains	156 162			156 162
Constructions sur sol propre	680 000			680 000
Constructions sur sol d'autrui	61 124			61 124
Constructions installations, agencements.....	406 113	40 897		447 010
Installations générales et agencements, complexes..	124 179			124 179
Installations techniques, matériels et outillages	2 099 860	67 079		2 166 939
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	944 642	213 121	70 433	1 087 330
Total 2 Corporelles	4 483 739	321 097	70 433	4 734 402
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	48 966 663	486 995	189 208	49 264 450

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	2 421 165	162 069	2 217	2 581 017
Total 1	2 421 165	162 069	2 217	2 581 017
Terrains	36 505	585		37 090
Constructions	936 629	80 767		1 017 396
Installations techniques, matériels et outillages	1 756 844	172 178		1 929 022
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau informatique, mobilier	750 563	120 494	298	870 759
Total 2	3 492 199	374 023	298	3 865 924
TOTAL	5 913 363	536 092	2 515	6 446 940

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2022	Provisions au 31/12/2021	Provision en 2022	Valeur Nette au 31/12/2022
Telespazio Deutschland	9 813 750			9 813 750			9 813 750
Airbus Telespazio Capacity Op	5 390 000			5 390 000	915 507	46 092	4 428 401
Prêt ATCO	4 557 000	588 000		5 145 000			5 145 000
Prêts Earthlab Luxembourg	210 930	119 360		330 290			330 290
Prêt OPCA effort de construction	1 179 506	124 870		1 304 376			1 304 376
Earthlab Luxembourg	2 010 938			2 010 938	2 010 938		0
Telesmedecine	125 000			125 000	125 000		0
TOTAL	25 423 054	832 230		24 119 354	3 051 445	46 092	21 021 817

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créancesSe référer au paragraphe [5.2. Etat des Provisions.](#)**4.5. Etat des échéances des créances**

Les créances détenues par la société s'élèvent 52 373 925 € en valeur brute au 31/12/2022 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	6 729 575		6 729 575
Créances rattachées à des participations			
Prêts	6 449 376		6 449 376
Autres immobilisations financières	280 199		280 199
ACTIF CIRCULANT :	45 644 350	43 466 816	2 177 534
Clients	30 462 494	30 462 494	
Clients douteux	1 536 836	1 536 836	
Personnel et comptes rattachés	152 432	152 432	
Organismes sociaux	27 889	27 889	
Etat : impôts et taxes diverses	7 028 783	4 851 249	2 177 534
Subventions	348 131	348 131	
Fournisseurs débiteurs	577 646	577 646	
Débiteurs divers	5 001 930	5 001 930	
Charges constatées d'avance	508 210	508 210	
TOTAL	52 373 925	43 466 816	8 907 109
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	712 870		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6. Créances clients et comptes rattachés, créances fiscales

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	31 999 330	1 171 136	30 828 194	29 642 579
Créances de CIR*	5 282 635		5 282 635	6 733 720
Créances – subventions à recevoir	348 131		348 131	407 686
Autres créances Fiscales (TVA,CVAE)	2 442 207		2 442 207	3 408 676
TOTAL	40 072 303	1 171 136	38 901 167	40 192 661

* La créance de CIR au 31/12/2022 se décompose de la manière suivante :

CIR 2019	1 422 991
CIR 2020	754 543
CIR 2021	1 522 845
CIR 2022	1 582 256

La créance de CIR a baissé en 2022 en raison d'un encaissement de 2 289 822 € correspondant au CIR 2018.

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au [paragraphe 5.2.6](#).

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Subventions à recevoir	348 131	407 686
Autres Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	16 704 527	14 339 214
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	17 052 658	14 746 900

Ces Factures A Etablir correspondent à du chiffre d'affaire reconnu selon la méthode de l'avancement, non encore facturé.

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 939 139 € et se répartissent de la manière suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Charges à répartir sur plusieurs exercices	192 000	334 588
Effort de construction précompté sur l'exercice	129 415	124 871
Autres Charges Constatées d'Avance	186 795	132 611
TOTAL	508 210	592 070

Les charges à répartir sur plusieurs exercices sont des frais d'offres engagés sur des affaires gagnées et répartis sur la durée desdites affaires, soit 5 ans.

L'effort de construction précompté n'a pas vocation à être versé à l'OPCA au titre d'une subvention fiscalement déductible mais au titre d'un prêt non rémunéré sur 20 ans. Raison pour laquelle l'effort de construction est comptabilisé en charges constatées d'avance jusqu'à versement à l'OPCA.

Les autres charges constatées d'avance sont classiquement des montants facturés à la société par des tiers couvrant une période postérieure au 31/12/2022.

4.9.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	
TOTAL	0	TOTAL	0

4.10. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2022	2021
Clients sociétés affiliées consolidées France TAS	5 049 395	414 158
Clients sociétés affiliées consolidées Espagne TAS		
Clients sociétés mères TPZ SpA	6 999 318	5 831 095
Clients sociétés affiliées consolidées		
- TPZ Belgium	220 061	1 617
- TPZ Germany	86 347	47 892
- RARTEL	157 420	
- TPZ UK	1 914	00
Clients factures à établir Groupe		
- TPZ SpA	3 387 232	1 150 602
- TPZ Belgium	649 480	415 003
- TPZ Germany	27 257	44 546
- TPZ UK	102 326	139 630
- RARTEL	202 005	129 386
TOTAL	16 882 755	8 173 929

Les transactions réalisées avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2021 :

Les comptes de l'exercice 2021 ont fait apparaître un résultat de 4 145 460 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 206 657 € à la réserve légale,
- 3 935 181 € en dividendes,
- Le solde au poste « Report à nouveau ».

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions pour litige prud'homal				
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL				

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Reserve Ecart IFRIC	Au 31/12/2022
Provisions pour pensions et obligations similaires	8 254 722	119 006	2 977 499	614 038	4 782 191
Provisions pour Médailles du travail	1 936 067	16 337	1 078 553		873 851
Provisions pour impôts					
Provisions pour primes exceptionnelles		1 591 044			1 591 044
Provisions pour restructuration	285 737		285 737		
Provisions pour perte à terminaison	217 652	272 692			490 343
TOTAL	10 694 178	1 999 079	4 341 789	614 038	7 737 429

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	3 051 445	46 092		3 097 537
Provisions autres immos financières				
TOTAL	3 051 445	46 092		3 097 537

La dotation concerne la participation dans la société ATCO compte tenu de la situation nette de la filiale au 31/12/2022.

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2022
Poste : Clients douteux	961 668	209 468		1 171 136
Poste : Autres créances				
TOTAL	961 668	209 468		1 171 136

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes 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	18 313 809	18 313 809		
Avances reçues	102 898	102 898		
Personnel et comptes rattachés	7 414 730	7 414 730		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 932 066	4 932 066		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 886 118	3 886 118		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 028 753	1 028 753		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	15 441 320	4 941 320	10 500 000	
Autres dettes				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 706 911	2 706 911		
TOTAL	53 826 605	43 326 605	10 500 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Les Produits Constatés d'Avance correspondent à de la facturation client n'ayant pas généré de chiffre d'affaire, celui-ci étant reconnu selon la méthode de l'avancement.

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Fournisseurs Etrangers Groupe	1 515 035	2 105 054
Fournisseurs France Groupe	612 551	
Fournisseurs France Hors Groupe	1 950 863	369 861
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	1 526 254	1 436 977
Fournisseurs d'immobilisations	44 989	
Valeurs nettes comptables	5 649 592	3 911 892

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
FOURNISSEURS		
Fournisseurs factures non parvenues	12 663 824	11 397 476
PERSONNEL		
Congés Payés et autres absences	5 076 869	4 838 374
Primes et autres indemnités	2 051 577	1 494 834
Comité d'entreprise & divers	114 451	119 787
ORGANISMES SOCIAUX		
Charges sociales / CP et autres absences	2 292 195	2 119 509
Charges sociales / Primes et autres avantages	540 644	530 158
ETAT		
Charges fiscales / CP et autres absences	24 599	116 225
Charges fiscales / Primes et autres avantages	5017	25 550
Impôt sur les sociétés		
Autres impôts	441 829	953 622
CHARGES A PAYER	23 211 005	21 595 535

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Produits d'exploitation	2 706 911	2 763 619
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	2 706 911	2 763 619

5.6.2. Ecarts de conversion

Se référer au [paragraphe 4.9.2.](#)

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Compte courant Telespazio SpA	4 670 173	3 845 758
Compte courant Telespazio SpA – intérêts non échus	271 148	225 029
Fournisseurs		
- TAS France	599 126	
- Telespazio Germany	1 343 639	1 887 203
- Telespazio Spa	46 250	
- E-Geos	34 200	
- Telespazio Brazil	4 158	1 386
- Telespazio uk Ltd	8 317	18 478
- Telespazio Ibérica Slu	78 472	
- Rartel		197 987

Les transactions réalisées avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

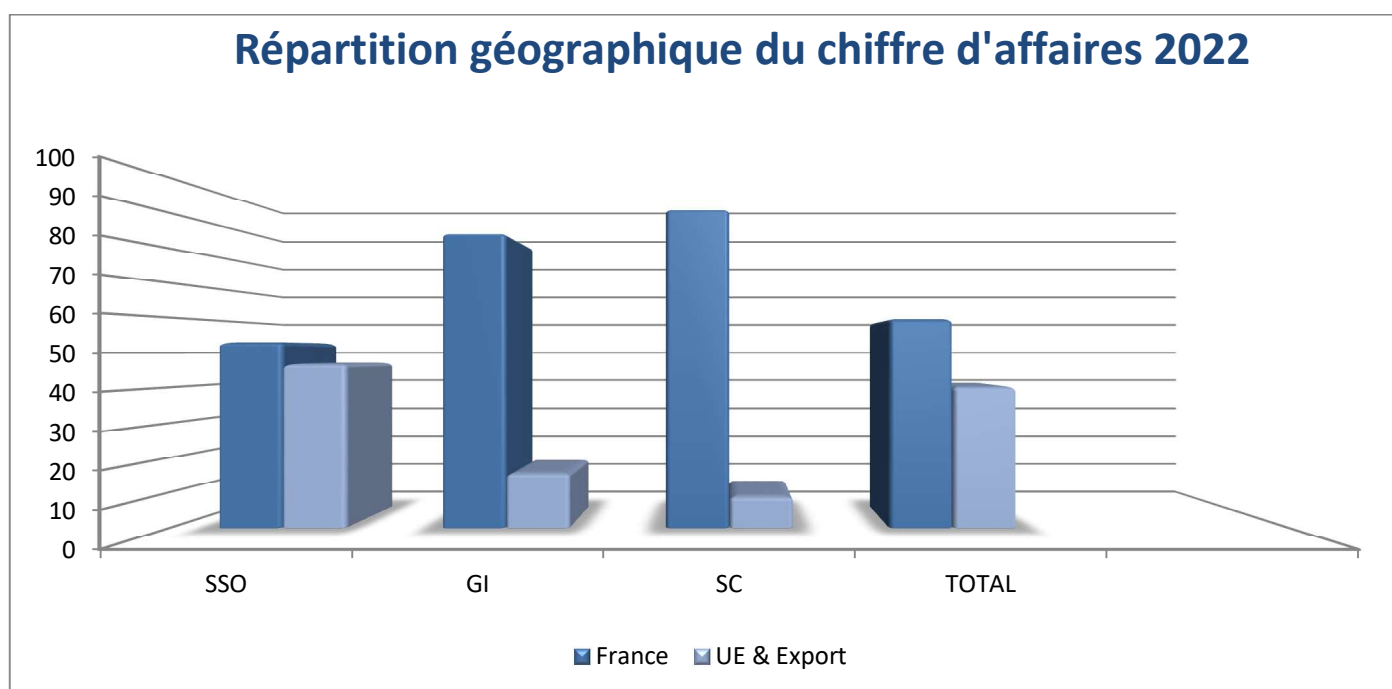
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

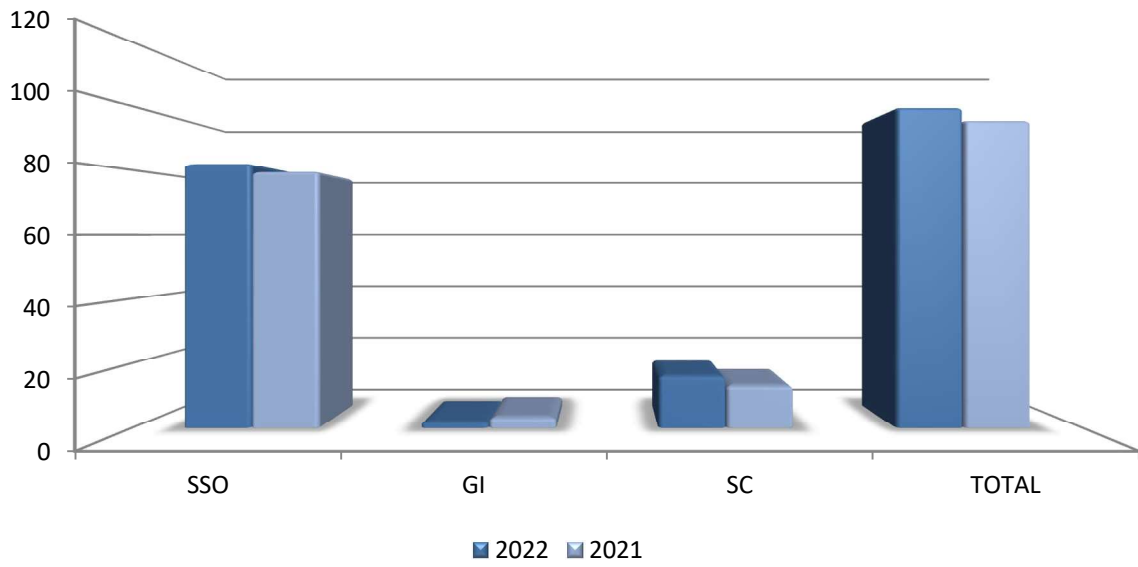
Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2022		Total	Exercice 2021 Total
	France	UE + Export		
Ventes de services :				
<i>LoB Opérations (SSO)</i>	43 746 715	38 578 889	82 325 604	79 779 141
<i>LoB Géo-Information (GI)</i>	1 385 685	251 912	1 637 597	3 183 994
<i>LoB SatCom (SC)</i>	14 661 996	1 387 680	16 049 676	13 060 260
TOTAL	59 794 396	40 218 481	100 012 877	96 023 395
%	59.79 %	40.21 %	100,0 %	

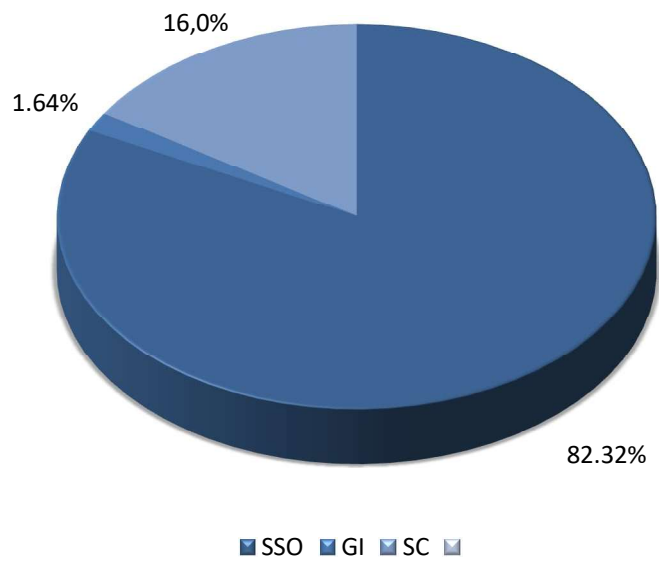
Répartition géographique du chiffre d'affaires 2022



Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires 2022



6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée	30 472	61 996
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	416 657	311 633
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	5 421 787	1 454 469
TOTAL	5 868 926	1 828 098

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2022 a été de 66 500 EUR.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à - 971 261 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS FINANCIERS	282 011	520 373
Produits financiers de participations		480 758
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	89 250	
Reprises sur provisions et transferts de charges	192 761	39 615
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	584 304	647 680
Dotations financières aux amortissements et provisions	146 556	242 415
Intérêts et charges assimilées	437 748	405 265
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	- 302 293	- 127 307

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
Telespazio Germany	
Airbus Telespazio Capacity Operator	

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de – 1 017 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	457	2 691
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1474	15 592
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 017	-12 901

6.6. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal avant imputations	Déficits antérieurs imputés	Résultat fiscal après imputations	IS	Résultat net après impôt
TOTAL	6 854 767	(4 104206)	2 750 560	0	2 750 560	687 640	2 062 920

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		6 854 767
1. Réintégrations fiscales		461 235
2. Déductions fiscales		(4 565 441)
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	2 750 560	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
RESULTAT FISCAL	2 750 560	

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	Variation par les Capitaux Propres	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0		0
Participation	0	0		0
Provision pour restructuration	0	0		0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	8 255	(2 859)	(614)	4 782
Provision pour dépréciation de créances clients	962	(962)		0
Provision pour Litige	0	0		0
Provisions pour dépréciation de titres	3 058	46		3 104
TOTAL	12 275	(3 775)	(614)	7 886

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	Variation par les Capitaux Propres	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0		0
Participation	0	0		0
Provision pour restructuration	0	0		0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	2 064	(715)	(154)	1 195
Provision pour dépréciation de créances clients	241	(241)		0
Provision pour Litige	0	0		0
Provisions pour dépréciation de titres	764	12		776
TOTAL	3 069	(944)	(154)	1 971

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2022
Résultat de l'exercice	6 069 692
- Impôt sur les bénéfices	701 612
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	(1 582 256)
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	(5 687)
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	5 183 390
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	5 183 390

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2022	2022
Cadres	248
Agents de maîtrise, techniciens et employés	207
Ouvriers	
TOTAL	455

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence dans les comptes de LeonardoSpA – Piazza Monte Grappa 4, Rome, Italy.

7.3. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)
Telespazio Germany*	18 150	41,11%	2 926,3	89,4
Telemedecine Technologies SAS*	11 500	0,67%	2 290,8	270,7
Earthlab Luxembourg SA*	18 238 735	37,41%	(1 761,8)	(308,2)

*Clôture 2021

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

Garantie de 9 604 004 EUR donnée en faveur de Thales Alenia Space France dégressive jusqu'au 30 avril 2034.

Garantie de 9 996 008 EUR donnée en faveur de Airbus Defence and Space France dégressive jusqu'au 30 avril 2034.

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Le 5 novembre 2021, l'ANC a modifié la recommandation en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné, et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite. La recommandation autorise de modifier la méthode en 2022 pour les sociétés n'ayant pas fait le changement en 2021.

Le régime dont dépend Télespazio répond aux critères des régimes visés ci-dessus et l'entreprise a adopté, depuis le 1er janvier 2022, la méthode conforme à la lecture de l'IFRS IC, qui conduit à étaler l'engagement uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, i.e. sur la période précédant l'âge de départ à la retraite permettant d'atteindre le plafond et non à compter de sa date d'embauche.

Ce changement de méthode a été traité comme un changement de réglementation au sens de l'article 122-1 du PCG et l'impact a été comptabilisé en contrepartie des capitaux propres. »

Les accords d'entreprises ont été re-négociés au cours de l'année et l'impact positif a été reconnu dans le résultat de l'exercice pour une valeur de 2 693 427 € mais aussi directement dans les capitaux propres pour une valeur de 614 037 €. La société a, par ailleurs, aligné la méthode d'évaluation des engagements pour les comptes sociaux sur celle des comptes IFRS. Le changement de méthode a été reconnu par les capitaux propres au 1er janvier 2022.

La provision pour Indemnités de Départ en Retraite couvre les droits potentiels de l'ensemble des salariés tels que stipulés par l'Accord d'Entreprise. Elle est calculée sur une base actuarielle (inflation long terme : 2,2%, actualisation : 3,80%) en prenant en compte l'ancienneté et la rémunération des intéressés au moment de leur départ pondérée par les probabilités de départ selon les catégories d'âge (3,61% de rotation en moyenne) et de décès (selon dernières tables INSEE TV 2016-18) avant l'âge de la retraite (64 ans pour les cadres, 62 ans pour les ATAM pour tenir compte de l'allongement du temps de travail).

La méthode actuarielle utilisée est celle des Unités de Crédit projetées. La Valeur des Engagements (ou Dette Actuarielle) mentionnée dans les comptes sociaux est de 5 033 183 €. La provision constituée dans les comptes sociaux est de 4.782.191 €. L'écart de 250 992 € est amorti dans les comptes sociaux selon la méthode dite du « corridor » : Ce « corridor » de 10% de la Valeur des Engagement est égal fin 2022 à 503 318 € (contre 1 003 293 € fin 2021). Aucune perte actuarielle ne se trouvant en dehors du « corridor ».

7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail

Les accords d'entreprises ont été re-négociés au cours de l'année et l'impact positif a été intégralement reconnu en résultat de l'exercice pour une valeur de 745 346 €. La recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1^{er} janvier 2003 en provisions pour risques et charges. Le montant provisionné a été calculé par un actuair pour chaque individu sur la base de l'accord d'entreprise en vigueur.

Les pertes et gains actuariels au titre des Médailles du Travail sont reconnus immédiatement dans l'année, leur amortissement n'étant pas autorisé par la norme IAS19 Révisée ni par la recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC.

7.6.3. Participation des salariés

Aucune Réserve Spéciale de Participation n'a été constituée.