

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 01076

Numéro SIREN : 852 871 110

Nom ou dénomination : Airbus Telespazio Capacity Operator

Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2022 sous le numéro de dépôt 29335




# AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY OPERATOR SAS

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

*Copie certifiée conforme à l'original  
Toulon, le 17 juin 2022*



2021

# I. BILAN AU 31/12/2021

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	5 126	17 974	
Immobilisations en cours Incorporelles	17 000 000		17 000 000	17 000 000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Immobilisations corporelles en cours	1 226 520		1 226 520	508 606
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 249 620</b>	<b>5 126</b>	<b>18 244 494</b>	<b>17 508 606</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Créances fiscales	240 944		240 944	147 722
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	118 541		118 541	782 376
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance et charges à répartir				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>359 485</b>		<b>359 485</b>	<b>930 098</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 609 105</b>	<b>5 126</b>	<b>18 603 979</b>	<b>18 438 705</b>

## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : )	11 000 000	11 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart 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	(1 436 541)	(1 025 074)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 131 618</b>	<b>9 563 459</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès de Telespazio France	4 557 000	4 018 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	4 743 000	4 182 000
Intérêts sur emprunts	6 044	5 330
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	166 317	670 162
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>9 472 361</b>	<b>8 875 246</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 603 979</b>	<b>18 438 705</b>

### III. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production immobilisée				
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			275 942	261 653
Impôts, taxes et versements assimilés			163	
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 126	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>281 231</b>	<b>261 653</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(281 231)</b>	<b>(261 653)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
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				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>150 610</b>	<b>149 814</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			150 610	149 814
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(150 610)</b>	<b>(149 814)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>				
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>				
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>431 841</b>	<b>411 467</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>

## IV. ANNEXE

<b>1. <u>ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</u></b>	<b>7</b>	<b>4.4. <u>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES STOCKS ET DES CRÉANCES</u></b>	<b>13</b>
1.1. <u>ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ</u>	7	4.5. <u>ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES</u>	13
1.2. <u>FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE</u>	7	4.6. <u>CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS, CRÉANCES FISCALES</u>	13
<b>2. <u>EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u></b>	<b>8</b>	4.7. <u>CRÉANCES REPRÉSENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE</u>	14
<b>3. <u>REGLES ET METHODES COMPTABLES</u></b>	<b>9</b>	4.8. <u>PRODUITS À RECEVOIR</u>	14
3.1. <u>IMMOBILISATIONS</u>	9	4.9. <u>COMPTES DE RÉGULARISATION</u>	14
3.1.1. <u>Immobilisations incorporelles</u>	9	4.9.1. <u>Charges constatées d'avance</u>	14
3.1.2. <u>Immobilisations corporelles</u>	9	4.9.2. <u>Ecarts de conversion</u>	14
3.1.3. <u>Immobilisations financières</u>	9	4.10. <u>CRÉANCES SUR LES ENTREPRISES LIÉES</u>	15
3.2. <u>EVALUATION DES STOCKS</u>	10	<b>5. <u>INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF</u></b>	<b>16</b>
3.3. <u>CRÉANCES ET DETTES</u>	10	5.1. <u>CAPITAUX PROPRES</u>	16
3.4. <u>PROVISIONS RÈGLEMENTÉES</u>	10	5.2. <u>ETAT DES PROVISIONS</u>	16
3.5. <u>PROVISIONS POUR RISQUES</u>	10	5.2.1. <u>Provisions pour risques</u>	16
3.6. <u>DÉROGATIONS AUX PRINCIPES GÉNÉRAUX</u>	10	5.2.2. <u>Provisions pour charges</u>	16
3.6.1. <u>Changement de méthode d'évaluation</u>	10	5.2.3. <u>Provision pour dépréciation des immobilisations</u>	17
3.6.2. <u>Changements de méthode de présentation</u>	10	5.2.4. <u>Provision amortissements dérogatoires</u>	17
3.6.3. <u>Opérations à long terme</u>	10	5.2.5. <u>Provisions pour dépréciation des stocks</u>	17
<b>4. <u>INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF</u></b>	<b>11</b>	5.2.6. <u>Provisions pour dépréciation des créances</u>	17
4.1. <u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES</u>	11	5.3. <u>ETATS DES ÉCHÉANCES DES DETTES</u>	18
4.1.1. <u>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</u>	11	5.4. <u>DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS</u>	19
4.1.2. <u>Tableau des amortissements</u>	11	5.5. <u>CHARGES À PAYER</u>	19
4.1.3. <u>Provision pour dépréciation des immobilisations</u>	12	5.6. <u>COMPTES DE RÉGULARISATION</u>	20
4.2. <u>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</u>	12	5.6.1. <u>Produits constatés d'avance</u>	20
4.3. <u>COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS</u>	12	5.6.2. <u>Ecarts de conversion</u>	20
		5.7. <u>DETTES SUR LES ENTREPRISES LIÉES</u>	20
		<b>6. <u>INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT</u></b>	
		ERREUR ! SIGNET NON DÉFINI.	

<b>6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	ERREUR ! SIGNET NON DÉFINI.
<b>6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	21
<b>6.3. RÉMUNÉRATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES</b>	21
<b>6.4. RÉSULTAT FINANCIER</b>	21
<b>6.5. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	22
<b>6.6. IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES</b>	22
<b>6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</b>	22
<b>6.6.2. Fiscalité différée</b>	23
<b>6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales</b>	24
<b>7. INFORMATIONS DIVERSES</b>	25
<b>7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIÉ</b>	25
<b>7.2. IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ MÈRE CONSOLIDANTE</b>	ERREUR ! SIGNET NON DÉFINI.
<b>7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS</b>	25
<b>7.4. RÉMUNÉRATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION</b>	25
<b>7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS</b>	25
<b>7.5.1. Engagements donnés</b>	25
<b>7.5.2. Engagements reçus</b>	25
<b>7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL</b>	26
<b>7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite</b>	26
<b>7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail</b>	26
<b>7.6.3. Participation des salariés</b>	26

1.

## 2. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/01/2021 au 31/12/2021 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 réalisé aucun chiffre d'affaires en 2021 puisque la société a vocation à distribuer la capacité laissée temporairement disponible par les Forces Armées françaises de la constellation Syracuse IV.

Le lancement depuis Kourou du premier satellite géostationnaire de télécommunication Syracuse IV en octobre 2021 a été un succès mais la réception du satellite en orbite est un long processus qui devrait s'achever à l'été 2022. Les premiers revenus de la société sont attendus dans le meilleur des cas au 4<sup>ème</sup> trimestre 2022.

L'activité de l'exercice clôturé a consisté à poursuivre les travaux d'adaptation des Stations d'Ancrages et des Centres de Gestion ainsi qu'à démarcher de potentiels clients institutionnels. A la clôture 2021, on estime l'avancement des travaux à 70%.

## 3. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun

## 4. 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

Le droit d'accès aux capacités Syracuse IV a été comptabilisé en immobilisations incorporelles en cours.

#### 1.1.1. 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 %

#### 1.1.2. 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**

#### **1.4.1. Changement de méthode d'évaluation**

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

#### **1.4.2. Changements de méthode de présentation**

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

#### **1.4.3. Opérations à long terme**

Néant



## 5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### 4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

#### 1.4.4. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2021
Fonds de Commerce				
Autres postes d'immobilisation incorporelles		23 100		23 100
Immobilisation Incorporelles en cours	17 000 000			17 000 000
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>17 000 000</b>	<b>23 100</b>		<b>17 023 100</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations, agencements.....				
Installations générales et agencements, complexes..				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
<b>Total 2 Corporelles</b>				
Immobilisations corporelles en cours	508 606	717 914		1 226 520
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>17 508 606</b>	<b>741 014</b>	<b>0</b>	<b>18 249 620</b>

### 1.4.5. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		5 126		5 126
<b>Total 1</b>		<b>5 126</b>		<b>5 126</b>
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
<b>Total 2</b>				
<b>TOTAL</b>		<b>5 126</b>		<b>5 126</b>

### 1.4.6. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

## 3.7. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
<b>TOTAL</b>						

### 3.8. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant

### 3.9. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des Provisions.

### 3.10. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent 240 944 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>240 944</b>	<b>240 944</b>	
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	240 944	240 944	
Subventions			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL</b>	<b>240 944</b>	<b>240 944</b>	
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

### 3.11. Créances clients et comptes rattachés, créances fiscales

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021
----------	--------------	--------------	----------------

Créances clients et comptes rattachés		
Créances – subventions à recevoir		
Autres créances Fiscales (TVA)	240 944	240 944
<b>TOTAL</b>	<b>240 944</b>	<b>240 944</b>

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

### 3.12. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

### 3.13. Produits à recevoir

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020
Subventions à recevoir	
Autres Produits à recevoir	
Clients – Factures à établir	
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	
Intérêts courus sur compte courant	
<b>TOTAL</b>	

### 3.14. Comptes de régularisation

#### 1.4.7. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	

#### 1.4.8. Ecart de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

### 3.15. Créances sur les entreprises liées



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

## 6. 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 1 436 541 €

La société réalisé une perte pour l'exercice courant de – 431 841 €

### 3.16. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 1.4.9. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
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				
<b>TOTAL</b>				

#### 1.4.10. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour Médailles du travail				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des				

immobilisations				
Provisions pour restructuration				
Autres provisions pour risques et charges				

<b>TOTAL</b>				
--------------	--	--	--	--

#### 1.4.11. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 1.4.12. Provision amortissements dérogatoires

Néant

#### 1.4.13. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

#### 1.4.14. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux				
Poste : Autres créances				
<b>TOTAL</b>				

### 3.17. 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	166 318	166 318		
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				
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>166 318</b>	<b>166 318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

### 3.18. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021
Fournisseurs Etrangers Groupe	
Fournisseurs France Groupe	
Fournisseurs France Hors Groupe	

Fournisseurs Etrangers Hors Groupe

Fournisseurs d'immobilisations

Valeurs nettes comptables

### 3.19. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021
<b>FOURNISSEURS</b>	
Fournisseurs factures non parvenues	
<b>PERSONNEL</b>	
Congés Payés et autres absences	
Primes et autres indemnités	
Comité d'entreprise & divers	
<b>ORGANISMES SOCIAUX</b>	
Charges sociales / CP et autres absences	
Charges sociales / Primes et autres avantages	
<b>ETAT</b>	
Charges fiscales / CP et autres absences	
Charges fiscales / Primes et autres avantages	
Impôt sur les sociétés	
Autres impôts	
<b>CHARGES A PAYER</b>	

### 3.20. Comptes de régularisation

#### 1.4.15. Produits constatés d'avance

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

Chiffres exprimés en euros

Au  
31/12/2021Au  
31/12/2020

Produits d'exploitation			
Produits financiers			
Produits exceptionnels			
<b>TOTAL</b>			

#### 1.4.16. Ecart de conversion

Se référer au [paragraphe 4.9.2.](#)

### 3.21. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021
Airbus Defence & Space SAS	41 184

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

### 3.22. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		
<b>TOTAL</b>		

### 3.23. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2021 est de 7 500 €.

### 3.24. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à – 150 610 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	
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	
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>150 610</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	79 404
Intérêts sur emprunt Telespazio France	76 291
Intérêts et charges assimilées	- 5 084
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>150 610</b>

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	
<b>TOTAL</b>	

Sociétés concernées	Dividendes reçus

### 3.25. Résultat exceptionnel

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

Rubriques	Exercice 2021
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	

### 3.26. Impôt sur les bénéfices

#### 1.4.17. 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		-					

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		
1. Réintégrations fiscales		
2. Déductions fiscales		-
<b>Détermination du résultat fiscal</b>	<b>BENEFICE</b>	<b>DEFICIT</b>
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
<b>RESULTAT FISCAL</b>		

#### 1.4.18. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Participation			
Provision pour restructuration			
Provision pour Indemnités Fin de Carrière			
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
<b>TOTAL</b>			

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
<b>Déficits reportables</b>			
Participation			
Provision pour restructuration			
Provision pour Indemnités Fin de Carrière			
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
<b>TOTAL</b>			

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	
- 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)	
<b>Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)</b>	
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>Résultat hors dispositions fiscales</b>	

## 7. INFORMATIONS DIVERSES

### 7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	
Ouvriers	
<b>TOTAL</b>	

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.

### 3.27. Liste des filiales et des participations

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

### 3.28. Rémunération des organes d'administration

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

### 3.29. Engagements financiers

#### 2.5.1. Engagements donnés

Néant

### 2.5.2. Engagements reçus

Néant

### 3.30. Engagements sur le personnel

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

Néant

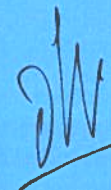
#### 3.30.2. Engagement en matière de médailles du travail

Néant

#### 3.30.3. Participation des salariés

Néant

Copie certifiée conforme à l'original  
Toulouse, le 17 juin 2022



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

Tel : 0534354185

@ : christophe.rosenthal@telespazio.com

**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 PRISES PAR ACTE SOUS  
SEING PRIVE EN DATE DU 21 JUIN 2022**

---

L'an deux mille vingt-deux, le 21 juin,

Les soussignées :

- **Airbus Defence and Space SAS**, société par actions simplifiée au capital de 29.821.072 euros, 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 au capital de 33.670.000 euros, 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 2021 et quitus au Président de la Société ;
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
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 ;
5. Décision à prendre quant au renouvellement des mandats des membres du Comité de Surveillance de la Société ;
6. Décision à prendre quant au renouvellement du mandat du Président du Comité de Surveillance de la Société ; et
7. Pouvoirs en vue des formalités.

**Etant préalablement exposé que :**

- KPMG SA, commissaire aux comptes de la Société, a été avisé des présentes ;
- le Président de la Société a remis, ou mis au siège social à la disposition de la Collectivité des Associés, les documents suivants :
  - les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 (bilan, compte de résultat et annexe) ;
  - le rapport de gestion du président sur les comptes clos le 31 décembre 2021 ;

Jnw     JMG

- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- le rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce ;

\*\*\*\*\*

#### **PREMIERE DECISION**

##### ***Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président***

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance (i) des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, (ii) du rapport de gestion sur la situation et l'activité de la Société au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2021, 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 2021, 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 431 841 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, et

**prend acte** que la Société n'a pas engagé, au cours de l'exercice écoulé, de dépenses ou charges non déductibles fiscalement telles que visées au 4 de l'article 39 du code général des impôts.

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

*Cette décision est adoptée à l'unanimité.*

#### **DEUXIEME DECISION**

##### ***Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021***

La Collectivité des Associés après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

**décide** d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021, faisant ressortir une perte nette comptable s'élevant à 431 841 euros, au compte de « report à nouveau » dont le solde s'élevant à (1 436 541) euros sera ainsi porté à (1 868 382) euros.

*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,

**prend acte** qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des deux (2) premiers exercices clos depuis l'immatriculation de la Société au registre du commerce et des sociétés.

*Cette décision est adoptée à l'unanimité.*

JNW JLG

#### QUATRIEME DECISION

##### *Examen, le cas échéant, approbation 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** l'énoncé et le contenu dudit rapport et **prend acte** qu'aucune convention entrant dans le champ d'application dudit article n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

*Cette décision est adoptée à l'unanimité.*

#### CINQUIEME DECISION

##### *Décision à prendre quant au renouvellement des mandats des membres du Comité de Surveillance de la Société*

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

**décide** de renouveler les mandats de Madame Corinne MAILLES et de Monsieur Cédric OUDIETTE en qualité de membre du Comité de Surveillance de la Société pour une nouvelle période de trois (3) années qui expirera à l'issue de la consultation sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2024 ; et

**précise**, en tant que de besoin, que Monsieur Olivier HAUW, Président de la Société, dont le mandat en cette qualité est à durée illimitée, est membre de droit du Comité de Surveillance et décide, en tant que de besoin de renouveler son mandat de membre du Comité de Surveillance pour une nouvelle période de trois (3) années qui expirera à l'issue de la consultation sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2024.

*Cette décision est adoptée à l'unanimité.*

#### SIXIEME DECISION

##### *Décision à prendre quant au renouvellement du mandat du Président du Comité de Surveillance de la Société*

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

**décide**, en tant que de besoin, de renouveler le mandat de Président du Comité de Surveillance de Monsieur Olivier HAUW pour la durée de son mandat de membre du Comité de Surveillance, soit pour une nouvelle période de trois (3) années jusqu'à l'issue de la consultation sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2024.

*Cette décision est adoptée à l'unanimité.*

#### SEPTIEME DECISION

##### *Pouvoirs en vue des formalités*

La Collectivité des Associés **donne** tous pouvoirs aux "Petites Affiches", 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 adoptées.

JHW JMG

*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 Jean-Marc Nasr



---

**Telespazio France**  
Représentée par Jean-Marc Gardin



**KPMG S.A.**  
224 rue Carmin  
CS 17610  
31676 Labège Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)5 82 52 00 25  
Télécopie : +33 (0)5 82 52 00 10  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# *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 2021  
Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.  
86, rue Henry Farman - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Limited, une entité de droit anglais.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Echo  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG S.A.**  
224 rue Carmin  
CS 17610  
31676 Labège Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)5 82 52 00 25  
Télécopie : +33 (0)5 82 52 00 10  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **Airbus Telespazio Capacity Operator S.A.S.**

Siège social : 86, rue Henry Farman - 92130 Issy-les-Moulineaux  
Capital social : €. 11.000.000

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

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

A 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 A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue 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 11 mai 2022

KPMG S.A.

Camille Mouysset  
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 2021  
Airbus Telespazio Capacity Operator  
86, rue Henri Farman - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG SA  
société française membre du réseau  
KPMG constitué de cabinets  
indépendants adhérents de KPMG  
International Limited, une société de  
droit anglais ("private company limited  
by guarantee").

SA  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
775726417 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 2021

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

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, 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 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

#### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

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

### **Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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 ;
- 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 11 mai 2022

KPMG S.A.

Camille Mouysset  
Associée



# **AIRBUS TELESPAZIO CAPACITY** **OPERATOR SAS**

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

**2021**

# I. BILAN AU 31/12/2021

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	23 100	5 126	17 974	
Immobilisations en cours Incorporelles	17 000 000		17 000 000	17 000 000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Immobilisations corporelles en cours	1 226 520		1 226 520	508 606
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 249 620</b>	<b>5 126</b>	<b>18 244 494</b>	<b>17 508 606</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Créances fiscales	240 944		240 944	147 722
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	118 541		118 541	782 376
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance et charges à répartir				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>359 485</b>		<b>359 485</b>	<b>930 098</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 609 105</b>	<b>5 126</b>	<b>18 603 979</b>	<b>18 438 705</b>

## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : )	11 000 000	11 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart 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	(1 436 541)	(1 025 074)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 131 618</b>	<b>9 563 459</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès de Telespazio France	4 557 000	4 018 000
Emprunts et dettes financières auprès d'Airbus SE	4 743 000	4 182 000
Intérêts sur emprunts	6 044	5 330
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	166 317	670 162
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>9 472 361</b>	<b>8 875 246</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 603 979</b>	<b>18 438 705</b>

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production immobilisée				
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Frais d'expédition et de douane				
Autres achats et charges externes			275 942	261 653
Impôts, taxes et versements assimilés			163	
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 126	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>281 231</b>	<b>261 653</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(281 231)</b>	<b>(261 653)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
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				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>150 610</b>	<b>149 814</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			150 610	149 814
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(150 610)</b>	<b>(149 814)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>				
Impôts sur les bénéfices				
Participations des salariés aux résultats				
Crédits impôt				
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>				
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>431 841</b>	<b>411 467</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>(431 841)</b>	<b>(411 467)</b>

## III. ANNEXE

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

6.6.2. <i>Fiscalité différée</i> .....	22	7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS .....	24
6.6.3. <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales</i> ...	23	7.5.1. <i>Engagements donnés</i> .....	24
<b>7. INFORMATIONS DIVERSES</b> .....	<b>24</b>	7.5.2. <i>Engagements reçus</i> .....	24
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE .....	24	7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL .....	25
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.		7.6.1. <i>Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite</i> .....	25
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS...	24	7.6.2. <i>Engagement en matière de médailles du travail</i> .....	25
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	24	7.6.3. <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 01/01/01/2021 au 31/12/2021 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 réalisé aucun chiffre d'affaires en 2021 puisque la société a vocation à distribuer la capacité laissée temporairement disponible par les Forces Armées françaises de la constellation Syracuse IV.

Le lancement depuis Kourou du premier satellite géostationnaire de télécommunication Syracuse IV en octobre 2021 a été un succès mais la réception du satellite en orbite est un long processus qui devrait s'achever à l'été 2022. Les premiers revenus de la société sont attendus dans le meilleur des cas au 4<sup>ème</sup> trimestre 2022.

L'activité de l'exercice clôturé a consisté à poursuivre les travaux d'adaptation des Stations d'Ancrages et des Centres de Gestion ainsi qu'à démarcher de potentiels clients institutionnels. A la clôture 2021, on estime l'avancement des travaux à 70%.

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

Aucun

### 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Le droit d'accès aux capacités Syracuse IV a été comptabilisé en immobilisations incorporelles en cours.

##### 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 notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

#### **3.6.2. Changements de méthode de présentation**

Aucun changement notable 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 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2021
Fonds de Commerce				
Autres postes d'immobilisation incorporelles		23 100		23 100
Immobilisation Incorporelles en cours	17 000 000			17 000 000
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>17 000 000</b>	<b>23 100</b>		<b>17 023 100</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations, agencements.....				
Installations générales et agencements, complexes..				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
<b>Total 2 Corporelles</b>				
Immobilisations corporelles en cours	508 606	717 914		1 226 520
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>17 508 606</b>	<b>741 014</b>	<b>0</b>	<b>18 249 620</b>

#### 4.1.2. Tableau des amortissements

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		5 126		5 126
<b>Total 1</b>		<b>5 126</b>		<b>5 126</b>
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
<b>Total 2</b>				
<b>TOTAL</b>		<b>5 126</b>		<b>5 126</b>

#### 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 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
<b>TOTAL</b>						

### 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 240 944 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>240 944</b>	<b>240 944</b>	
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (TVA)	240 944	240 944	
Subventions			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL</b>	<b>240 944</b>	<b>240 944</b>	
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 31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés			
Créances – subventions à recevoir			
Autres créances Fiscales (TVA)	240 944		240 944
<b>TOTAL</b>	<b>240 944</b>		<b>240 944</b>

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 31/12/2020
Subventions à recevoir	
Autres Produits à recevoir	
Clients – Factures à établir	
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	
Intérêts courus sur compte courant	
<b>TOTAL</b>	

#### 4.9. Comptes de régularisation

##### 4.9.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	

## 4.9.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

4.10. Créances sur les entreprises liées





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

## 5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 5.1. Capitaux propres

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 1 436 541 €

La société a réalisé une perte pour l'exercice courant de – 431 841 €

### 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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
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				
<b>TOTAL</b>				

#### 5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour Médailles du travail				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour restructuration				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL</b>				

### 5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux				
Poste : Autres créances				
<b>TOTAL</b>				

### 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	166 318	166 318		
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				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>166 318</b>	<b>166 318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

#### 5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021
Fournisseurs Etrangers Groupe	
Fournisseurs France Groupe	
Fournisseurs France Hors Groupe	
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	
Fournisseurs d'immobilisations	
<b>Valeurs nettes comptables</b>	

#### 5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021
<b>FOURNISSEURS</b>	
Fournisseurs factures non parvenues	
<b>PERSONNEL</b>	
Congés Payés et autres absences	
Primes et autres indemnités	
Comité d'entreprise & divers	
<b>ORGANISMES SOCIAUX</b>	
Charges sociales / CP et autres absences	
Charges sociales / Primes et autres avantages	
<b>ETAT</b>	
Charges fiscales / CP et autres absences	
Charges fiscales / Primes et autres avantages	
Impôt sur les sociétés	
Autres impôts	
<b>CHARGES A PAYER</b>	

## 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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>		

### 5.6.2. Ecarts de conversion

Se référer au [paragraphe 4.9.2.](#)

## 5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021
Airbus Defence & Space SAS	41 184

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

## 5.8. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		
<b>TOTAL</b>		

## 5.9. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2021 est de 7 500 €.

## 5.10. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à – 150 610 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	
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	
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>150 610</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Intérêts sur emprunt Airbus SE	79 404
Intérêts sur emprunt Telespazio France	76 291
Intérêts et charges assimilées	- 5 084
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>150 610</b>

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	
<b>TOTAL</b>	

Sociétés concernées	Dividendes reçus

### 5.11. Résultat exceptionnel

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

Rubriques	Exercice 2021
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et transferts de charges	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	

### 5.12. 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		-					

Exercice 2021		
Bénéfice comptable de l'exercice		
1. Réintégrations fiscales		
2. Déductions fiscales		-
<b>Détermination du résultat fiscal</b>	<b>BENEFICE</b>	<b>DEFICIT</b>
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0	
<b>RESULTAT FISCAL</b>		

### 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€)
Participation			
Provision pour restructuration			
Provision pour Indemnités Fin de Carrière			
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
<b>TOTAL</b>			

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
<b>Déficits reportables</b>			
Participation			
Provision pour restructuration			
Provision pour Indemnités Fin de Carrière			
Provision pour dépréciation de créances clients			
Provision pour Litige			
Provisions pour dépréciation de titres			
<b>TOTAL</b>			

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

Impact sur le résultat de l'exercice	
Résultat de l'exercice	
- 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)	
<b>Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)</b>	
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>Résultat hors dispositions fiscales</b>	

## 6. INFORMATIONS DIVERSES

### 7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	
Ouvriers	
<b>TOTAL</b>	

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€)
			nc	nc
			nc	nc
			nc	nc

### 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](mailto:christophe.rosenthal@telespazio.com)