

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 16/08/2024 - 42203 - 2020 B 01076 - 852 871 110 - Airbus Telespazio Capacity Operator



AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY OPERATOR SAS

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

2023

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Droits d'accès à la Capacité	17 000 000	6 051 209	10 948 791	16 501 644
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	20 526	2 574	10 274
Immobilisations en cours Incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations complexes spécialisées	1 754 198	226 844	1 527 354	1 688 285
Immobilisations corporelles en cours				
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	18 777 298	6 298 579	12 478 719	18 200 203
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	30 428		30 428	
Créances fiscales	140 486		140 486	300 861
Autres Débiteurs	16 245 821		16 245 821	5 700 000
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	223 210		223 210	357 214
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	2 089 583		2 089 583	2 089 583
ACTIF CIRCULANT	18 729 527		18 729 527	8 447 658
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	37 506 825	6 298 579	31 208 246	26 647 861

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
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	(2 094 618)	(1 868 383)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 023 705	(226 235)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 929 087	8 905 382
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	5 406 785	5 145 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	5 627 470	5 355 000
Intérêts sur emprunts	7 769	7 769
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	293 096	247 210
Autres Créditeurs Divers	5 900 000	2 950 000
Dettes fiscales et sociales	6 539	
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500
DETTES	21 279 159	17 742 479
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 208 246	26 647 861

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

Rubriques	Exercice 2023			Exercice 2022
	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			5 700 000	1 662 500
Autres produits			4 896 535	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 596 535	1 662 502
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			443 593	288 056
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 736 410	557 042
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges-Contribution Economique Fixe			2 950 000	860 417
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			9 130 003	1 705 515
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 466 532	(43 013)
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			534 256	183 222
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			534 256	183 222
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(534 256)	(183 222)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			932 277	(226 235)
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			91 428	
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			91428	
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
TOTAL DES PRODUITS			10 687 964	1 662 502
TOTAL DES CHARGES			9 664 259	1 888 737
BENEFICE OU PERTE			1 023 705	(226 235)

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.....	13
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.....	14
1.4. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT.....	8	4.8. PRODUITS A RECEVOIR.....	14
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	4.9. COMPTES DE REGULARISATION.....	14
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8	4.9.1. <i>Charges constatées d'avance</i>	14
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>	15
3.6. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	9	5.2.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	15
3.6.1. <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	9	5.2.5. <i>Provisions pour dépréciation des stocks</i> 15	
3.6.2. <i>Changements de méthode de présentation</i>	10	5.2.6. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	15
3.6.3. <i>Opérations à long terme</i>	10	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	16
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	17
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	11	5.5. CHARGES A PAYER.....	17
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	11	5.6. COMPTES DE REGULARISATION.....	17
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	12	5.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i>	17
4.1.2. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	12	5.6.2. <i>Ecarts de conversion</i>	18
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	18
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	12	5.8. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	18
		5.9. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	18
		5.10. RESULTAT FINANCIER.....	19
		5.11. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	19
		5.12. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	20
		6.6.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques lié à l'activité</i>	20
		6.6.2. <i>Fiscalité différée</i>	20

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	20
6. INFORMATIONS DIVERSES.....	21
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	21
7.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	21
7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	21
7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	21
7.5.1. Engagements donnés.....	21
7.5.2. Engagements reçus	21
7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	21
7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite.....	21
7.5.2. Engagement en matière de médailles du travail	22
7.5.3. Participation des salariés	22

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

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 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, à l'exception de la refacturation vers les distributeurs des liens telecom contractés auprès d'OBS.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société n'a exercé aucune activité opérationnelle durant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Bien qu'un premier satellite soit réceptionné en orbite depuis le 15 septembre 2022, bien que l'ensemble des stations sol ait été réceptionné en 2023, la société n'a pas eu accès aux capacités.

La Direction Générale de l'Armement (DGA) a d'autre part confirmé un accès très limité à la Bande X sur l'ensemble de la constellation Syracuse, et très limité également à la Bande Ka sur le premier satellite réceptionné en orbite.

Cet accès limité rend impossible la réalisation des prévisions ayant justifié l'ensemble du schéma de valorisation devenu non viable pour la DGA qui souhaite mettre un terme au schéma de valorisation.

1.3. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

La DGA devrait mettre fin au schéma de valorisation des Capacités Temporairement Disponibles Syracuse et propose d'indemniser ATCO.

Les montants et le schéma d'indemnisation sont en cours de discussion avec la DGA et à travers le Groupement constitué par Airbus Defence and Space et Thales Alenia Space. Il est acquis que cette indemnisation dont la forme est en cours de structuration permettra quoi qu'il en soit de rembourser les prêts restant dûs par ATCO, le capital social, ainsi que l'ensemble des dettes d'exploitation de la société.

Toutefois, aucun accord formel n'était finalisé avec la DGA au moment de clôturer les comptes 2023 de la société.

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

En dehors des discussions en cours avec le DGA (comme noté sous « 1.3 Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir »), aucun événement 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° 2014-03.

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

La Direction Générale de l'Armement ayant informé la société qu'elle n'aurait pas accès aux capacités prévues pour lesquelles la société a versé dès 2019 la somme de 17 M€, il a été procédé à une dépréciation exceptionnelle de la valeur des droits d'accès comptabilisés en immobilisation incorporelle à hauteur de près de 4 M€.

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. Cette durée de vie

n'allant pas au-delà de la période de valorisation de 10 ans qui a débuté le 16/09/2022 avec la réception en orbite du premier satellite Syracuse 4.

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation
Constructions	5 %
Installations techniques, mat.outillage	10 %
Install. générales agencts, aménagts	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 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2023
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				
Total 1 Incorporelles	17 023 100			17 023 100
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations, agencements.....				
Installations complexes spécialisées	1 739 272	14 926		1 754 198
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	1 739 272	14 926		1 754 198
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	18 762 372	14 926		18 777 298

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue qui ne peut excéder la durée de la période de valorisation, soit 0 ans à partir du 16/09/2022 .

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Droits accès capacité	498 356	1 570 275		2 068 631
Autres immobilisations incorporelles	12 826	7 700		20 526
Total 1	511 182	1 577 975		2 089 157
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations complexes spécialisées	50 987	175 857		226 844
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Total 2	50 987	175 857		226 844
TOTAL	562 169	1 753 832		2 316 001

4.1.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Le 15/09/2023, à l'issue de la première année de la période de valorisation, un premier bilan a été tiré et la DGA a fait valoir que des contraintes opérationnelles priveraient ATCO de l'accès initialement prévu aux capacités. Cette information a conduit à déprécier la valeur des ces droits d'accès au 15/09/2023 à concurrence de 3 982 578 €

4.2. Immobilisations financières

Néant

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

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Néant

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent 18 506 318 € en valeur brute au 31/12/2023 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 :	18 506 318	18 506 318	
Clients	30 428	30 428	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	140 486	140 486	
Subventions			
Débiteurs divers (Compensation Economique)	16 245 821	16 245 821	
Charges constatées d'avance (Contribution Economique)	2 089 583	2 089 583	
TOTAL	18 506 318	18 506 318	
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	Dépréciation	Net 31/12/2023
Créances clients tiers et comptes rattachés			
Créances – subventions à recevoir			
Autres créances Fiscales (TVA)	140 486		140 486
TOTAL	140 486		140 486

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Néant

4.9. Comptes de régularisation**4.9.1. Charges constatées d'avance**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023
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 DIRISI via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Contribution Economique de 2 950 000 € pour chacune des deux premières années de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2024 a été placée en Charges Constatées d'Avance

4.9.2. Ecart de conversion actif

Néant

4.10. Créances sur les entreprises liées

CREANCES	Montant Brut	Dépréciation	Net 31/12/2023
Créance client -Telespazio France	30 428		30 428
	30 428		30 428

La société refacture aux distributeurs de 1^{er} niveau et actionnaires les liens télécom entre les stations et centres de gestion.

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 2 094 618 €

La société réalisé un bénéfice pour l'exercice courant de 1 023 705 €.

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Néant

5.2.2. Provisions pour charges

Néant

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Néant

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	293 096	293 096		
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	6 539	6 539		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	5 900 000	5 900 000		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500		
TOTAL	10 237 135	10 237 135	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Néant

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2023
FOURNISSEURS	
Fournisseurs factures non parvenues	293 096
Contribution Economique Fixe 2022-2023	2 950 000
Contribution Economique Fixe 2023-2024	2 950 000
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	6 193 096

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 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits d'exploitation	4 037 500	4 037 500
Produits financiers		
Produits exceptionnels		

TOTAL	4 037 500	4 037 500
--------------	------------------	------------------

5.6.2. Ecart de conversion passif

Néant

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Néant Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Autres produits divers de gestion – Compensation Economique	5 700 000	1 662 500
Autres produits divers de gestion – Indemnité retard construction	488 000	0
Autres produits divers de gestion – Indemnité pour retrait de capacité	4 357 821	0
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	50 714	0
TOTAL	10 596 535	1 662 500

5.8. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2023 est de 12 600 €.

5.9. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice est une perte de - 534 256 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023
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	534 256
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	272 470
Intérêts sur emprunt Telespazio France	261 785
Intérêts et charges assimilées	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
RESULTAT FINANCIER	(534 256)

5.10. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est un gain de 91 428 € correspondant à une annulation de FNP :

Rubriques	Exercice 2023
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	91 428
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	

5.11. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié 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	1 023 705	-	1 023 705	1 011 853	11 852	0	1 023 705

Exercice 2023			
Bénéfice comptable de l'exercice		1 023 705	
1. Réintégrations fiscales		0	
2. Déductions fiscales		0	
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		1 023 705	
Déficit de l'exercice reporté en arrière			
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice			1 011 853
RESULTAT FISCAL		11 852	

6.6.2. Fiscalité différée

Néant

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	1 023 705
- Impôt sur les bénéfices	
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt famille	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	1 023 705
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
Résultat hors dispositions fiscales	1 023 705

6. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2023, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2023	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

Néant

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

AIRBUS TELESPIAZIO 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 RCS Nanterre

(la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES ADOPTEES
PAR ACTE SOUS SEING PRIVE EN DATE DU 28 JUIN 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le vingt-huit 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 Alain Faure ;
- **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 de la Société, à l'unanimité, des décisions sur l'ordre du jour suivant :

- 1) Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président et Directeur Général de la Société ;
- 2) Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- 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 du commerce ;
- 5) Pouvoirs en vue des formalités.

Étant 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 2023 ;
 - Le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
 - Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
 - 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 2023 et quitus au Président

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance (i) des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, (ii) du rapport de gestion sur la situation et l'activité de la Société au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2023, 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 2023, tels qu'ils sont établis et présentés, qui se traduisent par un bénéfice net comptable d'un montant de 1 023 705 euros ainsi que les opérations traduites dans lesdits comptes ou résumées dans ces rapports.

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 2023 n'ont enregistré aucune dépense et/ou charges non admises dans les charges fiscalement déductibles visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

En conséquence, la Collectivité des Associés **donne** quitus entier et sans réserve au Président et Directeur Général de la Société pour leur gestion au cours dudit exercice.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

La Collectivité des Associés, sur proposition du Président, **décide** en conséquence d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023, d'un montant net comptable de 1 023 075 euros en totalité au compte de « report à nouveau » dont le solde s'élève à la somme de (2 094 618) € et qui sera ramené, après cette affectation, à la somme de (1 070 913) €.

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 du Code Général des Impôts, **constate** qu'aucun dividende n'a été mis en paiement au titre des trois précédents exercices.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME DECISION

Examen des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,

approuve les conclusions dudit rapport et **prend acte** qu'aucune convention telle que visée audit article n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME DECISION
Pouvoirs en vue des formalités

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

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 Alain FAURÉ



Telespazio France
Représentée par Jean-Marc GARDIN



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 2023
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° 143008010101 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 2023

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 avisé 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 14 juin 2024

KPMG S.A.

Camille MOUYSET

Associée



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 2023
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° 143008010101 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 2023

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 la Collectivité des associés, 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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.821-55 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.

Labège, le 14 juin 2024

KPMG S.A.

Camille MOUYSSET

Associée



AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY **OPERATOR SAS**

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

2023

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Droits d'accès à la Capacité	17 000 000	6 051 209	10 948 791	16 501 644
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	20 526	2 574	10 274
Immobilisations en cours Incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations complexes spécialisées	1 754 198	226 844	1 527 354	1 688 285
Immobilisations corporelles en cours				
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	18 777 298	6 298 579	12 478 719	18 200 203
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	30 428		30 428	
Créances fiscales	140 486		140 486	300 861
Autres Débiteurs	16 245 821		16 245 821	5 700 000
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	223 210		223 210	357 214
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	2 089 583		2 089 583	2 089 583
ACTIF CIRCULANT	18 729 527		18 729 527	8 447 658
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	37 506 825	6 298 579	31 208 246	26 647 861

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
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	(2 094 618)	(1 868 383)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 023 705	(226 235)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 929 087	8 905 382
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	5 406 785	5 145 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	5 627 470	5 355 000
Intérêts sur emprunts	7 769	7 769
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	293 096	247 210
Autres Crédeurs Divers	5 900 000	2 950 000
Dettes fiscales et sociales	6 539	
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500
DETTES	21 279 159	17 742 479
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 208 246	26 647 861

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

Rubriques	Exercice 2023			Exercice 2022
	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			5 700 000	1 662 500
Autres produits			4 896 535	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 596 535	1 662 502
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			443 593	288 056
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 736 410	557 042
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges-Contribution Economique Fixe			2 950 000	860 417
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			9 130 003	1 705 515
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 466 532	(43 013)
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			534 256	183 222
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			534 256	183 222
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(534 256)	(183 222)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			932 277	(226 235)
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			91 428	
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			91428	
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
TOTAL DES PRODUITS			10 687 964	1 662 502
TOTAL DES CHARGES			9 664 259	1 888 737
BENEFICE OU PERTE			1 023 705	(226 235)

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.....	13
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.....	14
1.4. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT.....	8	4.8. PRODUITS A RECEVOIR.....	14
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	4.9. COMPTES DE REGULARISATION.....	14
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8	4.9.1. <i>Charges constatées d'avance</i>	14
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>	15
3.6. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	9	5.2.4. <i>Provision amortissements dérogatoires</i>	15
3.6.1. <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	9	5.2.5. <i>Provisions pour dépréciation des stocks</i> 15	
3.6.2. <i>Changements de méthode de présentation</i>	10	5.2.6. <i>Provisions pour dépréciation des créances</i>	15
3.6.3. <i>Opérations à long terme</i>	10	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	16
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	17
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	11	5.5. CHARGES A PAYER.....	17
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	11	5.6. COMPTES DE REGULARISATION.....	17
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	12	5.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i>	17
4.1.2. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i>	12	5.6.2. <i>Ecarts de conversion</i>	18
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	18
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	12	5.8. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	18
		5.9. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	18
		5.10. RESULTAT FINANCIER.....	19
		5.11. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	19
		5.12. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	20
		6.6.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques lié à l'activité</i>	20
		6.6.2. <i>Fiscalité différée</i>	20

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...	20
6. INFORMATIONS DIVERSES.....	21
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	21
7.2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	21
7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	21
7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	21
7.5.1. Engagements donnés.....	21
7.5.2. Engagements reçus	21
7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	21
7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite.....	21
7.5.2. Engagement en matière de médailles du travail	22
7.5.3. Participation des salariés	22

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

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 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, à l'exception de la refacturation vers les distributeurs des liens telecom contractés auprès d'OBS.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société n'a exercé aucune activité opérationnelle durant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Bien qu'un premier satellite soit réceptionné en orbite depuis le 15 septembre 2022, bien que l'ensemble des stations sol ait été réceptionné en 2023, la société n'a pas eu accès aux capacités.

La Direction Générale de l'Armement (DGA) a d'autre part confirmé un accès très limité à la Bande X sur l'ensemble de la constellation Syracuse, et très limité également à la Bande Ka sur le premier satellite réceptionné en orbite.

Cet accès limité rend impossible la réalisation des prévisions ayant justifié l'ensemble du schéma de valorisation devenu non viable pour la DGA qui souhaite mettre un terme au schéma de valorisation.

1.3. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

La DGA devrait mettre fin au schéma de valorisation des Capacités Temporairement Disponibles Syracuse et propose d'indemniser ATCO.

Les montants et le schéma d'indemnisation sont en cours de discussion avec la DGA et à travers le Groupement constitué par Airbus Defence and Space et Thales Alenia Space. Il est acquis que cette indemnisation dont la forme est en cours de structuration permettra quoi qu'il en soit de rembourser les prêts restant dûs par ATCO, le capital social, ainsi que l'ensemble des dettes d'exploitation de la société.

Toutefois, aucun accord formel n'était finalisé avec la DGA au moment de clôturer les comptes 2023 de la société.

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

En dehors des discussions en cours avec le DGA (comme noté sous « 1.3 Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir »), aucun événement 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° 2014-03.

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

La Direction Générale de l'Armement ayant informé la société qu'elle n'aurait pas accès aux capacités prévues pour lesquelles la société a versé dès 2019 la somme de 17 M€, il a été procédé à une dépréciation exceptionnelle de la valeur des droits d'accès comptabilisés en immobilisation incorporelle à hauteur de près de 4 M€.

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. Cette durée de vie

n'allant pas au-delà de la période de valorisation de 10 ans qui a débuté le 16/09/2022 avec la réception en orbite du premier satellite Syracuse 4.

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 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2023
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				
Total 1 Incorporelles	17 023 100			17 023 100
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations, agencements.....				
Installations complexes spécialisées	1 739 272	14 926		1 754 198
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	1 739 272	14 926		1 754 198
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	18 762 372	14 926		18 777 298

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue qui ne peut excéder la durée de la période de valorisation, soit 0 ans à partir du 16/09/2022 .

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Droits accès capacité	498 356	1 570 275		2 068 631
Autres immobilisations incorporelles	12 826	7 700		20 526
Total 1	511 182	1 577 975		2 089 157
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations complexes spécialisées	50 987	175 857		226 844
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Total 2	50 987	175 857		226 844
TOTAL	562 169	1 753 832		2 316 001

4.1.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Le 15/09/2023, à l'issue de la première année de la période de valorisation, un premier bilan a été tiré et la DGA a fait valoir que des contraintes opérationnelles priveraient ATCO de l'accès initialement prévu aux capacités. Cette information a conduit à déprécier la valeur des ces droits d'accès au 15/09/2023 à concurrence de 3 982 578 €

4.2. Immobilisations financières

Néant

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

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Néant

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent 18 506 318 € en valeur brute au 31/12/2023 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 :	18 506 318	18 506 318	
Clients	30 428	30 428	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	140 486	140 486	
Subventions			
Débiteurs divers (Compensation Economique)	16 245 821	16 245 821	
Charges constatées d'avance (Contribution Economique)	2 089 583	2 089 583	
TOTAL	18 506 318	18 506 318	
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	Dépréciation	Net 31/12/2023
Créances clients tiers et comptes rattachés			
Créances – subventions à recevoir			
Autres créances Fiscales (TVA)	140 486		140 486
TOTAL	140 486		140 486

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Néant

4.9. Comptes de régularisation**4.9.1. Charges constatées d'avance**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023
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 DIRISI via les industriels Airbus Defence & Space et Thales Alenia Space, d'une Contribution Economique de 2 950 000 € pour chacune des deux premières années de service. La quote-part de cette charge rattachée à l'exercice 2024 a été placée en Charges Constatées d'Avance

4.9.2. Ecart de conversion actif

Néant

4.10. Créances sur les entreprises liées

CREANCES	Montant Brut	Dépréciation	Net 31/12/2023
Créance client -Telespazio France	30 428		30 428
	30 428		30 428

La société refacture aux distributeurs de 1^{er} niveau et actionnaires les liens télécom entre les stations et centres de gestion.

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 2 094 618 €

La société réalisé un bénéfice pour l'exercice courant de 1 023 705 €.

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Néant

5.2.2. Provisions pour charges

Néant

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Néant

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	293 096	293 096		
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	6 539	6 539		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	5 900 000	5 900 000		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	4 037 500	4 037 500		
TOTAL	10 237 135	10 237 135	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Néant

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2023
FOURNISSEURS	
Fournisseurs factures non parvenues	293 096
Contribution Economique Fixe 2022-2023	2 950 000
Contribution Economique Fixe 2023-2024	2 950 000
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	6 193 096

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 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits d'exploitation	4 037 500	4 037 500
Produits financiers		
Produits exceptionnels		

TOTAL	4 037 500	4 037 500
--------------	------------------	------------------

5.6.2. Ecart de conversion passif

Néant

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Néant Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Autres produits divers de gestion – Compensation Economique	5 700 000	1 662 500
Autres produits divers de gestion – Indemnité retard construction	488 000	0
Autres produits divers de gestion – Indemnité pour retrait de capacité	4 357 821	0
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	50 714	0
TOTAL	10 596 535	1 662 500

5.8. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2023 est de 12 600 €.

5.9. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice est une perte de - 534 256 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023
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	534 256
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	272 470
Intérêts sur emprunt Telespazio France	261 785
Intérêts et charges assimilées	
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
RESULTAT FINANCIER	(534 256)

5.10. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est un gain de 91 428 € correspondant à une annulation de FNP :

Rubriques	Exercice 2023
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	91 428
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	

5.11. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié 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	1 023 705	-	1 023 705	1 011 853	11 852	0	1 023 705

Exercice 2023			
Bénéfice comptable de l'exercice		1 023 705	
1. Réintégrations fiscales		0	
2. Déductions fiscales		0	
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		1 023 705	
Déficit de l'exercice reporté en arrière			
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice			1 011 853
RESULTAT FISCAL		11 852	

6.6.2. Fiscalité différée

Néant

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	1 023 705
- Impôt sur les bénéfices	
- Participation	
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt famille	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	1 023 705
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
Résultat hors dispositions fiscales	1 023 705

6. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2023, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2023	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

Néant

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

