

THE EXPLORATION COMPANY
Société par actions simplifiée au capital de 10.000.000 €
Siège social : 25 rue Marcel Issartier Bordeaux Aéroport 33700 Mérignac
900 427 857 RCS BORDEAUX
(La « Société »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE
L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2023

.../...

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 font apparaître une perte de (1.924.388) €, décide d'affecter ce résultat en totalité au compte « report à nouveau ».

Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

.../...

Extrait certifié conforme

DocuSigned by:

Helene Huby

892FE694E0144E2...

Président

Madame Hélène Huby

THE EXPLORATION COMPANY
Société par actions simplifiée au capital de 10.000.000 €
Siège social : 25 rue Marcel Issartier Bordeaux Aéroport 33700 Mérignac
900 427 857 RCS BORDEAUX

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Pour extrait certifié conforme

DocuSigned by:

Helene Huby

892FE094E0144E2...

Président

Madame Hélène Huby

Bilan



Bilan Actif

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	10 536	3 146	7 390	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	10 536	3 146	7 390	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 678		2 678	
TOTAL immobilisations financières :	2 678		2 678	
ACTIF IMMOBILISÉ	13 215	3 146	10 068	
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	143 988		143 988	
Autres créances	547 892		547 892	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	691 880		691 880	
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 430 116		1 430 116	
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	1 430 116		1 430 116	
ACTIF CIRCULANT	2 121 996		2 121 996	
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	2 135 211	3 146	2 132 065	

Bilan Passif

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 25 000	25 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(1 924 388)	
TOTAL situation nette :	(1 899 388)	
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(1 899 388)	
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 555 131	
TOTAL dettes financières :	3 555 131	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	312 226	
Dettes fiscales et sociales	123 999	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	108	
TOTAL dettes diverses :	436 333	
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	39 990	
DETTES	4 031 453	
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	2 132 065	

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	179 848		179 848	
Chiffres d'affaires nets	179 848		179 848	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			179 848	
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			1 022 554	
TOTAL charges externes :			1 022 554	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 055 332	
Charges sociales			311 287	
TOTAL charges de personnel :			1 366 620	
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 146	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			3 146	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			2 392 320	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(2 212 472)	

Compte de Résultat (Seconde Partie)

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(2 212 472)	
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	78 235	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	78 235	
RÉSULTAT FINANCIER	(78 235)	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(2 290 706)	
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 280	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	10 280	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(10 280)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(376 598)	
TOTAL DES PRODUITS	179 848	
TOTAL DES CHARGES	2 104 236	
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 924 388)	

Annexe



Chapitre 1 - Présentation de la société et faits marquants de l'exercice

1.1. Présentation de la société

La société The Exploration Company, dénommée ci-après la « Société », a été créée le 11 juin 2021 sous la forme d'une Société par actions simplifiée (SAS).

La société a pour objet principal la conception, la production et la distribution de produits et services spatiaux ainsi que toute activité relative aux opérations et services s'y rapportant.

Le présent exercice a une durée de 568 jours, recouvrant la période du 11 juin 2021 au 31 décembre 2022.

Le total du bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2022 est de 2 132 065 euros. Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage une perte comptable de 1 924 388 euros.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1.2. Faits marquants de l'exercice

Aucun fait marquant n'est intervenu au cours de l'exercice.

Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2016-07 du 4 Novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.2. Immobilisations corporelles et incorporelle

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées :

- à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux,
- à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise,
- à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Matériel de bureau et informatique : 3 ans

2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition.

2.4. Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises

Au cours de l'exercice, les dettes et créances en devise sont comptabilisées au cours du jour de l'opération.

Les dettes et créances libellées en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date.

La différence de conversion est inscrite au bilan en poste « écart de conversion ». Une provision pour risque est comptabilisée si la conversion fait apparaître une perte latente non compensée.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

2.5. Disponibilités

Les disponibilités sont évaluées à leur coût d'entrée dans le patrimoine.

A la clôture de l'exercice, les disponibilités libellées en devises étrangères sont converties au dernier cours officiel publié à la date de clôture des comptes.

2.6. Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

En application des recommandations comptables, les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont repris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

Immobilisations

Période du 11/06/21 au 31/12/22

The Exploration Company SAS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			10 536
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			10 536
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			2 678
TOTAL immobilisations financières :			2 678
TOTAL GÉNÉRAL			13 215

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			10 536	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			10 536	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			2 678	
TOTAL immobilisations financières :			2 678	
TOTAL GÉNÉRAL			13 215	

Amortissements

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		3 146		3 146
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :		3 146		3 146
TOTAL GÉNÉRAL		3 146		3 146

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 146		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	3 146		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	3 146		

État des Échéances des Créances et Dettes

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 678		2 678
TOTAL de l'actif immobilisé :	2 678		2 678
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	143 988	143 988	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	129 961	129 961	
État - Impôts sur les bénéfiques	376 598	376 598	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	24 797	24 797	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	16 537	16 537	
TOTAL de l'actif circulant :	691 880	691 880	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	694 558	691 880	2 678
----------------------	----------------	----------------	--------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
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	3 555 131	78 235	3 476 896	
Fournisseurs et comptes rattachés	312 226	312 226		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes	100 001	100 001		
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée	23 998	23 998		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	108	108		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	39 990	39 990		

TOTAL GÉNÉRAL	4 031 453	554 557	3 476 896	
----------------------	------------------	----------------	------------------	--

Produits à Recevoir

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	129 961
TOTAL	129 961

Charges à Payer

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	78 235 312 226
TOTAL	390 461

Charges et Produits Constatés d'Avance

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation		39 990
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL		39 990

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

The Exploration Company SAS

Période du

11/06/21

au 31/12/22

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Amendes et pénalités	280	

TOTAL

280

Effectif Moyen

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	9	

Composition du Capital Social

The Exploration Company SAS

Période du 11/06/21 au 31/12/22

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice		
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	250	100,00
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	250	100,00

Tableau de variation des capitaux propres

Période du 11/06/21 au 31/12/22

The Exploration Company SAS

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social		25 000		25 000
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice			1 924 388	(1 924 388)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL		25 000	1 924 388	(1 899 388)

Chapitre 4 - Notes sur le bilan et le compte de résultat

4.1. Emprunts et dettes auprès de sociétés du groupe

La Société a contracté un emprunt auprès de sa société mère, The Exploration Company GmbH, pour un montant de 10 000 000 euros au taux d'intérêt fixe de 4.08%, avec un effet rétroactif au 1^{er} septembre 2021, et à échéance au 1^{er} septembre 2025. Au 31 décembre 2022, le montant de l'emprunt est de 3 476 896 euros.

Chapitre 5 – Autres informations

5.1. Evènements postérieurs à la clôture

Le 18 avril 2023, par demande de rescrit, la Société a été qualifiée de Jeune Entreprise Innovante et a bénéficié du régime d'imposition réservé aux jeunes entreprises innovantes.

Le 5 mai 2023, la Société a réalisé une augmentation de capital de 9 975 000 euros ce qui a permis de rétablir des capitaux propres positifs.