

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 03295

Numéro SIREN : 439 969 569

Nom ou dénomination : TELESPAZIO FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2022 sous le numéro de dépôt B2022/017986



2021

COMPTES ANNUELS
SAS TELESPAZIO FRANCE
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

*Copie certifiée conforme
à l'original*



TELESPAZIO
a LEONARDO and THALES company
Jean-Marc GARDIN
PDG Telespazio France

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				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 662 489	2 421 165	241 325	59 347
Fonds commercial	41 769 553		41 769 553	41 769 553
Autres immobilisations incorporelles	50 882		50 882	212 528
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	156 162	36 505	119 657	120 000
Constructions	1 147 238	936 629	210 609	241 678
Installations techniques, mat. et outillage	2 224 039	1 756 844	467 195	57 474
Autres immobilisations corporelles	956 300	762 221	194 079	215 907
Immobilisations corporelles en cours				280 487
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	17 339 688	3 051 445	14 288 243	14 483 898
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	5 736 506		5 736 506	5 080 668
Autres immobilisations financières	213 379		213 379	198 586
ACTIF IMMOBILISE	72 256 235	8 964 808	63 291 427	62 720 126
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	229 148		229 148	10 197
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 604 247	961 668	29 642 579	26 835 960
Autres créances	9 822 352		9 822 355	8 429 439
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	378 214		378 214	179 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	592 069		592 069	924 738
ACTIF CIRCULANT	41 626 035	961 668	40 664 366	36 379 951
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	113 882 270	9 926 476	103 955 794	99 100 077

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé :)	33 670 000	33 670 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 134 770	2 898 235
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	3 240 738	3 240 738
Report à nouveau	12 318	465
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 133 142	4 730 707
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	44 190 968	44 540 145
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges	10 694 177	10 275 585
PROVISIONS	10 694 177	10 275 585
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès du Groupe	14 570 788	14 605 588
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 322 714	12 324 380
Dettes fiscales et sociales	16 413 528	15 249 119
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 763 619	2 105 259
DETTES	49 070 649	44 284 346
Ecart de conversion passif		0
TOTAL GENERAL	103 955 794	99 100 077

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de services	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 276
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 276
Production immobilisée			61 996	205 003
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation			311 633	396 525
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 414 855	560 566
Autres produits			3 176	24 023
PRODUITS D'EXPLOITATION			97 815 055	89 217 393
Frais d'expédition et de douane			404 158	341 163
Autres achats et charges externes			50 601 900	43 512 555
Impôts, taxes et versements assimilés			1 134 090	1 663 179
Salaires et traitements			27 907 320	26 434 514
Charges sociales			13 025 738	11 894 231
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			634 033	660 860
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 172 797	1 058 861
Autres charges			36 486	68 413
CHARGES D'EXPLOITATION			94 916 521	85 633 777
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 898 535	3 583 616
PRODUITS FINANCIERS			520 373	1 147 211
Produits financiers de participations			480 758	1 147 211
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			39 615	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			647 680	562 736
Dotations financières aux amortissements et provisions			242 415	273 947
Intérêts et charges assimilées			405 265	288 789
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-127 307	584 475
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 771 227	4 168 090
PRODUITS EXCEPTIONNELS			2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			- 12 901	- 118
Impôts sur les bénéfices			834 207	1 058 027
Participations des salariés aux résultats			65 941	286 146
Crédits impôt			- 2 274 963	- 1 906 907
TOTAL DES PRODUITS			98 338 119	90 369 737
TOTAL DES CHARGES			94 204 978	85 639 031
BENEFICE OU PERTE			4 133 142	4 730 707

III. ANNEXE

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

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

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

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

1.1. Activité de la société

Malgré la crise sanitaire qui s'est poursuivie en 2021, la société a retrouvé le chemin de la croissance avec un chiffre d'affaires en augmentation de 9% par rapport à 2020. Cette croissance a été particulièrement sensible dans le secteur des télécommunications satellites (+20%). Le résultat d'exploitation de 3%, en baisse (4,1% en 2020) reste fragile dans un environnement toujours incertain et en pleine mutation. L'activité reste en grande partie portée par le département « Opérations » qui génère 83 % du chiffre d'affaires 2021 (Idem 2020).

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a été marqué par un gros volume d'offres déposées dans les domaines aussi bien des opérations satellites que de la navigation ou des télécommunications satellites. Des partenariats stratégiques se sont mis en place et renforcés. Malgré le contexte incertain, la société a continué d'investir dans la Recherche et a notamment repris le cours de ses activités avec l'IRT Saint-Exupéry qui avaient été mises entre parenthèses en 2020. Un effort particulier a également été produit dans le domaine de la transformation numérique des processus et de la Qualité de Vie au Travail afin de contrer les effets de la crise sanitaire.

Comme évoqué au paragraphe précédent, l'exercice a également été marqué par la confirmation des succès de l'activité SatCom en plein essor sur ses marchés institutionnels (DIRISI, Ministère de l'Intérieur, CNES, ILOPEX) avec de bonnes perspectives d'avenir qu'il faut à présent consolider.

Cette année a également vu la mise en place d'un Compte Epargne Temps et d'un PERECO ouvert à l'ensemble du personnel de la société.

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

Aucun

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

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

Le fonds commercial né de l'Apport Partiel d'Actif du 30 novembre 2004, lors de la création de la société, ainsi que les fonds commerciaux liés à la fusion des sociétés Fileas et Vega Technologies au 1^{er} janvier 2012 font l'objet chaque année d'un test d'impairment. Le test 2021 réalisé avec un taux d'actualisation de 7,9% n'a pas constaté d'indice de perte de valeur sur ces Fonds de Commerce.

3.1.2. Immobilisations corporelles

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

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

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

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

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

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

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

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

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

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

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

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

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

3.6. Utilisation d'estimation

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

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

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

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

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

3.6.2. Changements de méthode de présentation

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

3.6.3. Opérations à long terme

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

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

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

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Sorties	Au 31/12/2021
Fonds de Commerce	41 769 553			41 769 553
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 311 289	351 200		2 662 489
Immobilisation Incorporelles en cours	212 528	48 382	210 028	50 882
Total 1 Incorporelles	44 293 370	399 582	210 028	44 482 924
Terrains	156 162			156 162
Constructions sur sol propre	680 000			680 000
Constructions sur sol d'autrui	55 273	5 851		61 124
Constructions installations, agencements.....	376 014	30 099		406 113
Installations générales et agencements, complexes..	6 000	118 179		124 179
Installations techniques, matériels et outillages	1 670 959	428 902		2 099 860
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	829 421	115 221		944 642
Total 2 Corporelles	3 785 487	698 252		4 483 739
Immobilisations corporelles en cours	280 487		280 487	
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	48 359 344	1 097 834	490 515	48 966 663

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	2 251 942	169 223		2 421 165
Total 1	2 251 942	169 223		2 421 165
Terrains	36 162	343		36 505
Constructions	869 610	67 019		936 629
Installations techniques, matériels et outillages	1 619 485	137 359		1 756 844
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau informatique, mobilier	613 513	137 049		750 563
Total 2	3 150 428	341 771		3 492 199
TOTAL	5 402 370	510 994		5 913 364

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	Provisions au 31/12/2020	Provision en 2021	Valeur Nette au 31/12/2021
Telespazio Deutschland	9 813 750			9 813 750			9 813 750
Telesmedecine Technologies	125 000			125 000	125 000		0
Earthlab Luxembourg	2 010 938			2 010 938	2 010 938		0
Airbus Telespazio Capacity Op	5 390 000			5 390 000	719 852	195 655	4 474 492
Prêt ATCO	4 018 000	539 000		4 557 000			4 557 000
Prêts Earthlab Luxembourg	65 000	145 930		210 930			210 930
Prêt OPCA effort de construction	1 062 668	116 838		1 179 506			1 179 506
TOTAL	22 485 356	801 768		23 287 124	2 855 790	195 655	20 235 679

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 47 197 705 € 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
ACTIF IMMOBILISE :	5 949 885		5 949 885
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 736 506		5 736 506
Autres immobilisations financières	213 379		213 379
ACTIF CIRCULANT :	41 247 820	36 780 464	4 467 356
Clients	30 604 247	30 604 247	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	118 642	118 642	
Organismes sociaux	28 032	28 032	
Etat : impôts et taxes diverses	9 056 273	4 588 917	4 467 356
Subventions	407 686	407 686	
Fournisseurs débiteurs	433 385	433 385	
Débiteurs divers	7 483	7 483	
Charges constatées d'avance	592 069	592 069	
TOTAL	47 197 705	36 780 464	10 417 241
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	655 838		
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	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	30 604 247	961 668	29 642 579	26 835 960
Créances de CIR*	6 733 720		6 733 720	5 614 197
Créances – subventions à recevoir	407 686		407 686	348 922
Autres créances Fiscales (TVA,CVAE)	3 408 676		3 408 676	3 063 048
TOTAL	41 154 329	961 668	40 192 661	35 862 127

* La créance de CIR au 31/12/2021 se décompose de la manière suivante :

CIR 2018	2 289 822
CIR 2019	1 422 991
CIR 2020	754 543
CIR 2021	2 266 364

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Subventions à recevoir	407 686	348 922
Autres Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	14 339 214	13 536 566
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	14 746 900	13 885 488

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

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 592 069 € et se répartissent de la manière suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges à répartir sur plusieurs exercices	334 588	472 488
Effort de construction précompté sur l'exercice	124 871	116 839
Autres Charges Constatées d'Avance	132 611	335 412
TOTAL	939 139	924 738

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

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

Les autres charges constatées d'avance sont classiquement des montants facturés à la société par des tiers couvrant une période postérieure au 31/12/2021.

4.9.2. Ecart de conversion

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

4.10. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés affiliées consolidées France TAS	414 158	2 781 774
Clients sociétés affiliées consolidées Espagne TAS		
Clients sociétés mères TPZ SpA	5 831 095	5 398 538
Clients sociétés affiliées consolidées		
- TPZ VEGA UK Ltd	1 617	27 150
- TPZ VEGA Deutschland GmbH	47 892	20 570
- E-GEOS		10 661
- TAS Italie		
Clients factures à établir Groupe		
- TPZ SpA	1 150 602	1 265 434
- TPZ BELGIUM	415 003	
- TPZ VEGA Deutschland GmbH	44 546	27 257
- TPZ VEGA UK Ltd	139 630	128 568
- RARTEL	129 386	
TOTAL	8 173 929	9 771 322

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

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 4 730 707 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 236 535 € à la réserve légale,
- 4 482 319 € en dividendes,
- Le solde au poste « Report à nouveau ».

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	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				
TOTAL				

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	7 881 620	567 625	194 523	8 254 722
Provisions pour Médailles du travail	1 996 977	51 581	112 491	1 936 067
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour restructuration		285 737		285 737
Provisions pour perte à terminaison	396 990	217 652	396 990	217 652
TOTAL	10 275 587	1 122 595	704 004	10 694 178

La provision pour restructuration est relative au départ anticipé de personnels début 2022.

5.2.3. vision 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	2 855 790	195 655		3 051 445
Provisions autres immos financières				
TOTAL	2 855 790	195 655	0	3 051 445

La dotation concerne la participation dans la société ATCO compte tenu de la situation nette de la filiale au 31/12/2021.

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	961 668			961 668
Poste : Autres créances				
TOTAL	961 668			961 668

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	15 309 368	15 309 368		
Avances reçues	13 346	13 346		
Personnel et comptes rattachés	6 619 184	6 619 184		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 272 625	4 272 625		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 665 941	3 665 941		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 855 777	1 855 777		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	14 570 788	4 070 788	10 500 000	
Autres dettes				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 763 619	2 763 619		
TOTAL	49 070 649	38 570 649	10 500 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

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

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Etrangers Groupe	2 105 054	965 741
Fournisseurs France Groupe		
Fournisseurs France Hors Groupe	369 861	(51 476)
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	1 436 977	382 421
Fournisseurs d'immobilisations		84 604
Valeurs nettes comptables	3 911 892	1 381 290

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
FOURNISSEURS		
Fournisseurs factures non parvenues	11 397 476	10 878 269
PERSONNEL		
Congés Payés et autres absences	4 838 374	4 998 195
Primes et autres indemnités	1 494 834	1 141 771
Comité d'entreprise & divers	119 787	32 193
ORGANISMES SOCIAUX		
Charges sociales / CP et autres absences	2 119 509	2 096 207
Charges sociales / Primes et autres avantages	530 158	456 497
ETAT		
Charges fiscales / CP et autres absences	116 225	132 628
Charges fiscales / Primes et autres avantages	25 550	25 801
Impôt sur les sociétés		
Autres impôts	953 622	1 216 494
CHARGES A PAYER	21 595 535	20 978 777

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	2 763 619	2 105 259
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	2 763 619	2 105 259

5.6.2. Ecart de conversion

Se référer au paragraphe 4.9.2.

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Compte courant Telespazio SpA	3 845 758	3 963 658
Compte courant Telespazio SpA – intérêts non échus	225 029	141 929
<u>Fournisseurs :</u>		
- TAS France		
- TPZ Vega Deutschland GmbH	1 887 203	494 297
- RARTEL :	197 987	0
- TPZ SpA	0	357 097
- TPZ IBERICA Slu	0	27 465
- TPZ Vega UK Ltd	18 478	14 385
- TPZ Brasil	1 386	1 386

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

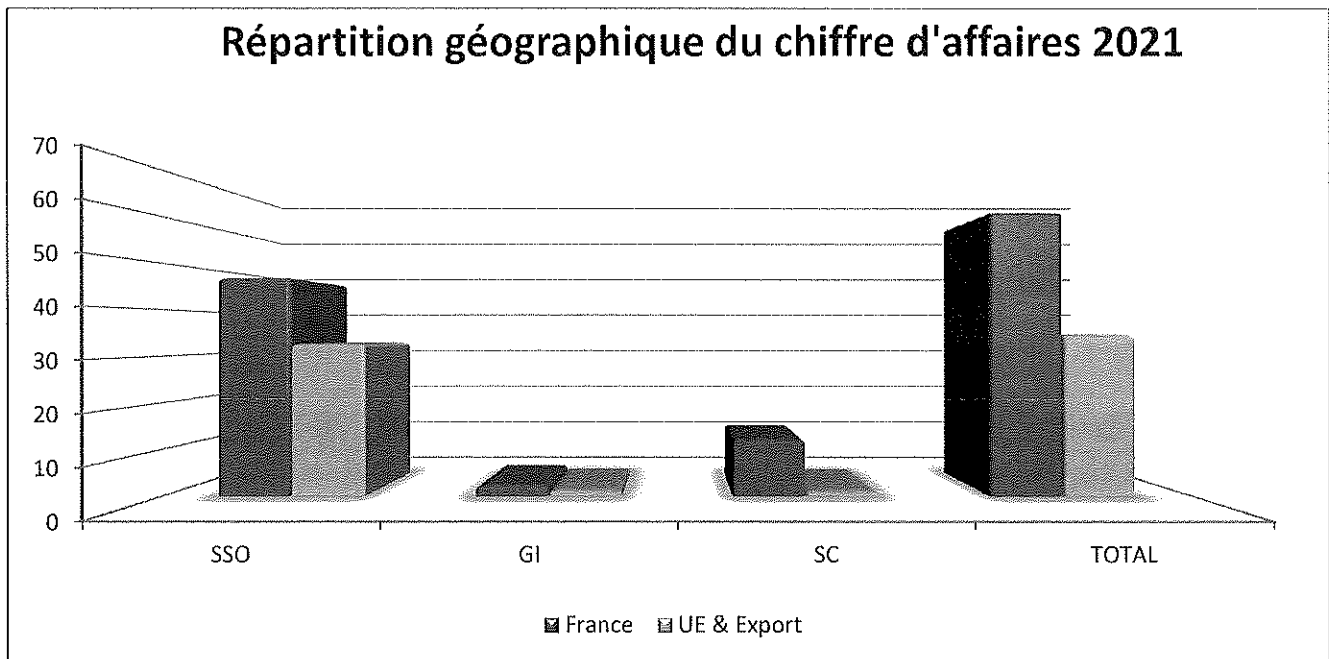
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

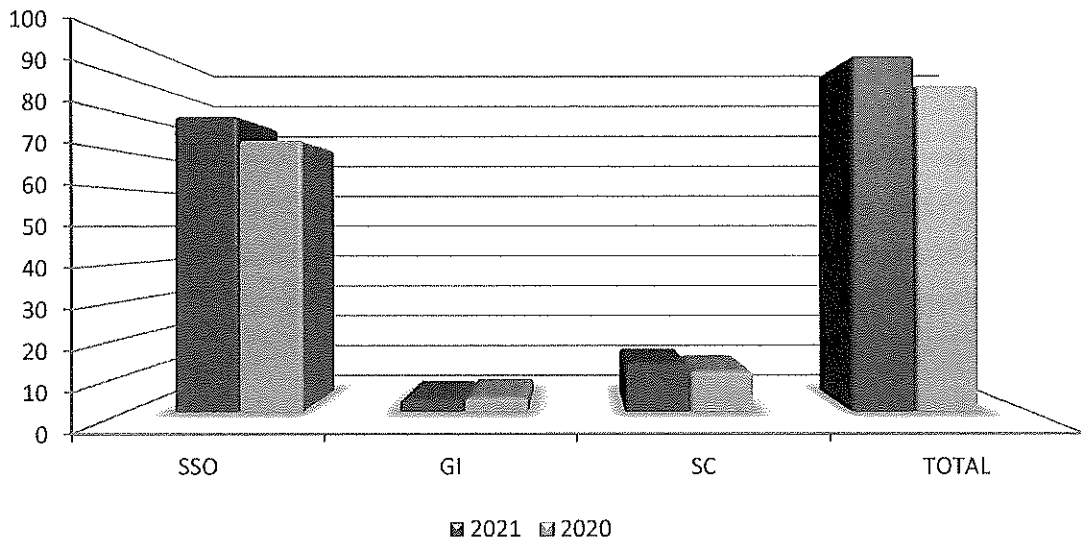
Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	UE + Export		Total
Ventes de services :				
<i>LoB Opérations (SSO)</i>	47 399 369	32 379 771	79 779 141	73 432 200
<i>LoB Géo-Information (GI)</i>	2 097 584	1 086 410	3 183 994	3 720 452
<i>LoB SatCom (SC)</i>	12 404 160	656 101	13 060 260	10 878 657
TOTAL	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 309
%	64,4 %	35,6 %	100,0 %	

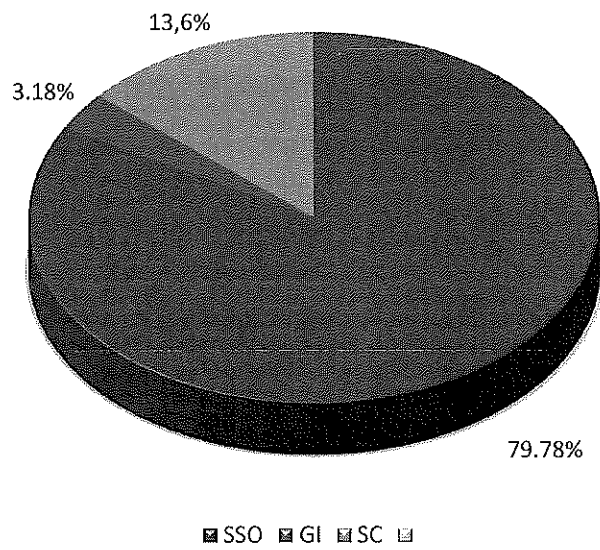
Répartition géographique du chiffre d'affaires 2021



Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires 2021



6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée	61 996	205 003
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	311 633	420 548
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	664 390	560 566
TOTAL	1 038 019	1 186 117

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2021 a été de 72 000 EUR.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -127 307 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	520 373	1 147 211
Produits financiers de participations	480 758	1 147 211
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	39 615	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	647 680	562 736
Dotations financières aux amortissements et provisions	242 415	273 947
Intérêts et charges assimilées	405 265	288 789
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RÉSULTAT FINANCIER	- 127 307	584 475

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	407 286
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	407 286

Sociétés concernées	Dividendes reçus
Telespazio Vega Deutschland GmbH	407 286
Airbus Telespazio Capacity Operator	

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de – 12 901 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 12901	(118)

6.6. Impôt sur les bénéfices

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

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal avant imputations	Déficits antérieurs imputés	Résultat fiscal après imputations	IS	Résultat net après impôt
TOTAL	4 862 660	- 2 109 762	2 752 898	0	2 752 898	729 518	2 023 380

		Exercice 2021
Bénéfice comptable de l'exercice		4 862 660
1. Réintégrations fiscales		1 277 079
2. Déductions fiscales		(3 386 841)
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		2 752 898
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		0
RESULTAT FISCAL		2 752 898

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€)
Déficits reportables	0	0	0
Participation	91	(91)	0
Provision pour restructuration	0	0	0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	7 882	373	8 255
Provision pour dépréciation de créances clients	968	(6)	962
Provision pour Litige	0	0	0
Provisions pour dépréciation de titres	2 856	202	3 058
TOTAL	11 797	478	12 275

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0	0
Changement de taux d'imposition de 33.33% à 25.0%	(1 069)	(87)	(1 156)
Participation	30	(30)	0
Provision pour restructuration	0	0	0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	2 627	124	2 751
Provision pour dépréciation de créances clients	323	(2)	321
Provision pour Litige	0	0	0
Provisions pour dépréciation de titres	952	67	1 019
TOTAL	2 863	72	2 935

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	4 133 142
- Impôt sur les bénéfices	729 518
- Participation	65 941
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	(2 269 352)
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	(5 611)
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	2 653 638
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	2 653 638

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 2021	2021f
Cadres	236.3
Agents de maîtrise, techniciens et employés	212.8
Ouvriers	
TOTAL	449.10

7.2. Identité de la société mère consolidante

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

7.3. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)
Telespazio Vega Deutschland GmbH*	18 150	41.11%	3 827,6	991,5
Telemedecine Technologies SAS*	11 500	4.00%	1 559,6	9,6
Earthlab Luxembourg SA**	18 238 735	37,41%	(1 766,0)	(312,4)

*Clôture 2020

** Clôture prévisionnelle 2021

7.4. Rémunération des organes d'administration

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

7.5. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

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

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

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.6. Engagements sur le personnel

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

La provision pour Indemnités de Départ en Retraite couvre les droits potentiels de l'ensemble des salariés tels que stipulés par l'Accord d'Entreprise. Elle est calculée sur une base actuarielle (inflation long terme : 1,9%, actualisation : 0,85%) en prenant en compte l'ancienneté et la rémunération des intéressés au moment de leur départ pondérée par les probabilités de départ selon les catégories d'âge (2,65% de rotation en moyenne) et de décès (selon dernières tables INSEE TV 2015-17) avant l'âge de la retraite (64 ans pour les cadres, 62 ans pour les ATAM pour tenir compte de l'allongement du temps de travail).

La méthode actuarielle utilisée est celle des Unités de Crédit projetées. La Valeur des Engagements (ou Dette Actuarielle) mentionnée dans les comptes sociaux est de 10 032 927 €. La provision constituée dans les comptes sociaux est de 8.254.721 €. L'écart de 1 778 206 € est amorti dans les comptes sociaux selon la méthode dite du « corridor » : Ce « corridor » de 10% de la Valeur des Engagement est égal fin 2021 à 1 003 293 € (contre 987.334 € fin 2020). Les 774 914 € de pertes actuarielles se trouvant en dehors du « corridor » seront amortis sur la durée résiduelle probable et moyenne de vie active des salariés de la société en 2022, soit 13,6 années. Le montant de l'amortissement pour l'exercice 2022 s'élèvera donc à 56 979 € (contre 72 782 € en 2021).

7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail

La recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1^{er} janvier 2003 en provisions pour risques et charges. Le montant provisionné a été calculé par un actuair pour chaque individu sur la base de l'accord d'entreprise en vigueur.

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

7.6.3. Participation des salariés

Aucune Réserve Spéciale de Participation n'a été constituée.

SAS TELESPAZIO FRANCE



TELESPAZIO

a LEONARDO and THALES company

SAS TELESPAZIO FRANCE
26 Avenue J-F Champollion
BP52309

31023 Toulouse Cedex 1
FRANCE

Tel : 0534354185

@ : christophe.rosenthal@telespazio.com

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 6 AVRIL 2022

L'an deux mille vingt-deux,
Le six avril,

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

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

A pris les décisions suivantes à l'exception de la septième décision qui a été rejetée :

Première décision

L'Associé Unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 17 février 2022 et qui font apparaître, pour ledit exercice, un résultat bénéficiaire de 4.133.141, 79 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport.

Deuxième décision

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

Origines :

- Report à nouveau antérieur	12 317, 86 €
- Résultat de l'exercice	4 133 141, 79 €
- Résultat à affecter	4 145 459, 65 €

Affectations :

- Réserve légale (5% du résultat de l'exercice)	206 657, 09 €
- Dividende de 1, 87 € par action (2 104 375 actions)	3 935 181, 25 €
- Report à nouveau après affectation	3 621, 31 €
- Total égal au montant à affecter	4 145 459, 65 €

Le dividende sera mis en paiement à compter du 31 mars 2022 après que les formalités d'exemption de la retenue à la source auront été accomplies.

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

- au titre de 2018 pour un montant de 3 724 743, 75 €
- au titre de 2019 pour un montant de 5 429 287,50 €
- au titre de 2020 pour un montant de 4 482 318,75 €

Troisième décision

L'Associé Unique prend acte de ce qu'il n'existe aucune convention réglementée conclue ou poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Quatrième décision

L'Associé Unique, constatant que le mandat de Monsieur Jean-Marc GARDIN en qualité d'administrateur et de Président du Conseil d'administration et de la société arrive à échéance à ce jour, décide de le renouveler pour une durée de trois ans jusqu'à la décision de l'Associé Unique statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Monsieur Jean-Marc GARDIN déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être confiées et ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité légale susceptible de lui interdire l'exercice de ses fonctions.

Cinquième décision

L'Associé Unique, constatant que le mandat de Monsieur Giuseppe LENZO en qualité d'administrateur arrive à échéance à ce jour, décide de le renouveler pour une durée de trois ans jusqu'à la décision de l'Associé Unique statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Monsieur Giuseppe LENZO déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être confiées et ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité légale susceptible de lui interdire l'exercice de ses fonctions.

Sixième décision

L'Associé Unique, constatant que le mandat de Madame Alessandra FARESE en qualité d'administratrice arrive à échéance à ce jour, décide de le renouveler pour une durée de trois ans jusqu'à la décision de l'Associé Unique statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Madame Alessandra FARESE déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être confiées et ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité légale susceptible de lui interdire l'exercice de ses fonctions.

Septième décision

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de

souscription en faveur des salariés, conformément aux dispositions du paragraphe 2 de l'article L.225-129-6 du Code de commerce, modifié par l'article 42 de la loi n°2005-842 du 26 juillet 2005, autorise le Président à procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximal de 1 000 000 € par émission d'actions nouvelles réservées aux salariés adhérant à un Plan d'Epargne Entreprise, aux conditions prévues à l'article L.443-5 du Code du travail ; les actions détenues par le personnel de la société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.225-180 représentant moins de 3% du capital.

Cette décision entraîne renonciation expresse par l'Associé Unique à son droit préférentiel de souscription au profit des bénéficiaires.

Le prix de souscription des actions émises en application de la présente délégation sera fixé par le Conseil conformément aux dispositions de l'article L. 443-5 du Code du travail.

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au Président pour mettre en œuvre la présente délégation et réaliser l'augmentation du capital social qui en découle, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus et à cet effet :

- fixer les conditions notamment d'ancienneté que devront remplir les bénéficiaires des actions nouvelles à provenir de l'augmentation de capital, objet de la présente délégation ;
- arrêter les conditions d'admission ;
- décider le montant à émettre, le prix d'émission, les dates et modalités ;
- fixer le délai accordé aux souscripteurs pour la libération de leurs titres ;
- arrêter la date, même rétroactive, à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance ;
- constater ou faire constater la réalisation de l'augmentation de capital à concurrence du montant des actions qui seront effectivement souscrites, ou décider de majorer le montant de ladite augmentation de capital pour que la totalité des souscriptions reçues puisse être effectivement servie ;
- à sa seule initiative, imputer les frais de l'augmentation de capital social sur le montant des primes afférentes à cette augmentation et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après augmentation ;
- d'une manière générale, prendre toutes mesures pour la réalisation de l'augmentation de capital, procéder aux formalités consécutives à celle-ci et apporter aux statuts les modifications corrélatives à cette augmentation de capital.

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

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


L'Associé Unique
Telespazio SpA
CEO
Luigi PASQUALI

TELESPAZIO FRANCE

Société par Actions Simplifiée au capital de 33 670 000 Euros
Siège social : 26 Avenue JF Champollion – BP 52309 – 31023 TOULOUSE Cedex1
439 969 569 RCS TOULOUSE

RAPPORT DE GESTION

Cher Associé,

Nous vous avons réunis, conformément à nos statuts, à l'effet de vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2021 et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice.

I - Activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Au cours de l'année 2021, la société a exercé une activité dans les domaines suivants :

- Opérations et développements d'applications (Satellites et base spatiale de Kourou),
- Géo-infomation,
- Communications par satellites

Cette activité s'est principalement exercée en Métropole et en Guyane Française auprès du CNES et d'Arianespace mais aussi auprès d'autres sociétés du Groupe telles que Telespazio SpA et Thales Alenia Space pour un montant global de 96 023 395 €.

II - Situation financière au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Analyse du bilan et du compte de résultat révèle principalement :

1 - Bilan

- A l'actif

▪ Immobilisations Corporelles.....	991 540 €
▪ Fonds de Commerce.....	41 769 553 €
▪ Autres immobilisations incorporelles.....	292 207 €
▪ Participations Financières.....	14 288 243 €
▪ Prêts.....	5 949 884 €
▪ Avances versées.....	229 148 €
▪ Créances clients et comptes rattachés.....	29 642 579 €
▪ Autres créances.....	9 822 355 €
▪ Disponibilités.....	378 214 €
▪ Charges constatées d'avance.....	592 069 €

Total Actif **103 955 794 €**

- Au passif

▪ Capitaux propres avant affectation du résultat.....	44 190 968 €
▪ Provisions pour risques et charges.....	10 694 177 €
▪ Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	15 322 714 €
▪ Dette Financière – Groupe.....	14 570 788 €
▪ Dettes sociales.....	10 891 809 €
▪ Etat impôts et taxes.....	5 521 718 €
▪ Produits Constatés d'Avance.....	2 763 619 €

Total Passif **103 955 794 €**

Information sur les délais de règlement clients et fournisseurs :

Article D. 441 I - 1° du Code de commerce : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu							Article D. 441 I - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées	139				24	196					41	
Montant total des factures concernées (HT)	3 110 k€	498 k€	33 k€	0 k€	0 k€	531 k€	9 401 k€	600 k€	320 k€	274 k€	1 433 k€	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	5,60%	0,90%	0,06%	0,00%	0,00%	0,96%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							9,79%	0,63%	0,33%	0,28%	0,15%	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	480 Factures non Parvenues											
Montant total des factures exclues (HT)	11 385 476,48 €					12 905 759 € de Factures à Emettre						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 30 jours fin de mois le 10					Délais contractuels : entre 30 et 60 jours selon le client						

Article D. 441-II : Factures <u>recues</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441-II : Factures <u>émises</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement											
Nombres de factures concernées	3814				1013	1009					697
Montant total des factures concernées (HT)	43 800 k€	11 941 k€	6 513 k€	298 k€	11 k€	18 762 k€	55 308 k€	36 661 k€	2 467 k€	1 712 k€	634 k€
Pourcentage du montant total des achats HT	78,86%	21,50%	11,73%	0,54%	0,02%	33,78%					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							57,60%	38,18%	2,57%	1,78%	0,66%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées											
Nombre de factures exclues	480 Factures non Parvenues										
Montant total des factures exclues (HT)	11 385 476,48 €					12 905 759 € de Factures à Emettre					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)											
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 30 jours fin de mois le 10					Délais contractuels : entre 30 et 60 jours selon le client					

2 - Compte de résultat

Le compte de résultat au 31 décembre 2021 fait apparaître un bénéfice net après impôt de 4 133 141, 79 €.

3 - Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Origines :

-	Report à nouveau antérieur	12 317, 86 €
-	Résultat de l'exercice	4 133 141, 79 €
-	Résultat à affecter	4 145 459, 65 €

Affectations :

-	Réserve légale (5% du résultat de l'exercice)	206 657, 09 €
-	Dividende de 1,87 € par action	3 935 181, 25 €
-	Report à nouveau après affectation	3 621, 31 €
-	Total égal au montant à affecter	4 145 459, 65 €

4 - Dividendes versés au titre des trois derniers exercices

Nous rappelons qu'au titre des trois derniers exercices, les dividendes versés sont les suivants :

Exercice clos le	Montant total	Dividende net par action
31 décembre 2018	3 724 743,75 €	1,77 €
31 décembre 2019	5 429 287,50 €	2,58 €
31 décembre 2020	4 482 318,75 €	2,13 €

5 - Résultats de la société au cours des cinq derniers exercices

Vous trouverez ci-après le tableau des résultats de la société au cours des cinq derniers exercices :

LIBELLE	2017	2018	2019	2020	2021
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	33 670 000	33 670 000	33 670 000	33 670 000	33 670 000
Nombre d'actions émises	2 104 375	2 104 375	2 104 375	2 104 375	2 104 375
OPERATIONS ET RESULTATS					
CA HT	81 990 932	83 087 154	90 219 321	88 031 276	96 023 395
Résultat av IS, participation et DAP	7 513 653	6 103 883	6 633 565	6 832 218	4 807 572
Impôt sur les bénéfices (IS & crédits d'impôts))	(617 192)	(1 026 444)	(1 398 540)	(848 880)	(1 440 756)
Participation des salariés	365 000	(32 155)	0	286 146	65 941
Résultat net	6 745 245	3 906 878	5 713 062	4 730 707	4 133 142
Résultat distribué au titre de l'exercice	6 397 300	3 724 744	5 429 288	4 482 319	3 935 181
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat ap IS et participation mais av DAP	3,69	3,40	3,82	3,65	2,94
Résultat net	3,21	1,86	2,71	2,25	1,96
Dividende attribué à chaque action	3,04	1,77	2,58	2,13	1,87
PERSONNEL					
Effectif inscrit	384	409	434	437	446
Montant de la masse salariale	22 762 221	24 256 892	25 845 702	26 434 514	27 907 320
Montant des avantages sociaux	9 898 985	10 615 236	12 211 110	11 894 231	13 025 738

III - Structure du capital – Actionnariat –Prise de participation

Nous vous rappelons que la Société est détenue à 100% par Telespazio SpA. Par ailleurs Telespazio France ne contrôle aucune société détenant elle-même une participation dans le capital de Telespazio SpA.

IV – Salariés actionnaires

En application des dispositions de l'article L 225-102 du Code de commerce se rapportant au recensement obligatoire des salariés actionnaires, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice aucune action de la société faisant l'objet d'une gestion collective n'était détenue par le personnel de la société.

V - Conventions réglementées

Aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code de commerce n'a été conclue ou poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

VI – Evénements importants durant l'exercice 2021

L'exercice a été marqué par la croissance de l'activité dans le domaine des communications satellitaire, la stabilité des activités opérations satellites et lanceurs et le recul des activités dans le domaine de la géo-information, et plus particulièrement de la surveillance maritime.

L'activité de la base spatiale de Kourou a de nouveau été réduite et limitée à 7 lancements (3 Ariane 5, 1 Soyuz et 3 Vega) dont la remarquable mise en orbite du James Webb Space Telescope le jour de Noël. Aucun échec. L'activité EGNOS a également été renouvelée comme espéré.

Les activités de télécommunications satellites militaires de la société ont progressé par le renforcement des activités ASTEL et malgré la baisse de l'activité ILOPEX en lien avec le retrait des Forces Françaises de l'Opération Barkhane.

Dans le domaine de la Géo-Information la société a continué à distribuer son offre dans le secteur de l'agriculture de précision avec de bons retours clients. Le marché export est encore incertain, entre risques et opportunités.

VII – Evénements post-clôture 2021

La guerre en Ukraine pourrait affecter le recouvrement une créance de 139 k€.

VIII – Perspectives d'avenir pour l'exercice 2022

La crise sanitaire semblant se résoudre après deux années fortement perturbées, les activités traditionnelles d'opérations et maintenance de satellites, stations, réseaux et bases de lancement la société anticipait un retour à un niveau nominal et en tous cas supérieur à ceux de 2020 et 2021. La base spatiale en particulier s'attendait à voir son activité tendre à nouveau vers les 12 lancements. La guerre en Ukraine va cependant suspendre les lancements de type Soyuz et menace également les lancements de type Vega. L'année 2022 pourrait alors se résumer à des lancements de type Ariane, auquel cas il s'agirait d'une année à 5 lancements (4 Ariane 5 & 1 Ariane 6).

Dans le domaine des télécommunications satellites il s'agit d'une année de renouvellement des activités ASTEL. La société prévoit de, non seulement conserver, mais aussi étendre son périmètre. Il est également prévu d'investir de manière significative dans l'acquisition de capacité UHF. La deuxième partie de l'année sera aussi marquée par le démarrage des opérations Syracuse IV. La société sera concernée en tant qu'opérateur mais aussi en tant que distributeur agréé de la Capacité Temporairement Disponible en bandes X et Ka.

Les enjeux de la société pour 2022 relatifs au développement de ses activités dans le domaine de la géo-information sont les mêmes qu'en 2021. La société souhaite poursuivre le développement dans le domaine de l'agriculture de précision, en France et à l'export ; percer le marché de la Défense et revenir dans le domaine de la surveillance maritime.

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur.

Votre Commissaire aux comptes relate dans son rapport sur les comptes annuels l'accomplissement de sa mission.

Si vous approuvez les propositions de votre conseil, nous vous demandons d'adopter les résolutions qui vous sont soumises.

A Toulouse, le 12 février 2022

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'J' followed by 'M' and 'G' in a cursive script.

Jean-Marc GARDIN
Président

Copie certifiée conforme
à l'original



Telespazio France

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



ERNST & YOUNG Audit
Le Compans - Immeuble B
1, place Alfonse Jourdain
BP 98536
31685 Toulouse cedex 6

Tél. : +33 (0) 5 62 15 43 43
www.ey.com/fr

Telespazio France

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Telespazio France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Telespazio France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Société de Commissaires aux Comptes
Société d'expertise comptable inscrite au Tableau
de l'Ordre de la Région de Toulouse-Midi-Pyrénées

Siège social : 1-2, place des Saisons - 92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1



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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

Votre société constate des résultats sur les contrats de longue durée selon les principes et modalités décrits dans la note 3.6.3 « Opérations à long terme » de l'annexe aux comptes annuels. Conformément à la norme professionnelle applicable aux estimations comptables, et sur la base des estimations disponibles à ce jour, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses établies par la direction sur lesquelles se fondent les estimations des résultats à terminaison de ces contrats et leur évolution et à revoir les calculs effectués. Nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

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



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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- ▾ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▾ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Toulouse, le 28 mars 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Jean-Baptiste Bouhier



COMPTES ANNUELS
SAS TELESPAZIO FRANCE
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				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 662 489	2 421 165	241 325	59 347
Fonds commercial	41 769 553		41 769 553	41 769 553
Autres immobilisations incorporelles	50 882		50 882	212 528
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	156 162	36 505	119 657	120 000
Constructions	1 147 238	936 629	210 609	241 678
Installations techniques, mat. et outillage	2 224 039	1 756 844	467 195	57 474
Autres immobilisations corporelles	956 300	762 221	194 079	215 907
Immobilisations corporelles en cours				280 487
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	17 339 688	3 051 445	14 288 243	14 483 898
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	5 736 506		5 736 506	5 080 668
Autres immobilisations financières	213 379		213 379	198 586
ACTIF IMMOBILISE	72 256 235	8 964 808	63 291 427	62 720 126
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	229 148		229 148	10 197
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 604 247	961 668	29 642 579	26 835 960
Autres créances	9 822 3552		9 822 355	8 429 439
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	378 214		378 214	179 617
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance et charges à répartir	592 069		592 069	924 738
ACTIF CIRCULANT	41 626 035	961 668	40 664 366	36 379 951
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	113 882 270	9 926 476	103 955 794	99 100 077

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé :)	33 670 000	33 670 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 134 770	2 898 235
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	3 240 738	3 240 738
Report à nouveau	12 318	465
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 133 142	4 730 707
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	44 190 968	44 540 145
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et litiges		
Provisions pour charges	10 694 177	10 275 585
PROVISIONS	10 694 177	10 275 585
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières auprès du Groupe	14 570 788	14 605 588
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 322 714	12 324 380
Dettes fiscales et sociales	16 413 528	15 249 119
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 763 619	2 105 259
DETTES	49 070 649	44 284 346
Ecart de conversion passif		0
TOTAL GENERAL	103 955 794	99 100 077

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de services	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 276
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 276
Production immobilisée			61 996	205 003
Variations des en-cours de Production de services				
Subventions d'exploitation			311 633	396 525
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 414 855	560 566
Autres produits			3 176	24 023
PRODUITS D'EXPLOITATION			97 815 055	89 217 393
Frais d'expédition et de douane			404 158	341 163
Autres achats et charges externes			50 601 900	43 512 555
Impôts, taxes et versements assimilés			1 134 090	1 663 179
Salaires et traitements			27 907 320	26 434 514
Charges sociales			13 025 738	11 894 231
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			634 033	660 860
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 172 797	1 058 861
Autres charges			36 486	68 413
CHARGES D'EXPLOITATION			94 916 521	85 633 777
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 898 535	3 583 616
PRODUITS FINANCIERS			520 373	1 147 211
Produits financiers de participations			480 758	1 147 211
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			39 615	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			647 680	562 736
Dotations financières aux amortissements et provisions			242 415	273 947
Intérêts et charges assimilées			405 265	288 789
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-127 307	584 475
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 771 227	4 168 090
PRODUITS EXCEPTIONNELS			2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			- 12 901	- 118
Impôts sur les bénéfices			834 207	1 058 027
Participations des salariés aux résultats			65 941	286 146
Crédits impôt			- 2 274 963	- 1 906 907
TOTAL DES PRODUITS			98 338 119	90 369 737
TOTAL DES CHARGES			94 204 978	85 639 031
BENEFICE OU PERTE			4 133 142	4 730 707

III. ANNEXE

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

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

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

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

1.1. Activité de la société

Malgré la crise sanitaire qui s'est poursuivie en 2021, la société a retrouvé le chemin de la croissance avec un chiffre d'affaires en augmentation de 9% par rapport à 2020. Cette croissance a été particulièrement sensible dans le secteur des télécommunications satellites (+20%). Le résultat d'exploitation de 3%, en baisse (4,1% en 2020) reste fragile dans un environnement toujours incertain et en pleine mutation. L'activité reste en grande partie portée par le département « Opérations » qui génère 83 % du chiffre d'affaires 2021 (Idem 2020).

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a été marqué par un gros volume d'offres déposées dans les domaines aussi bien des opérations satellites que de la navigation ou des télécommunications satellites. Des partenariats stratégiques se sont mis en place et renforcé. Malgré le contexte incertain, la société a continué d'investir dans la Recherche et a notamment repris le cours de ses activités avec l'IRT Saint-Exupéry qui avaient été mises entre parenthèses en 2020. Un effort particulier a également été produit dans le domaine de la transformation numérique des processus et de la Qualité de Vie au Travail afin de contrer les effets de la crise sanitaire.

Comme évoqué au paragraphe précédent, l'exercice a également été marqué par la confirmation des succès de l'activité SatCom en plein essor sur ses marchés institutionnels (DIRISI, Ministère de l'Intérieur, CNES, ILOPEX) avec de bonnes perspectives d'avenir qu'il faut à présent consolider.

Cette année a également vu la mise en place d'un Compte Epargne Temps et d'un PERECO ouvert à l'ensemble du personnel de la société.

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

Aucun

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

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

Le fonds commercial né de l'Apport Partiel d'Actif du 30 novembre 2004, lors de la création de la société, ainsi que les fonds commerciaux liés à la fusion des sociétés Fileas et Vega Technologies au 1^{er} janvier 2012 font l'objet chaque année d'un test d'impairment. Le test 2021 réalisé avec un taux d'actualisation de 7,9% n'a pas constaté d'indice de perte de valeur sur ces Fonds de Commerce.

3.1.2. Immobilisations corporelles

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

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

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

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

3.1.3. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

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

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

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

3.2. Evaluation des stocks

Néant

3.3. Créances et dettes

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

3.4. Provisions règlementées

Néant

3.5. Provisions pour risques

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

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

3.6. Utilisation d'estimation

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

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

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

3.6.1. Changement de méthode d'évaluation

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

3.6.2. Changements de méthode de présentation

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

3.6.3. Opérations à long terme

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

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

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

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Sorties	Au 31/12/2021
Fonds de Commerce	41 769 553			41 769 553
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 311 289	351 200		2 662 489
Immobilisation Incorporelles en cours	212 528	48 382	210 028	50 882
Total 1 Incorporelles	44 293 370	399 582	210 028	44 482 924
Terrains	156 162			156 162
Constructions sur sol propre	680 000			680 000
Constructions sur sol d'autrui	55 273	5 851		61 124
Constructions installations, agencements.....	376 014	30 099		406 113
Installations générales et agencements, complexes..	6 000	118 179		124 179
Installations techniques, matériels et outillages	1 670 959	428 902		2 099 860
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	829 421	115 221		944 642
Total 2 Corporelles	3 785 487	698 252		4 483 739
Immobilisations corporelles en cours	280 487		280 487	
Avances et Acomptes Immobilisations Corporelles				
TOTAL	48 359 344	1 097 834	490 515	48 966 663

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	2 251 942	169 223		2 421 165
Total 1	2 251 942	169 223		2 421 165
Terrains	36 162	343		36 505
Constructions	869 610	67 019		936 629
Installations techniques, matériels et outillages	1 619 485	137 359		1 756 844
Matériel de transport	11 658			11 658
Matériel de bureau informatique, mobilier	613 513	137 049		750 563
Total 2	3 150 428	341 771		3 492 199
TOTAL	5 402 370	510 994		5 913 364

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	Provisions au 31/12/2020	Provision en 2021	Valeur Nette au 31/12/2021
Telespazio Deutschland	9 813 750			9 813 750			9 813 750
Telesmedecine Technologies	125 000			125 000	125 000		0
Earthlab Luxembourg	2 010 938			2 010 938	2 010 938		0
Airbus Telespazio Capacity Op	5 390 000			5 390 000	719 852	195 655	4 474 492
Prêt ATCO	4 018 000	539 000		4 557 000			4 557 000
Prêts Earthlab Luxembourg	65 000	145 930		210 930			210 930
Prêt OPCA effort de construction	1 062 668	116 838		1 179 506			1 179 506
TOTAL	22 485 356	801 768		23 287 124	2 855 790	195 655	20 235 679

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 47 197 705 € 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
ACTIF IMMOBILISE :	5 949 885		5 949 885
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 736 506		5 736 506
Autres immobilisations financières	213 379		213 379
ACTIF CIRCULANT :	41 247 820	36 780 464	4 467 356
Clients	30 604 247	30 604 247	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	118 642	118 642	
Organismes sociaux	28 032	28 032	
Etat : impôts et taxes diverses	9 056 273	4 588 917	4 467 356
Subventions	407 686	407 686	
Fournisseurs débiteurs	433 385	433 385	
Débiteurs divers	7 483	7 483	
Charges constatées d'avance	592 069	592 069	
TOTAL	47 197 705	36 780 464	10 417 241
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	655 838		
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	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	30 604 247	961 668	29 642 579	26 835 960
Créances de CIR*	6 733 720		6 733 720	5 614 197
Créances – subventions à recevoir	407 686		407 686	348 922
Autres créances Fiscales (TVA,CVAE)	3 408 676		3 408 676	3 063 048
TOTAL	41 154 329	961 668	40 192 661	35 862 127

* La créance de CIR au 31/12/2021 se décompose de la manière suivante :

CIR 2018	2 289 822
CIR 2019	1 422 991
CIR 2020	754 543
CIR 2021	2 266 364

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Subventions à recevoir	407 686	348 922
Autres Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	14 339 214	13 536 566
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	14 746 900	13 885 488

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

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 592 069 € et se répartissent de la manière suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges à répartir sur plusieurs exercices	334 588	472 488
Effort de construction précompté sur l'exercice	124 871	116 839
Autres Charges Constatées d'Avance	132 611	335 412
TOTAL	939 139	924 738

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

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

Les autres charges constatées d'avance sont classiquement des montants facturés à la société par des tiers couvrant une période postérieure au 31/12/2021.

4.9.2. Ecarts de conversion

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

4.10. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés affiliées consolidées France TAS	414 158	2 781 774
Clients sociétés affiliées consolidées Espagne TAS		
Clients sociétés mères TPZ SpA	5 831 095	5 398 538
Clients sociétés affiliées consolidées		
-TPZ VEGA UK Ltd	1 617	27 150
-TPZ VEGA Deutschland GmbH	47 892	20 570
-E-GEOS		10 661
-TAS Italie		
Clients factures à établir Groupe		
- TPZ SpA	1 150 602	1 265 434
- TPZ BELGIUM	415 003	
- TPZ VEGA Deutschland GmbH	44 546	27 257
- TPZ VEGA UK Ltd	139 630	128 568
- RARTEL	129 386	
TOTAL	8 173 929	9 771 322

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

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 4 730 707 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 236 535 € à la réserve légale,
- 4 482 319 € en dividendes,
- Le solde au poste « Report à nouveau ».

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	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				
TOTAL				

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	7 881 620	567 625	194 523	8 254 722
Provisions pour Médailles du travail	1 996 977	51 581	112 491	1 936 067
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour restructuration		285 737		285 737
Provisions pour perte à terminaison	396 990	217 652	396 990	217 652
TOTAL	10 275 587	1 122 595	704 004	10 694 178

La provision pour restructuration est relative au départ anticipé de personnels début 2022.

5.2.3. vision 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	2 855 790	195 655		3 051 445
Provisions autres immos financières				
TOTAL	2 855 790	195 655	0	3 051 445

La dotation concerne la participation dans la société ATCO compte tenu de la situation nette de la filiale au 31/12/2021.

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	961 668			961 668
Poste : Autres créances				
TOTAL	961 668			961 668

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	15 309 368	15 309 368		
Avances reçues	13 346	13 346		
Personnel et comptes rattachés	6 619 184	6 619 184		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 272 625	4 272 625		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 665 941	3 665 941		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 855 777	1 855 777		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	14 570 788	4 070 788	10 500 000	
Autres dettes				
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 763 619	2 763 619		
TOTAL	49 070 649	38 570 649	10 500 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

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

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Etrangers Groupe	2 105 054	965 741
Fournisseurs France Groupe		
Fournisseurs France Hors Groupe	369 861	(51 476)
Fournisseurs Etrangers Hors Groupe	1 436 977	382 421
Fournisseurs d'immobilisations		84 604
Valeurs nettes comptables	3 911 892	1 381 290

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
FOURNISSEURS		
Fournisseurs factures non parvenues	11 397 476	10 878 269
PERSONNEL		
Congés Payés et autres absences	4 838 374	4 998 195
Primes et autres indemnités	1 494 834	1 141 771
Comité d'entreprise & divers	119 787	32 193
ORGANISMES SOCIAUX		
Charges sociales / CP et autres absences	2 119 509	2 096 207
Charges sociales / Primes et autres avantages	530 158	456 497
ETAT		
Charges fiscales / CP et autres absences	116 225	132 628
Charges fiscales / Primes et autres avantages	25 550	25 801
Impôt sur les sociétés		
Autres impôts	953 622	1 216 494
CHARGES A PAYER	21 595 535	20 978 777

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	2 763 619	2 105 259
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	2 763 619	2 105 259

5.6.2. Ecart de conversion

Se référer au paragraphe 4.9.2.

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Compte courant Telespazio SpA	3 845 758	3 963 658
Compte courant Telespazio SpA – intérêts non échus	225 029	141 929
<u>Fournisseurs :</u>		
- TAS France		
- TPZ Vega Deutschland GmbH	1 887 203	494 297
- RARTEL :	197 987	0
- TPZ SpA	0	357 097
- TPZ IBERICA Slu	0	27 465
- TPZ Vega UK Ltd	18 478	14 385
- TPZ Brasil	1 386	1 386

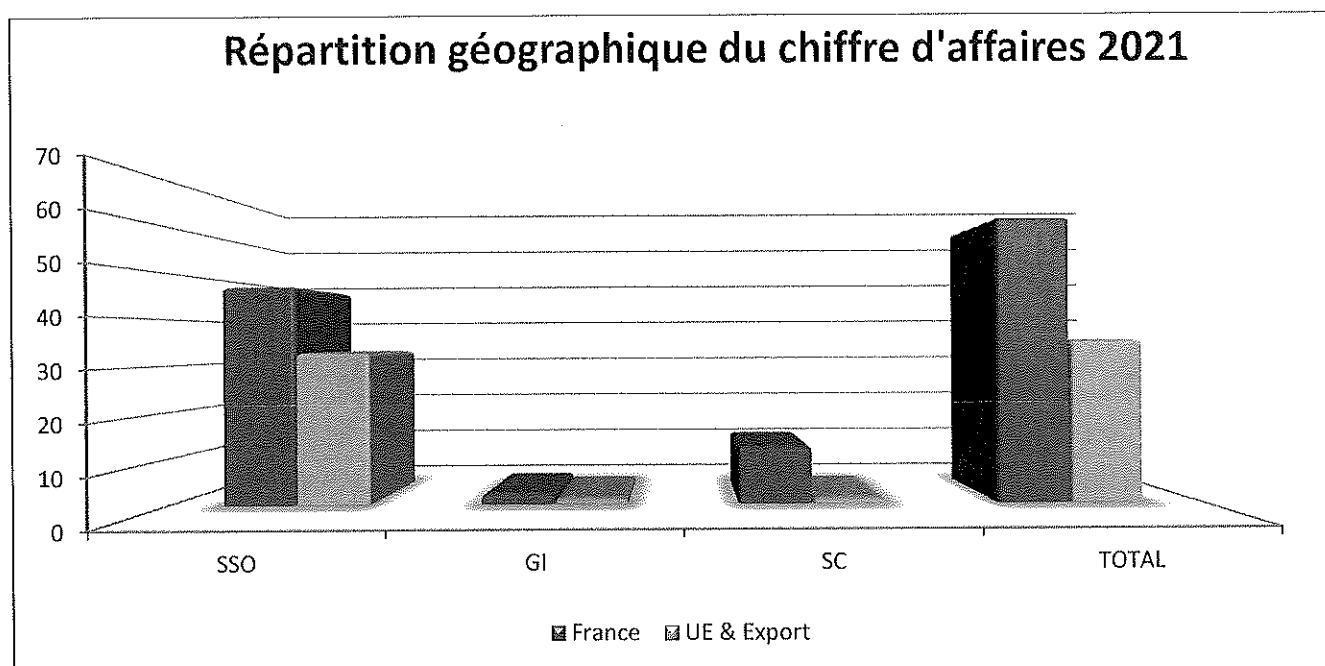
Les transactions réalisées avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

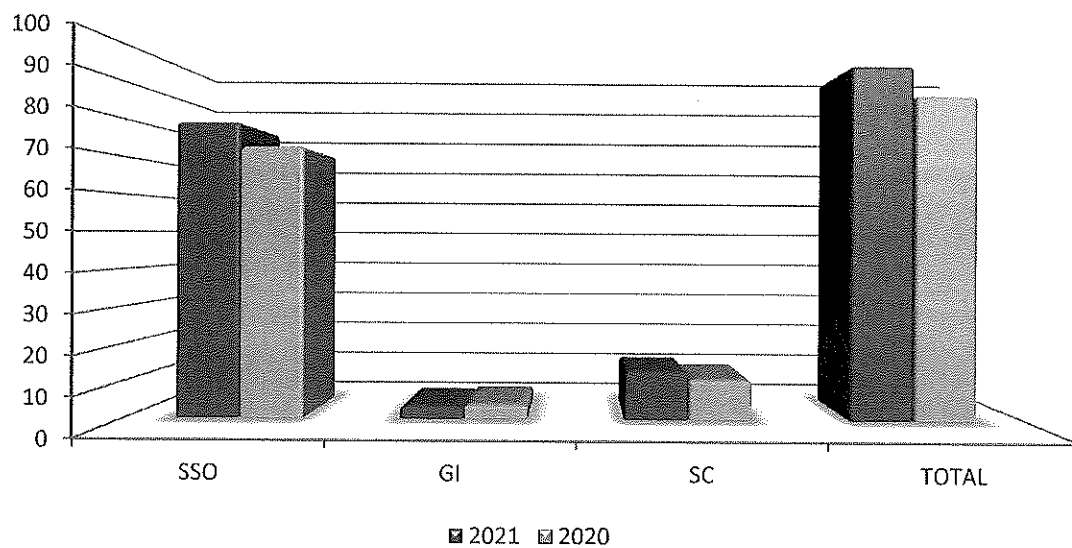
6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

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

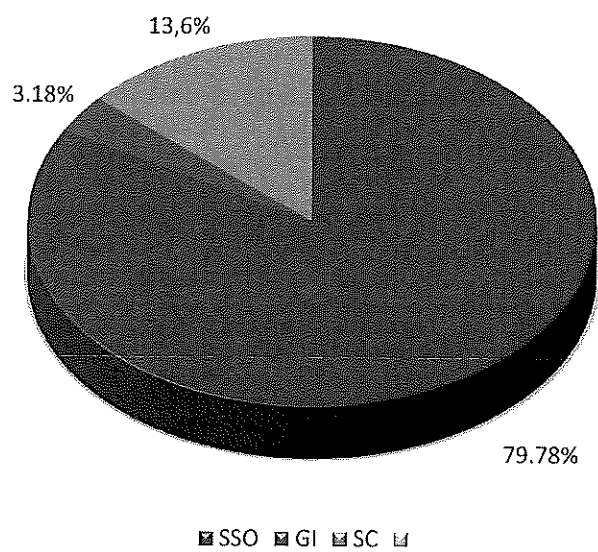
Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021		Exercice 2020	
	France	UE + Export	Total	Total
Ventes de services :				
LoB Opérations (SSO)	47 399 369	32 379 771	79 779 141	73 432 200
LoB Géo-Information (GI)	2 097 584	1 086 410	3 183 994	3 720 452
LoB SatCom (SC)	12 404 160	656 101	13 060 260	10 878 657
TOTAL	61 901 113	34 122 282	96 023 395	88 031 309
%	64,4 %	35,6 %	100,0 %	



Evolution du chiffre d'affaires annuel



Répartition du chiffre d'affaires 2021



6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée	61 996	205 003
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	311 633	420 548
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	664 390	560 566
TOTAL	1 038 019	1 186 117

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

La rémunération des Commissaires aux comptes pour l'année 2021 a été de 72 000 EUR.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -127 307 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	520 373	1 147 211
Produits financiers de participations	480 758	1 147 211
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	39 615	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	647 680	562 736
Dotations financières aux amortissements et provisions	242 415	273 947
Intérêts et charges assimilées	405 265	288 789
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	- 127 307	584 475

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	407 286
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	407 286

Sociétés concernées	Dividendes reçus
Telespazio Vega Deutschland GmbH	407 286
Airbus Telespazio Capacity Operator	

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de – 12 901 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 691	5 134
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 592	5 252
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 12901	(118)

6.6. Impôt sur les bénéfices

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

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal avant imputations	Déficits antérieurs imputés	Résultat fiscal après imputations	IS	Résultat net après impôt
TOTAL	4 862 660	- 2 109 762	2 752 898	0	2 752 898	729 518	2 023 380

			Exercice 2021
Bénéfice comptable de l'exercice			4 862 660
1. Réintégrations fiscales			1 277 079
2. Déductions fiscales			(3 386 841)
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		2 752 898	
Déficit de l'exercice reporté en arrière			
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		0	
RESULTAT FISCAL		2 752 898	

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€)
Déficits reportables	0	0	0
Participation	91	(91)	0
Provision pour restructuration	0	0	0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	7 882	373	8 255
Provision pour dépréciation de créances clients	968	(6)	962
Provision pour Litige	0	0	0
Provisions pour dépréciation de titres	2 856	202	3 058
TOTAL	11 797	478	12 275

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (k€)	Variations en résultat de l'exercice (k€)	A la clôture de l'exercice (k€)
Déficits reportables	0	0	0
Changement de taux d'imposition de 33.33% à 25.0%	(1 069)	(87)	(1 156)
Participation	30	(30)	0
Provision pour restructuration	0	0	0
Provision pour Indemnités Fin de Carrière	2 627	124	2 751
Provision pour dépréciation de créances clients	323	(2)	321
Provision pour Litige	0	0	0
Provisions pour dépréciation de titres	952	67	1 019
TOTAL	2 863	72	2 935

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	4 133 142
- Impôt sur les bénéfices	729 518
- Participation	65 941
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	(2 269 352)
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	(5 611)
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	2 653 638
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	Cliquez ici pour taper du texte.
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	2 653 638

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 2021	2021f
Cadres	236.3
Agents de maîtrise, techniciens et employés	212.8
Ouvriers	
TOTAL	449.10

7.2. Identité de la société mère consolidante

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

7.3. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat (k€)	Résultat Net (k€)
Telespazio Vega Deutschland GmbH*	18 150	41.11%	3 827,6	991,5
Telemedecine Technologies SAS*	11 500	4.00%	1 559,6	9,6
Earthlab Luxembourg SA**	18 238 735	37,41%	(1 766,0)	(312,4)

*Clôture 2020

** Clôture prévisionnelle 2021

7.4. Rémunération des organes d'administration

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

7.5. Engagements financiers

7.5.1. Engagements donnés

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

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

7.5.2. Engagements reçus

Néant

7.6. Engagements sur le personnel

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

La provision pour Indemnités de Départ en Retraite couvre les droits potentiels de l'ensemble des salariés tels que stipulés par l'Accord d'Entreprise. Elle est calculée sur une base actuarielle (inflation long terme : 1,9%, actualisation : 0,85%) en prenant en compte l'ancienneté et la rémunération des intéressés au moment de leur départ pondérée par les probabilités de départ selon les catégories d'âge (2,65% de rotation en moyenne) et de décès (selon dernières tables INSEE TV 2015-17) avant l'âge de la retraite (64 ans pour les cadres, 62 ans pour les ATAM pour tenir compte de l'allongement du temps de travail).

La méthode actuarielle utilisée est celle des Unités de Crédit projetées. La Valeur des Engagements (ou Dette Actuarielle) mentionnée dans les comptes sociaux est de 10 032 927 €. La provision constituée dans les comptes sociaux est de 8.254.721 €. L'écart de 1 778 206 € est amorti dans les comptes sociaux selon la méthode dite du « corridor » : Ce « corridor » de 10% de la Valeur des Engagement est égal fin 2021 à 1 003 293 € (contre 987.334 € fin 2020). Les 774 914 € de pertes actuarielles se trouvant en dehors du « corridor » seront amortis sur la durée résiduelle probable et moyenne de vie active des salariés de la société en 2022, soit 13,6 années. Le montant de l'amortissement pour l'exercice 2022 s'élèvera donc à 56 979 € (contre 72 782 € en 2021).

7.6.2. Engagement en matière de médailles du travail

La recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1^{er} janvier 2003 en provisions pour risques et charges. Le montant provisionné a été calculé par un actuair pour chaque individu sur la base de l'accord d'entreprise en vigueur.

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

7.6.3. Participation des salariés

Aucune Réserve Spéciale de Participation n'a été constituée.

SAS TELESPAZIO FRANCE



TELESPAZIO

a LEONARDO and THALES company

SAS TELESPAZIO FRANCE
26 Avenue J-F Champollion
BP52309

31023 Toulouse Cedex 1
FRANCE

Tel : 0534354185

@ : christophe.rosenthal@telespazio.com

