



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.
86, rue Henri Farman - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.

86, rue Henri Farman - 92130 Issy-les-Moulineaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À la Collectivité des Associés de la société Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'article 25 des statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S. 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations



significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles et sur la présentation de la Compensation économique.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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 Comité de Surveillance.

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 ;

Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022



- 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.

Labège, le 2 juin 2023

KPMG S.A.

Camille Mouysset
Associée



AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY **OPERATOR SAS**

COMPTES ANNUELS

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				
Droits d'accès à la Capacité	17 000 000	498 356	16 501 644	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	12 826	10 274	17 974
Immobilisations en cours Incorporelles				17 000 000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations complexes spécialisées	1 739 272	50 986	1 688 285	
Immobilisations corporelles en cours				1 226 520
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	18 762 372	562 169	18 200 203	18 244 494
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Créances fiscales	300 861		300 861	240 944
Autres Débiteurs	5 700 000		5 700 000	
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	357 214		357 214	118 541
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	2 089 583		2 089 583	
ACTIF CIRCULANT	8 447 658		8 447 658	359 485
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	27 210 030	562 169	26 647 861	18 603 979

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé :)	11 000 000	11 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	(1 868 383)	(1 436 541)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(226 235)	(431 841)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 905 382	9 131 618
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès de Telespazio France	5 145 000	4 557 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	5 355 000	4 743 000
Intérêts sur emprunts	7 769	6 044
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	247 210	166 317
Autres Crédeurs Divers	2 950 000	
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 037 500	
DETTES	17 742 479	9 472 361
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 647 861	18 603 979

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production immobilisée				
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits-Compensation Economique			1 662 500	
Autres produits			2	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 662 502	
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			288 056	275 942
Impôts, taxes et versements assimilés				163
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			557 042	5 126
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges-Compensation Economique			860 417	
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			1 705 515	281 231
RESULTAT D'EXPLOITATION			(43 013)	(281 231)
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			183 222	150 610
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			183 222	150 610
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(183 222)	(150 610)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(226 235)	(431 841)
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
TOTAL DES PRODUITS			1 662 502	
TOTAL DES CHARGES			1 888 737	431 841
BENEFICE OU PERTE			(226 235)	(431 841)

III. ANNEXE

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

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité	22	7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS	24
6.6.2. Fiscalité différée	22	7.5.1. Engagements donnés	24
6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	23	7.5.2. Engagements reçus	24
7. INFORMATIONS DIVERSES.....	24	7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	25
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	24	7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite.....	25
7.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	24	7.5.2. Engagement en matière de médailles du travail	25
7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	24	7.5.3. Participation des salariés	25

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

Aucune activité opérationnelle générant des revenus n'a été réalisée par la société.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société n'a exercé aucune activité opérationnelle durant l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cependant, la Société a poursuivi les travaux entrepris depuis 2019 dans les stations d'ancrages qui ont été réceptionnées le 22 novembre 2022.

Le premier satellite lancé avec succès depuis la base spatiale de Kourou le 24 octobre 2021 a été réceptionné sur son orbite géostationnaire le 16 septembre 2022, date à laquelle commence formellement la période dite de « valorisation de la capacité Syracuse IV » qui va durer 10 ans.

Avec le début de la période de valorisation commencent l'amortissement du droit d'accès à la capacité qui a été immobilisé au bilan de la société, mais aussi les mécanismes de compensation croisés mis en place entre la société et la DIRISI via les industriels Airbus Defence & Space et Thalès Alenia Space.

Le conflit russo-ukrainien qui a débuté en février 2022, n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes clôturés le 31/12/2022

1.3. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Bien que le premier satellite ait été réceptionné en orbite avec succès, le service ne pourra être techniquement opérationnel avant le mois de juin 2023. Aucun chiffre d'affaires n'est attendu avant le deuxième semestre 2023.

1.4. Activités en matière de recherche et développement

La Société n'a exercé aucune activité de recherche et de développement.

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

Aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

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 établis selon le règlement ANC n° 2014-09.

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

Un droit d'accès à la Capacité Temporairement Disponible des satellites Syracuse 4A et 4B sur la période de valorisation a été acquis par la société pour une valeur de 17 millions d'euros décaissés en 2019. Les détails de fixation de cette valeur sont exposés dans l'Annexe 6 du CCAP du Marché Syracuse 4 passé entre la Direction Générale de l'Armement, d'une part, et les sociétés Airbus Defence and Space et Thales Alenia Space France, d'autre part.

Ce droit d'accès initialement comptabilisé en immobilisation en cours est amorti depuis le 16 septembre 2022, date de début de la période dite « de valorisation » sur une durée de dix ans, soit jusqu'au 15 septembre 2032.

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

Néant

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

Exclusivement constatées en EUR.

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

Néant

3.6. Dérogations aux principes généraux

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6.3. Opérations à long terme

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2022
Fonds de Commerce Autres postes d'immobilisation incorporelles	23 100			23 100
Droit accès capacité		17 000 000		17 000 000
Immobilisation Incorporelles en cours	17 000 000		17 000 000	
Total 1 Incorporelles	17 023 100	17 000 000	17 000 000	17 023 100
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations, agencements..... Installations complexes spécialisées Installations techniques, matériels et outillages Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers		1 739 272		1 739 272
Total 2 Corporelles		1 739 272		1 739 272
Immobilisations corporelles en cours	1 226 520		1 226 520	
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	18 249 620	1 739 272	1 226 520	18 762 372

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire, 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
Droits accès capacité		498 356		498 356
Autres immobilisations incorporelles	5 126	7 700		12 826
Total 1	5 126	506 056		511 182
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations complexes spécialisées		50 987		50 987
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Total 2		50 987		50 987
TOTAL	5 126	557 043		562 169

Depuis le 16 septembre 2022, date de début de la période dite « de valorisation », le droit d'accès à la capacité Syracuse 4 ainsi que les stations sols et centres de gestions sont amortis sur une durée de dix ans, soit jusqu'au 15 septembre 2032, date de fin de la période de valorisation.

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	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL						

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

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe [5.2. Etat des Provisions.](#)

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent 192 392 € 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 :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT :	8 090 444	8 090 444	
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	300 861	300 861	
Subventions			
Débiteurs divers (Compensation Economique)	5 700 000	5 700 000	
Charges constatées d'avance (Contribution Economique)	2 089 583	2 089 583	
TOTAL	8 090 444	8 090 444	
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
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
Créances clients et comptes rattachés			
Créances – subventions à recevoir			
Autres créances Fiscales (TVA)	300 861		259 667
TOTAL	300 861		259 667

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
Subventions à recevoir	
Autres Produits à recevoir	
Clients – Factures à établir	
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	
Intérêts courus sur compte courant	
TOTAL	

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022
Charges d'exploitation	2 089 583
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
TOTAL	2 089 583

Depuis le 16/09/2022, date de la réception en orbite de Syracuse IVA, la société est redevable à la Direction Générale de l'Armement via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Contribution Economique de 2 950 000 € pour la première année de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2023 a été placée en Charges Constatées d'Avance

4.9.2. Ecart 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

Aucune transactions n'a été réalisée avec les entreprises liées.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

11 000 actions d'une valeur nominale de 1 000 € constituent un capital social à la clôture de 11 000 000 €.

La société a accumulé des pertes lors des exercices antérieurs à hauteur de 1 868 383 €

La société réalisé une perte pour l'exercice courant de – 226 235 €

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	Au 31/12/2022
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour restructuration				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL				

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 de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	0	0	0	0

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				
Poste : Autres créances				
TOTAL				

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	10 500 000		10 500 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	247 210	247 210		
Avances reçues				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 950 000	2 950 000		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500		
TOTAL	7 234 710	7 234	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 200 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

S'agissant de l'emprunt de 10 500 000 € contracté par la société auprès de ses deux actionnaires, celui-ci a été rééchelonné en raison du retard pris par les opérations. Aucun remboursement n'est attendu avant octobre 2025. D'autre part, la société a obtenu de ses actionnaires la faculté de capitaliser les intérêts dus en 2023 et 2024.

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022
Fournisseurs Etrangers Groupe	
Fournisseurs France Groupe	
Fournisseurs France Hors Groupe	
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	
Fournisseurs d'immobilisations	
Valeurs nettes comptables	

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2022
FOURNISSEURS	
Fournisseurs factures non parvenues	247 114
PERSONNEL	
Congés Payés et autres absences	
Primes et autres indemnités	
Comité d'entreprise & divers	
ORGANISMES SOCIAUX	
Charges sociales / CP et autres absences	
Charges sociales / Primes et autres avantages	
ETAT	
Charges fiscales / CP et autres absences	
Charges fiscales / Primes et autres avantages	
Impôt sur les sociétés	
Autres impôts	
CHARGES A PAYER	247 114

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	4 037 500	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	4 037 500	

Depuis le 16/09/2022, date de la réception en orbite de Syracuse IVA, la Direction Générale de l'Armement est redevable à la société via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Compensation Economique de 5 700 000 € par année de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2023 a été placée en Produits Constatés d'Avance

5.6.2. Ecart 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

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. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		
TOTAL		

6.2. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2022 est de 12 000 €.

6.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à – 183 222 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	
Produits financiers de participations	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	
Autres intérêts et produits assimilés	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
CHARGES FINANCIERES	183 222
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	93 444
Intérêts sur emprunt Telespazio France	89 778
Intérêts et charges assimilées	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
RESULTAT FINANCIER	(183 222)

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

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

Sociétés concernées	Dividendes reçus

6.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de 0 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	

6.5. 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		-					

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		
1. Réintégrations fiscales		
2. Déductions fiscales		-
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
RESULTAT FISCAL		

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
TOTAL			

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	1 868 383	226 235	2 094 618
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
TOTAL	1 868 383	226 235	2 094 618

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	-226 235
- Impôt sur les bénéfices	
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
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)	-226 235
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
Résultat hors dispositions fiscales	-226 235

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	Effectif
Cadres	0
Agents de maîtrise, techniciens et employés	0
Ouvriers	0
TOTAL	0

La société n'a aucun salarié. Toutefois, deux personnes sont détachées par Airbus Defence & Space aux postes de Président et de Directeur Commercial. Et deux autres personnes sont détachées par Telespazio France aux postes de Directeurs Financier et Technique.

7.2. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)

7.3. Rémunération des organes d'administration

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

7.4. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

Néant

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.5. Engagements sur le personnel

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

Néant

7.5.2. Engagement en matière de médailles du travail

Néant

7.5.3. Participation des salariés

Néant



SAS ATCO
86 rue Henri Farman
92 130 Issy-les-Moulineaux
FRANCE
Tel : 0534354185
@ : christophe.rosenthal@telespazio.com



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.

**Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions
réglementées**

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2022
Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.
86, rue Henri Farman - 92130 Issy-Les-Moulineaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.

86, rue Henri Farman - 92130 Issy-Les-Moulineaux

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Assemblée générale de la société Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale, en application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Labège, le 2 juin 2023

KPMG S.A.

Camille Mouysset
Associée

AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY OPERATOR
Société par actions simplifiée au capital de 11.000.000 euros
Siège social : 86 rue Henri Farman – 92130 Issy les Moulineaux
852 871 110 R.C.S. Nanterre
(ci-après, la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES ADOPTEES
PAR ACTE SOUS SEING PRIVE EN DATE DU 19 JUIN 2023**

L'an deux mille vingt-trois, le dix-neuf juin,

Les soussignées :

- **Airbus Defence and Space SAS**, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 31, rue des Cosmonautes – ZI du Palays - 31402 Toulouse Cedex 4 France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Toulouse sous le n° 393 341 516, représentée par Monsieur Jean-Marc NASR ;
- **Telespazio France**, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 26 avenue Jean-François Champollion – 31100 Toulouse, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Toulouse sous le n°439 969 569, représentée par Monsieur Jean-Marc GARDIN ;

Agissant en leur qualité de seuls associés de la Société (la « **Collectivité des Associés** »), ont pris conformément à l'article 19.4 des statuts, à l'unanimité, des décisions sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et quitus au Président de la Société ;
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
3. Décision à prendre conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts ;
4. Examen, le cas échéant, approbation des conventions visées à l'article L.227- 10 du Code de commerce ; et
5. Pouvoirs en vue des formalités.

Etant précisé que :

- (i) La Collectivité des Associés a préalablement pu prendre connaissance des documents suivants :
 - Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
 - Le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
 - Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
 - Le rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
 - Le texte des projets de décisions ;
 - Les statuts de la Société.
- (ii) KPMG SA, Commissaire aux comptes de la Société, a été dûment informé des présentes.

Par conséquent, la Collectivité des Associés a adopté successivement les décisions ci-après :

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et quitus au Président de la Société

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance (i) des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, (ii) du rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de la Société au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2022, et (iii) du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels dudit exercice,

approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 comprenant le compte de résultat, le bilan et l'annexe tels qu'ils sont présentés, qui se traduisent par une perte nette comptable d'un montant de (226 235), ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, et

prend acte, conformément aux dispositions des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 n'ont comptabilisé aucune dépense ou charge non déductible fiscalement visée à l'article 39-4 dudit Code.

En conséquence, la Collectivité des Associés **donne** quitus entier et sans réserve au Président de la Société pour sa gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président,

décide, sur proposition du Président, d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022, faisant ressortir une perte nette comptable d'un montant de (226 235) € au compte de « report à nouveau » dont le solde s'élève à la somme de (1 868 383) € et qui sera porté, après cette affectation, à la somme de 2 094 618 €.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME DECISION

Décision à prendre conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts

La Collectivité des Associés, statuant conformément aux prescriptions de l'article 243 *bis* de Code général des impôts,

prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices clos.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME DECISION

Examen, le cas échéant, approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce

La Collectivité des Associés, statuant en application de l'article L. 227-10 du Code de commerce, après avoir pris connaissance du rapport spécial du commissaire aux comptes,

prend acte des conclusions de ce rapport.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.


CINQUIEME DECISION

Pouvoirs en vue des formalités

La Collectivité des Associés **donne** tous pouvoirs à la société « LEXTENSO », dont le siège social est situé à La Grande Arche – Paroi nord - 1, Parvis de la Défense – 92044 Paris La Défense, ou à tout porteur d'un original ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal qui constatera ces délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités légales ou réglementaires de publicité afférentes aux décisions ci-dessus adoptée.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

De tout ce que dessus il est dressé le présent acte, lequel après lecture, est signé par la Collectivité des Associés.



Airbus Defence and Space SAS
Représentée par M. Jean-Marc NASR



Telespazio France
Représentée par M. Jean-Marc GARDIN

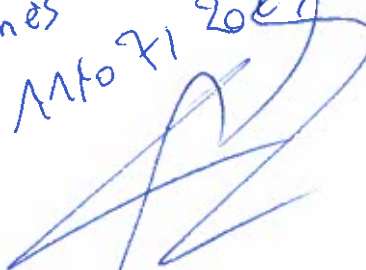
2022



AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY
OPERATOR SAS

COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2022

*certifiés conformes
le 11/07/2023*



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				
Droits d'accès à la Capacité	17 000 000	498 356	16 501 644	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	12 826	10 274	17 974
Immobilisations en cours Incorporelles				17 000 000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations complexes spécialisées	1 739 272	50 986	1 688 285	
Immobilisations corporelles en cours				1 226 520
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	18 762 372	562 169	18 200 203	18 244 494
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Créances fiscales	300 861		300 861	240 944
Autres Débiteurs	5 700 000		5 700 000	
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	357 214		357 214	118 541
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	2 089 583		2 089 583	
ACTIF CIRCULANT	8 447 658		8 447 658	359 485
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	27 210 030	562 169	26 647 861	18 603 979

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé :)	11 000 000	11 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	(1 868 383)	(1 436 541)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(226 235)	(431 841)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 905 382	9 131 618
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès de Telespazio France	5 145 000	4 557 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	5 355 000	4 743 000
Intérêts sur emprunts	7 769	6 044
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	247 210	166 317
Autres Créditeurs Divers	2 950 000	
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 037 500	
DETTES	17 742 479	9 472 361
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 647 861	18 603 979

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

Rubriques	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production immobilisée				
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits-Compensation Economique			1 662 500	
Autres produits			2	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 662 502	
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			288 056	275 942
Impôts, taxes et versements assimilés				163
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			557 042	5 126
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges-Compensation Economique			860 417	
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			1 705 515	281 231
RESULTAT D'EXPLOITATION			(43 013)	(281 231)
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			183 222	150 610
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			183 222	150 610
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(183 222)	(150 610)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(226 235)	(431 841)
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
TOTAL DES PRODUITS			1 662 502	
TOTAL DES CHARGES			1 888 737	431 841
BENEFICE OU PERTE			(226 235)	(431 841)

III. ANNEXE

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

6.6.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices liés à l'activité</i>	22	7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS	24
6.6.2. <i>Fiscalité différée</i>	22	7.5.1. <i>Engagements donnés</i>	24
6.6.3. <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...</i>	23	7.5.2. <i>Engagements reçus</i>	24
7. INFORMATIONS DIVERSES.....	24	7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	25
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	24	7.5.1. <i>Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite</i>	25
7.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	24	7.5.2. <i>Engagement en matière de médailles du travail</i>	25
7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	24	7.5.3. <i>Participation des salariés</i>	25

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

Aucune activité opérationnelle générant des revenus n'a été réalisée par la société.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société n'a exercé aucune activité opérationnelle durant l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cependant, la Société a poursuivi les travaux entrepris depuis 2019 dans les stations d'ancrages qui ont été réceptionnées le 22 novembre 2022.

Le premier satellite lancé avec succès depuis la base spatiale de Kourou le 24 octobre 2021 a été réceptionné sur son orbite géostationnaire le 16 septembre 2022, date à laquelle commence formellement la période dite de « valorisation de la capacité Syracuse IV » qui va durer 10 ans.

Avec le début de la période de valorisation commencent l'amortissement du droit d'accès à la capacité qui a été immobilisé au bilan de la société, mais aussi les mécanismes de compensation croisés mis en place entre la société et la DIRISI via les industriels Airbus Defence & Space et Thalès Alenia Space.

Le conflit russo-ukrainien qui a débuté en février 2022, n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes clôturés le 31/12/2022

1.3. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Bien que le premier satellite ait été réceptionné en orbite avec succès, le service ne pourra être techniquement opérationnel avant le mois de juin 2023. Aucun chiffre d'affaires n'est attendu avant le deuxième semestre 2023.

1.4. Activités en matière de recherche et développement

La Société n'a exercé aucune activité de recherche et de développement.

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

Aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

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 établis selon le règlement ANC n° 2014-09.

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

Un droit d'accès à la Capacité Temporairement Disponible des satellites Syracuse 4A et 4B sur la période de valorisation a été acquis par la société pour une valeur de 17 millions d'euros décaissés en 2019. Les détails de fixation de cette valeur sont exposés dans l'Annexe 6 du CCAP du Marché Syracuse 4 passé entre la Direction Générale de l'Armement, d'une part, et les sociétés Airbus Defence and Space et Thales Alenia Space France, d'autre part.

Ce droit d'accès initialement comptabilisé en immobilisation en cours est amorti depuis le 16 septembre 2022, date de début de la période dite « de valorisation » sur une durée de dix ans, soit jusqu'au 15 septembre 2032.

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

Néant

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

Exclusivement constatées en EUR.

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

Néant

3.6. Dérogations aux principes généraux

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.6.3. Opérations à long terme

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2022
Fonds de Commerce Autres postes d'immobilisation incorporelles	23 100			23 100
Droit accès capacité		17 000 000		17 000 000
Immobilisation Incorporelles en cours	17 000 000		17 000 000	
Total 1 Incorporelles	17 023 100	17 000 000	17 000 000	17 023 100
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations, agencements..... Installations complexes spécialisées Installations techniques, matériels et outillages Matériel de transport Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers		1 739 272		1 739 272
Total 2 Corporelles		1 739 272		1 739 272
Immobilisations corporelles en cours	1 226 520		1 226 520	
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	18 249 620	1 739 272	1 226 520	18 762 372

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire, 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
Droits accès capacité		498 356		498 356
Autres immobilisations incorporelles	5 126	7 700		12 826
Total 1	5 126	506 056		511 182
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations complexes spécialisées		50 987		50 987
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Total 2		50 987		50 987
TOTAL	5 126	557 043		562 169

Depuis le 16 septembre 2022, date de début de la période dite « de valorisation », le droit d'accès à la capacité Syracuse 4 ainsi que les stations sols et centres de gestions sont amortis sur une durée de dix ans, soit jusqu'au 15 septembre 2032, date de fin de la période de valorisation.

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	Provision	Valeur Nette au 31/12/2022
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL						

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

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe [5.2. Etat des Provisions.](#)

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent 192 392 € 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 :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT :	8 090 444	8 090 444	
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	300 861	300 861	
Subventions			
Débiteurs divers (Compensation Economique)	5 700 000	5 700 000	
Charges constatées d'avance (Contribution Economique)	2 089 583	2 089 583	
TOTAL	8 090 444	8 090 444	
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
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
Créances clients et comptes rattachés			
Créances – subventions à recevoir			
Autres créances Fiscales (TVA)	300 861		259 667
TOTAL	300 861		259 667

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
Subventions à recevoir	
Autres Produits à recevoir	
Clients – Factures à établir	
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	
Intérêts courus sur compte courant	
TOTAL	

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022
Charges d'exploitation	2 089 583
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
TOTAL	2 089 583

Depuis le 16/09/2022, date de la réception en orbite de Syracuse IVA, la société est redevable à la Direction Générale de l'Armement via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Contribution Economique de 2 950 000 € pour la première année de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2023 a été placée en Charges Constatées d'Avance

4.9.2. Ecart 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

Aucune transactions n'a été réalisée avec les entreprises liées.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

11 000 actions d'une valeur nominale de 1 000 € constituent un capital social à la clôture de 11 000 000 €.

La société a accumulé des pertes lors des exercices antérieurs à hauteur de 1 868 383 €

La société réalisé une perte pour l'exercice courant de – 226 235 €

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	Au 31/12/2022
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour restructuration				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL				

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 de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	0	0	0	0

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				
Poste : Autres créances				
TOTAL				

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	10 500 000		10 500 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	247 210	247 210		
Avances reçues				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 950 000	2 950 000		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500		
TOTAL	7 234 710	7 234	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 200 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

S'agissant de l'emprunt de 10 500 000 € contracté par la société auprès de ses deux actionnaires, celui-ci a été rééchelonné en raison du retard pris par les opérations. Aucun remboursement n'est attendu avant octobre 2025. D'autre part, la société a obtenu de ses actionnaires la faculté de capitaliser les intérêts dus en 2023 et 2024.

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022
Fournisseurs Etrangers Groupe	
Fournisseurs France Groupe	
Fournisseurs France Hors Groupe	
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	
Fournisseurs d'immobilisations	
Valeurs nettes comptables	

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2022
FOURNISSEURS	
Fournisseurs factures non parvenues	247 114
PERSONNEL	
Congés Payés et autres absences	
Primes et autres indemnités	
Comité d'entreprise & divers	
ORGANISMES SOCIAUX	
Charges sociales / CP et autres absences	
Charges sociales / Primes et autres avantages	
ETAT	
Charges fiscales / CP et autres absences	
Charges fiscales / Primes et autres avantages	
Impôt sur les sociétés	
Autres impôts	
CHARGES A PAYER	247 114

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	4 037 500	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	4 037 500	

Depuis le 16/09/2022, date de la réception en orbite de Syracuse IVA, la Direction Générale de l'Armement est redevable à la société via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Compensation Economique de 5 700 000 € par année de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2023 a été placée en Produits Constatés d'Avance

5.6.2. Ecart 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

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. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		
TOTAL		

6.2. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2022 est de 12 000 €.

6.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à – 183 222 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	
Produits financiers de participations	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	
Autres intérêts et produits assimilés	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
CHARGES FINANCIERES	183 222
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	93 444
Intérêts sur emprunt Telespazio France	89 778
Intérêts et charges assimilées	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
RESULTAT FINANCIER	(183 222)

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

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

Sociétés concernées	Dividendes reçus

6.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de 0 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	

6.5. 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		-					

Exercice 2022		
Bénéfice comptable de l'exercice		
1. Réintégrations fiscales		
2. Déductions fiscales		-
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
RESULTAT FISCAL		

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
TOTAL			

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	1 868 383	226 235	2 094 618
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
TOTAL	1 868 383	226 235	2 094 618

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	-226 235
- Impôt sur les bénéfices	
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
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)	-226 235
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
Résultat hors dispositions fiscales	-226 235

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	Effectif
Cadres	0
Agents de maîtrise, techniciens et employés	0
Ouvriers	0
TOTAL	0

La société n'a aucun salarié. Toutefois, deux personnes sont détachées par Airbus Defence & Space aux postes de Président et de Directeur Commercial. Et deux autres personnes sont détachées par Telespazio France aux postes de Directeurs Financier et Technique.

7.2. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)

7.3. Rémunération des organes d'administration

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

7.4. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

Néant

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.5. Engagements sur le personnel

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

Néant

7.5.2. Engagement en matière de médailles du travail

Néant

7.5.3. Participation des salariés

Néant



SAS ATCO
86 rue Henri Farman
92 130 Issy-les-Moulineaux
FRANCE

Tel : 0534354185

@ : christophe.rosenthal@telespazio.com