

THALES ALENIA SPACE
Société par Actions Simplifiée au capital de 918 037 500 €
Siège social : 100 boulevard du Midi – 06150 Cannes-La-Bocca
439 990 748 RCS Cannes

**PROCES VERBAL DE
DECISIONS DES ASSOCIES DU 28 JUIN 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,

Le 28 juin,

La société THALES, société anonyme dont le siège social est situé 4 rue de la Verrerie, 92190 Meudon - France, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 552 059 024 représentée par Monsieur Pascal BOUCHIAT, Directeur Général Finance et Systèmes d'Information,

Et la société LEONARDO, Società per Azioni, société par actions dont le siège social est situé Piazza Monte Grappa n°4 – 00195 Rome – Italie, représentée par Monsieur Federico BONAIUTO, Directeur Juridique

Ont pris les décisions suivantes en qualité de seuls Associés de la société THALES ALENIA SPACE sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Affectation du résultat
- Renouvellement du mandat de membres du Conseil de Surveillance
- Questions diverses
- Pouvoirs en vue des formalités

Première Décision

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuvent les comptes et le bilan dudit exercice tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée.

Deuxième Décision

Les Associés, sur proposition de la délibération écrite du Conseil de Surveillance en date du 28 Juin 2024 décident d'affecter le résultat de l'exercice, soit une perte nette comptable de 13 573 577 € comme suit :

Perte de l'exercice :	- 13 573 577 €
Augmenté du report à nouveau antérieur :	+ 144 789 933 €

Constitue le potentiel distribuable :

131 216 556 €

Distribution de 0.45 € par action

aux 61 202 500 actions soit :

27 541 125 €

Le report à nouveau passera ainsi de 144 789 933 € à 103 675 431 € après affectation.

Le montant sera mis en paiement à compter du 28 juin 2024 et au plus tard le 30 septembre 2024.

Conformément à la loi, il est rappelé que, pour les trois exercices précédents, les montants de dividendes mis en distribution ont été les suivants :

Exercice	Dividende par action	Dividende total
2020	0 €	0 €
2021	1,32 €	80 787 300 €
2022	2,20 €	134 645 500 €

Cette décision est adoptée.

Troisième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Madame Isabelle SIMON arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026 qui se tiendra au cours du premier semestre 2027.

Cette décision est adoptée.

Quatrième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Madame Nathalie RAVILLY arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026 qui se tiendra au cours du premier semestre 2027.

Cette décision est adoptée.

Cinquième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Monsieur Pascal BOUCHIAT arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026 qui se tiendra au cours du premier semestre 2027.

Cette décision est adoptée.

Sixième Décision

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal constatant ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

THALES S.A

Pascal BOUCHIAT

Directeur Général, Finance
et Systèmes d'Information

LEONARDO S.p.a.

Federico BONAIUTO

Directeur Juridique

THALES ALENIA SPACE S.A.S.

**COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2023**


"Certifié Conforme"

TABLE DES MATIERES

BILAN – ACTIF	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT	5
NOTES ANNEXES AUX COMPTES	7
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	7
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	8
Note 3 - Faits majeurs	8
Note 4 – Relations intra-Groupe	9
Note 5 - Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice	9
Note 6 – Actif immobilisé.....	10
Note 7 – Etat des créances et des dettes.....	12
Note 8 – Capitaux propres	13
Note 9 – Chiffre d'affaires	13
Note 10 – Résultat financier	14
Note 11 – Résultat exceptionnel	14
Note 12 - Tableaux des filiales et participations	15
Note 13 – Engagements hors bilan.....	16

BILAN – ACTIF

En k€

LIBELLES	31.12.2023			31.12.2022
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	0	0	0	0
Fond commercial	0	0	0	0
Immobilisations corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations financières				
Participations	1 568 957	177 818	1 391 139	1 390 445
Créances rattachées à des participations	129 430	121 875	7 555	4 455
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	1 698 387	299 693	1 398 694	1 394 900
Stocks	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances d'exploitation ⁽¹⁾				
Créances clients et comptes rattachés	7 394	0	7 394	10 457
Créances diverses	123 630	0	123 630	165 541
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	101
Charges constatées d'avance	95	0	95	54
TOTAL ACTIF CIRCULANT	131 119	0	131 119	176 154
Ecart de conversion - Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	1 829 506	299 693	1 529 813	1 571 054

BILAN - PASSIF

En k€

LIBELLES	31.12.2023	31.12.2022
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	918 038	918 038
Prime d'émission	422	422
Ecart de réévaluation	0	0
Réserves		
Réserve légale	70 163	63 052
Réserve statutaire	0	0
Réserves réglementées	0	0
Réserve libre	0	0
Report à nouveau	144 790	144 303
Résultat de l'exercice	-13 573	142 245
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 119 840	1 268 059
Provisions pour risques	86 001	45 402
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	86 001	45 402
Dettes financières ⁽¹⁾		
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	184 891	114 625
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Dettes d'exploitation ⁽¹⁾		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 735	13 651
Dettes fiscales et sociales	142	428
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes diverses	120 604	118 589
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL PASSIF CIRCULANT	316 372	247 292
Ecart de conversion - Passif	7 600	10 300
TOTAL GENERAL	1 529 813	1 571 054

COMPTE DE RESULTAT

En k€

Libellés	31.12.2023	31.12.2022
Produits des activités annexes	73 338	68 389
Chiffre d'affaires	73 338	68 389
Reprises sur provisions pour risques et charges	0	0
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	282	78
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	73 620	68 467
Achats de sous-traitance	54 541	49 531
Impôts, taxes et versements assimilés	126	131
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges d'exploitation	19 286	19 370
Total charges d'exploitations	73 953	69 032
BÉNÉFICE (PERTE) D'EXPLOITATION	-333	-564
Dividendes reçus	31 347	160 303
Intérêts et autres produits financiers	7 350	3 572
Autres intérêts et produits assimilés	61	370
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total produits financiers	38 758	164 245
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	5 861	14 792
Intérêts et charges assimilées	5 538	2 479
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total charges financières	11 399	17 271
RESULTAT FINANCIER	27 359	146 974
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	27 026	146 410
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises de provision et transferts de charges	0	0
Total produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	40 599	4 165
Total charges exceptionnelles	40 599	4 165
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-40 599	-4 165
Impôts sur les bénéfices	-	-
BENEFICE (PERTE)	-13 573	142 245

ANNEXES AU BILAN

31 DECEMBRE 2023

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les notes en annexe font partie intégrante des comptes de la société.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Tous les montants figurant dans ces notes sont exprimés en K euros (K€), à l'exception des informations relatives aux effectifs et au nombre d'actions.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Monnaie de tenue de la comptabilité

L'unité monétaire de tenue de la comptabilité et de présentation des documents légaux est l'Euro.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations est constituée du coût d'achat des titres hors frais accessoires. Les titres acquis en devises sont enregistrés au prix d'acquisition converti en euros au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture.

Des provisions pour dépréciation et/ou pour risques sont constituées, le cas échéant, à hauteur de la différence négative constatée entre la valeur d'usage et la valeur brute des titres détenus.

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : le calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cashflows futurs, la revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision ainsi imputées à la rubrique "Participations" à due concurrence du coût d'acquisition puis successivement, aux rubriques "Créances diverses" à l'actif du bilan et "Provisions pour risques" au passif du bilan au-delà de la valeur brute des titres.

Comptabilisation des opérations en devise

Au bilan :

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'écart de conversion à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les transactions en devises sont enregistrées selon le cas pour leur contre-valeur au cours de la transaction ou au cours de couverture.

Les écarts de change sur dettes et créances en devises font l'objet de provisions pour pertes de change. Toutefois, lorsqu'un emprunt en devise est affecté à l'acquisition d'immobilisations dans la même devise, la couverture de ces actifs par les emprunts y afférant tient lieu de garantie de change, et dès lors, conformément au Plan Comptable Général art. 342-6, il n'est pas constitué de provision pour perte latente attachée aux emprunts affectés.

Intégration fiscale

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont considérées comme une simple économie de trésorerie du fait qu'elles bénéficieront aux sociétés intégrées déficitaires du jour où elles seront redevenues bénéficiaires.

Les économies réalisées par le groupe non liées aux déficits telles que correctifs, crédits d'impôt des déficitaires, sont également conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont constatées en produits ou en charges.

Thales Alenia Space SAS est seul redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le groupe d'intégration.

En conséquence :

- Les filiales intégrées et Thales Alenia Space SAS supportent leur propre charge d'impôt,
- Thales Alenia Space SAS conserve l'économie globale ou supporte le surplus d'impôt engendré par le groupe d'intégration fiscale,
- L'économie d'impôt réalisée correspondant aux déficits constitue une simple économie de trésorerie jusqu'au jour où les filiales déficitaires redeviendront bénéficiaires.

Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les méthodes d'évaluation et de présentation retenues pour établir les comptes de l'année 2023 sont comparables à celles retenues à fin 2022.

NOTE 3 - FAITS MAJEURS

Activité TELECOM

TAS n'a pas gagné de nouveau contrat Télécom en 2023 mais les négociations se poursuivent pour en gagner sur 2024. En ligne de mire la constellation IRIS². Les députés européens ont voté, mardi 14 février 2023, à quasi-unanimité, en faveur de la future constellation de satellites Iris², qui doit doter les pays de l'Union européenne de leur propre réseau de satellites de distribution de haut débit.

Concernant Telesat, TAS avait été sélectionné pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. En 2022 les discussions sur le financement de cette constellation se poursuivait et concernait une constellation réduite à 198 satellites. En 2023 Telesat a choisi MDA pour produire une constellation de 198 satellites, terminant la collaboration entamée avec Thales Alenia Space.

TAS et le ministère mongol du Développement numérique et des Communications ont signé en Octobre 2023 un accord historique pour construire un système national mongol de télécommunications par satellite. Il offrira à tous les habitants du pays une meilleure connectivité internet, ce qui renforcera le partenariat stratégique entre la Mongolie et la France. TAS sera chargé de construire un satellite de très hautes performances en bande Ku, qui sera baptisé Chinggis Sat en hommage au héros national Gengis Khan. Une fois mis à poste, ce satellite fournira une connectivité internet haut débit à travers tout le pays, y compris dans les zones blanches rurales et au profit des populations nomades. Il offrira un accès facilité et élargi à des services tels que la télémédecine, la formation en ligne et la dématérialisation des services publics, et soutiendra la croissance de secteurs à haute valeur ajoutée de l'économie nationale.

Activité OBSERVATION et NAVIGATION

L'activité Navigation France continue à se comporter comme prévue, soutenue par les commandes institutionnelles avec l'Agence spatiale européenne (ESA), agissant au nom de l'Agence de l'Union européenne pour le programme spatial (EUSPA), et de l'Union européenne représentée par la Commission européenne, pour concevoir et réaliser, avec ses partenaires européens, le segment sol de mission de Galileo 2ème Génération (G2G) et apporter un support technique à l'ingénierie du système. Sur EGNOS, un contrat de maintenance pour quatre années a été signé en 2022 lié à une phase de « Life Extension » pour pallier aux retards d'ADS sur EGNOS V3.

Dans le domaine de l'Observation, le programme IRIS a été confié par la Direction générale de l'armement [DGA] à Airbus Defence & Space et à TAS. TAS a pris des commandes complémentaires sur le programme européen Meteosat Third Generation [MTG], ainsi que sur les programmes i-Habitat, CO2M, Chime, Cristal et Plato.

NOTE 4 – RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales à fin décembre 2023, et les comptes sont consolidés selon « l'equity method » dans les comptes du groupe Leonardo.

La société participe, en qualité de holding intermédiaire portant les activités spatiales des groupes Thales et Leonardo, aux conventions « Agreement Cost Sharing » et « Mark and Trade name License Contract ».

La société s'est déclarée auprès de l'administration fiscale comme maison mère du périmètre d'intégration fiscale regroupant la holding et la filiale Thales Alenia Space France.

Par ailleurs, la trésorerie de la société est intégrée à la trésorerie centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement à court terme de l'activité, par le biais d'une avance rémunérée.

Enfin, les financements à moyen et long terme sont assurés par les groupes Thales et Leonardo.

NOTE 5 - EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'activité spatiale bénéficie de perspectives de croissance favorables dans l'essentiel de ses activités notamment l'observation, l'exploration, la navigation, les télécommunications militaires ainsi que les services. Cependant, l'activité des télécommunications commerciales est confrontée à une situation perturbée du fait d'une demande structurellement plus faible. C'est pourquoi le Groupe a annoncé début mars un projet d'adaptation de Thales Alenia Space, concernant 1 300 postes, dont 1 000 en France, qui seront redéployés au sein du Groupe, et ce, sans départ contraint. Ce redéploiement se fera sur les années 2024 et 2025 en concertation avec les instances représentatives des salariés.

NOTE 6 – ACTIF IMMOBILISE

Etat de l'actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2022	Acquisitions	Cessions, Pertes	Transferts	Valeur au 31.12.2023
FILIALES :					
Société françaises					
Thales Alenia Space France	1 150 000	-	-	-	1 150 000
Sociétés étrangères					
Thales Alenia Space Italia	380 000	-	-	-	380 000
Thales Alenia Space Belgium	0	-	-	-	0
Thales Alenia Space Espana	0	-	-	-	0
Thales Alenia Space Deutschland	7 300	-	-	-	7 300
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	2 426	-	-	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	638	695	-	-	1 332
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :	-	-	-	-	-
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA)	4 336	-	-	-	4 336
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 263	695	-	-	1 568 957
CREANCES RATTACHEES :					
Thales Alenia Space France	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	12 694	6 204	-	-	18 898
Thales Alenia Space US Investment	105 233	2 633	-	-	107 866
Northstar	-	-	-	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	119 979	8 837	-	-	128 816
intérêts courus sur créances de participations	491	124	-	-	614
TOTAL IMMOBILISATIONS	1 688 732	9 655	-	-	1 698 387

Etat des provisions sur actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2022	Dotations	Reprises	Valeur au 31.12.2023
Filiales				
Sociétés françaises				
Thales Alenia Space France	151 829	-	-	151 829
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	2 426	-	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	-	-	-	-
Participations				
Dans des sociétés françaises	-	-	-	-
Dans des sociétés étrangères	-	-	-	-
Northstar	-	-	-	-
Total Filiales et Participations	177 818	-	-	177 818
Créances rattachées :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	8 239	3 105	-	11 344
Thales Alenia Space US Investment	105 724	2 756	-	108 480
Northstar	-	-	-	-
Total Créances rattachées	116 015	5 861	-	121 875
TOTAL IMMOBILISATIONS	293 832	5 861	-	299 693

NOTE 7 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Créances

En k€

RUBRIQUES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés	7 394	7 394	-
Etat	123 173	31 008	92 166
TOTAL	130 567	38 402	92 166

Dettes

Les dettes sont ventilées par échéance dans le tableau ci-après, à l'exception des avances encaissées sur commande en cours :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2024	2024 à 2028	Au-delà de 2028
Dettes financières				
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses	184 891	184 891	-	-
Total Dettes financières	184 891	184 891	-	-
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 735	10 735	-	-
Dettes fiscales et sociales	142	142	-	-
Groupe	120 032	27 866	92 166	-
Autres dettes diverses	572	572	-	-
Dettes d'exploitation et autres	131 481	39 315	92 166	-
TOTAL	316 371	224 206	92 166	-

Les charges à payer et les produits à recevoir sont rattachés aux postes correspondants :

En k€

CHARGES A PAYER	Au 31.12.2023	Au 31.12.2022
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	10 358	13 399
Dettes fiscales et sociales	121	403
Autres dettes	-	-
TOTAL	10 479	13 802

En k€

PRODUITS A RECEVOIR	Au 31.12.2023	Au 31.12.2022
Créances rattachées à des participations	614	491
Autres immobilisations financières	-	-
Autres créances	10 992	13 176
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
TOTAL	11 605	13 667

NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2022	Affectation du Résultat 2022	Résultat Exercice 2023	Capitaux Propres au 31.12.2023 avant affectation
Capital (61 202 500 actions de 15 €)	918 038	-	-	918 038
Prime d'émission, de fusion, d'apport	422	-	-	422
Réserve légale	63 052	7 112	-	70 164
Report à nouveau	144 303	487	-	144 790
Distribution Dividende	-	134 645	-	-
Résultat de l'exercice	142 245	(142 245)	(13 573)	(13 573)
CAPITAUX PROPRES	1 268 060	-	(13 573)	1 119 841

NOTE 9 – CHIFFRE D'AFFAIRES

En k€

Secteur d'activité	2023	2022
Ventes de services		
Prestations de services aux filiales	73 338	68 389

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

En k€	2023	2022
Produits financiers de participations	31 347	160 303
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	7 350	3 572
Autres intérêts et produits assimilés	61	370
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Dotations financières aux amortissements et provisions	(5 861)	(14 792)
Intérêts et charges assimilées	(5 538)	(2 479)
Différences de change	-	-
Résultat financier	27 360	146 974

NOTE 11 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En k€	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en gestion	-	-
Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions (1)	(40 599)	(4 165)
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en gestion	-	-
Reprise sur dépréciations et provisions (2)	-	-
Résultat exceptionnel	(40 599)	(4 165)

NOTE 12 - TABLEAUX DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En k€

FILIALES en k euros	Quote-part de capital en détention directe	Capitaux propres au 31.12.2023 hors résultat	Résultat estimé du dernier exercice clos	Chiffre d'Affaires du dernier exercice clos	Dividendes reçus en 2023	Provisions pour risque filiale 31.12.2023
FILIALES :						
Société françaises						
Thales Alenia Space France	100,00%	932 406	(93 939)	1 408 787	-	-
Sociétés étrangères						
TAS Italia	100,00%	465 809	72 771	940 009	31 347	-
TAS Deutschland (social 2022)	100,00%	1 068	1 826	14 318	-	-
TAS UK (social 2022, 1 EUR = 0,88693 GBP)	100,00%	(39 952)	(16 624)	41 419	-	(86 001)
TAS Polska (social 2022, 1 EUR = 4,6808 PLN)	100,00%	(741)	(672)	994	-	-
TAS Schweiz (social 2023, 1 EUR = 0,926 CHF)	100,00%	10 038	(2 498)	17 410	-	-
TAS US (social 2022, 1 EUR = 1,0666 USD)	100,00%	1 138	256	-	-	-
PARTICIPATIONS :						
dans sociétés françaises :						
dans sociétés étrangères :						
NORTHSTAR (social 2022, 1 EUR = 1,444 CAD)	7,40%	(1 246)	(13 526)	510	-	-

Titre de participations, Dividendes et provisions risques Filiales

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS en Keuros	Valeur brute au 31.12.2023	Provisions au 31.12.2023	Net au 31.12.2023	Dividendes reçus en 2023	Provisions pour risque filiale 31.12.2023
FILIALES :					
Société françaises					
Thales Alenia Space France	1 150 000	151 829	998 171	-	-
Sociétés étrangères					
TAS Italia	380 000	-	380 000	31 347	-
TAS Deutschland	7 300	-	7 300	-	-
TAS UK	6 140	6 140	-	-	(86 001)
TAS Polska	131	131	-	-	-
TAS Schweiz	17 292	17 292	-	-	-
TAS US Investment	2 426	2 426	-	-	-
TAS Luxembourg	1 332	-	1 332	-	-
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :					
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA) (2)	4 336	-	4 336	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 957	177 818	1 391 139	31 347	(86 001)

NOTE 13 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

DESCRIPTION	Montant 31.12.2023	Montant 31.12.2022
Engagements donnés		
Commerciaux (1) (2) (3) (4) (5) (6)	47 132	10 795
Cessions de créances commerciales Administratifs (cautions douanières et autres)		
TOTAL engagements donnés	47 132	10 795
Engagements reçus		
Commerciaux		
TOTAL engagements reçus	0	0

- (1) Au bénéfice de APT Satellite Company Limited et pour le compte de la filiale Thales Alenia Space France, le 14 Mai 2012, à hauteur de 5 715 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Mai 2027.
- (2) Au bénéfice de China Satellite Communications Company Limited et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, le 28 Janvier 2013, à hauteur de 5 080 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Janvier 2028.
- (3) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 6 960 K€, date d'expiration prévisionnelle le 30 octobre 2025.
- (4) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 3 300 K€, date d'expiration prévisionnelle le 17 juin 2027.
- (5) Au bénéfice de l'EUSPA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 6 348 K€, date d'expiration prévisionnelle le 31 décembre 2026.
- (6) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 19 730 K€, date d'expiration prévisionnelle le 26 octobre 2026.

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de filiales dans le cadre de contrats à long terme.



Thales Alenia Space
Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Thales Alenia Space

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Thales Alenia Space,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Thales Alenia Space relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil de surveillance.

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 28 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Vincent Gauthier

THALES ALENIA SPACE S.A.S.

COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2023

TABLE DES MATIERES

BILAN – ACTIF	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT.....	5
NOTES ANNEXES AUX COMPTES.....	7
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	7
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	8
Note 3 - Faits majeurs.....	8
Note 4 – Relations intra-Groupe.....	9
Note 5 - Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice.....	9
Note 6 – Actif immobilisé	10
Note 7 – Etat des créances et des dettes	12
Note 8 – Capitaux propres.....	13
Note 9 – Chiffre d'affaires.....	13
Note 10 – Résultat financier	14
Note 11 – Résultat exceptionnel	14
Note 12 - Tableaux des filiales et participations	15
Note 13 – Engagements hors bilan.....	16

BILAN – ACTIF

En k€

LIBELLES	31.12.2023			31.12.2022
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	0	0	0	0
Fond commercial	0	0	0	0
Immobilisations corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations financières				
Participations	1 568 957	177 818	1 391 139	1 390 445
Créances rattachées à des participations	129 430	121 875	7 555	4 455
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	1 698 387	299 693	1 398 694	1 394 900
Stocks	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances d'exploitation ⁽¹⁾				
Créances clients et comptes rattachés	7 394	0	7 394	10 457
Créances diverses	123 630	0	123 630	165 541
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	101
Charges constatées d'avance	95	0	95	54
TOTAL ACTIF CIRCULANT	131 119	0	131 119	176 154
Ecart de conversion - Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	1 829 506	299 693	1 529 813	1 571 054

BILAN - PASSIF

En k€

LIBELLES	31.12.2023	31.12.2022
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	918 038	918 038
Prime d'émission	422	422
Ecart de réévaluation	0	0
Réserves		
Réserve légale	70 163	63 052
Réserve statutaire	0	0
Réserves réglementées	0	0
Réserve libre	0	0
Report à nouveau	144 790	144 303
Résultat de l'exercice	-13 573	142 245
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 119 840	1 268 059
Provisions pour risques	86 001	45 402
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	86 001	45 402
Dettes financières ⁽¹⁾		
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	184 891	114 625
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Dettes d'exploitation ⁽¹⁾		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 735	13 651
Dettes fiscales et sociales	142	428
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes diverses	120 604	118 589
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL PASSIF CIRCULANT	316 372	247 292
Ecart de conversion - Passif	7 600	10 300
TOTAL GENERAL	1 529 813	1 571 054

COMPTE DE RESULTAT

En k€

Libellés	31.12.2023	31.12.2022
Produits des activités annexes	73 338	68 389
Chiffre d'affaires	73 338	68 389
Reprises sur provisions pour risques et charges	0	0
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	282	78
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	73 620	68 467
Achats de sous-traitance	54 541	49 531
Impôts, taxes et versements assimilés	126	131
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges d'exploitation	19 286	19 370
Total charges d'exploitations	73 953	69 032
BÉNÉFICE (PERTE) D'EXPLOITATION	-333	-564
Dividendes reçus	31 347	160 303
Intérêts et autres produits financiers	7 350	3 572
Autres intérêts et produits assimilés	61	370
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Différences positives de change	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total produits financiers	38 758	164 245
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	5 861	14 792
Intérêts et charges assimilées	5 538	2 479
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total charges financières	11 399	17 271
RESULTAT FINANCIER	27 359	146 974
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	27 026	146 410
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises de provision et transferts de charges	0	0
Total produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	40 599	4 165
Total charges exceptionnelles	40 599	4 165
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-40 599	-4 165
Impôts sur les bénéfices	-	-
BENEFICE (PERTE)	-13 573	142 245

ANNEXES AU BILAN

31 DECEMBRE 2023

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les notes en annexe font partie intégrante des comptes de la société.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Tous les montants figurant dans ces notes sont exprimés en K euros (K€), à l'exception des informations relatives aux effectifs et au nombre d'actions.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Monnaie de tenue de la comptabilité

L'unité monétaire de tenue de la comptabilité et de présentation des documents légaux est l'Euro.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations est constituée du coût d'achat des titres hors frais accessoires. Les titres acquis en devises sont enregistrés au prix d'acquisition converti en euros au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture.

Des provisions pour dépréciation et/ou pour risques sont constituées, le cas échéant, à hauteur de la différence négative constatée entre la valeur d'usage et la valeur brute des titres détenus.

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : le calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cashflows futurs, la revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision ainsi imputées à la rubrique "Participations" à due concurrence du coût d'acquisition puis successivement, aux rubriques "Créances diverses" à l'actif du bilan et "Provisions pour risques " au passif du bilan au-delà de la valeur brute des titres.

Comptabilisation des opérations en devise

Au bilan :

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'écart de conversion à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les transactions en devises sont enregistrées selon le cas pour leur contre-valeur au cours de la transaction ou au cours de couverture.

Les écarts de change sur dettes et créances en devises font l'objet de provisions pour pertes de change. Toutefois, lorsqu'un emprunt en devise est affecté à l'acquisition d'immobilisations dans la même devise, la couverture de ces actifs par les emprunts y afférant tient lieu de garantie de change, et dès lors, conformément au Plan Comptable Général art. 342-6, il n'est pas constitué de provision pour perte latente attachée aux emprunts affectés.

Intégration fiscale

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont considérées comme une simple économie de trésorerie du fait qu'elles bénéficieront aux sociétés intégrées déficitaires du jour où elles seront redevenues bénéficiaires.

Les économies réalisées par le groupe non lié aux déficits telles que correctifs, crédits d'impôt des déficitaires, sont également conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont constatées en produits ou en charges.

Thales Alenia Space SAS est seul redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le groupe d'intégration.

En conséquence :

- Les filiales intégrées et Thales Alenia Space SAS supportent leur propre charge d'impôt,
- Thales Alenia Space SAS conserve l'économie globale ou supporte le surplus d'impôt engendré par le groupe d'intégration fiscale,
- L'économie d'impôt réalisée correspondant aux déficits constitue une simple économie de trésorerie jusqu'au jour où les filiales déficitaires redeviendront bénéficiaires.

Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les méthodes d'évaluation et de présentation retenues pour établir les comptes de l'année 2023 sont comparables à celles retenues à fin 2022.

NOTE 3 - FAITS MAJEURS

Activité TELECOM

TAS n'a pas gagné de nouveau contrat Télécom en 2023 mais les négociations se poursuivent pour en gagner sur 2024. En ligne de mire la constellation IRIS². Les députés européens ont voté, mardi 14 février 2023, à quasi-unanimité, en faveur de la future constellation de satellites Iris², qui doit doter les pays de l'Union européenne de leur propre réseau de satellites de distribution de haut débit.

Concernant Telesat, TAS avait été sélectionné pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. En 2022 les discussions sur le financement de cette constellation se poursuivait et concernait une constellation réduite à 198 satellites. En 2023 Telesat a choisi MDA pour produire une constellation de 198 satellites, terminant la collaboration entamée avec Thales Alenia Space.

TAS et le ministère mongol du Développement numérique et des Communications ont signé en Octobre 2023 un accord historique pour construire un système national mongol de télécommunications par satellite. Il offrira à tous les habitants du pays une meilleure connectivité internet, ce qui renforcera le partenariat stratégique entre la Mongolie et la France. TAS sera chargé de construire un satellite de très hautes performances en bande Ku, qui sera baptisé Chinggis Sat en hommage au héros national Gengis Khan. Une fois mis à poste, ce satellite fournira une connectivité internet haut débit à travers tout le pays, y compris dans les zones blanches rurales et au profit des populations nomades. Il offrira un accès facilité et élargi à des services tels que la télémédecine, la formation en ligne et la dématérialisation des services publics, et soutiendra la croissance de secteurs à haute valeur ajoutée de l'économie nationale.

Activité OBSERVATION et NAVIGATION

L'activité Navigation France continue à se comporter comme prévue, soutenue par les commandes institutionnelles avec l'Agence spatiale européenne (ESA), agissant au nom de l'Agence de l'Union européenne pour le programme spatial (EUSPA), et de l'Union européenne représentée par la Commission européenne, pour concevoir et réaliser, avec ses partenaires européens, le segment sol de mission de Galileo 2ème Génération (G2G) et apporter un support technique à l'ingénierie du système. Sur EGNOS, un contrat de maintenance pour quatre années a été signé en 2022 lié à une phase de « Life Extension » pour pallier aux retards d'ADS sur EGNOS V3.

Dans le domaine de l'Observation, le programme IRIS a été confié par la Direction générale de l'armement [DGA] à Airbus Defence & Space et à TAS. TAS a pris des commandes complémentaires sur le programme européen Meteosat Third Generation [MTG], ainsi que sur les programmes i-Habitat, CO2M, Chime, Cristal et Plato.

NOTE 4 – RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales à fin décembre 2023, et les comptes sont consolidés selon « l'equity method » dans les comptes du groupe Leonardo.

La société participe, en qualité de holding intermédiaire portant les activités spatiales des groupes Thales et Leonardo, aux conventions « Agreement Cost Sharing » et « Mark and Trade name License Contract ».

La société s'est déclarée auprès de l'administration fiscale comme maison mère du périmètre d'intégration fiscale regroupant la holding et la filiale Thales Alenia Space France.

Par ailleurs, la trésorerie de la société est intégrée à la trésorerie centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement à court terme de l'activité, par le biais d'une avance rémunérée.

Enfin, les financements à moyen et long terme sont assurés par les groupes Thales et Leonardo.

NOTE 5 - EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'activité spatiale bénéficie de perspectives de croissance favorables dans l'essentiel de ses activités notamment l'observation, l'exploration, la navigation, les télécommunications militaires ainsi que les services. Cependant, l'activité des télécommunications commerciales est confrontée à une situation perturbée du fait d'une demande structurellement plus faible. C'est pourquoi le Groupe a annoncé début mars un projet d'adaptation de Thales Alenia Space, concernant 1 300 postes, dont 1 000 en France, qui seront redéployés au sein du Groupe, et ce, sans départ contraint. Ce redéploiement se fera sur les années 2024 et 2025 en concertation avec les instances représentatives des salariés.

NOTE 6 – ACTIF IMMOBILISE

Etat de l'actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2022	Acquisitions	Cessions, Pertes	Transferts	Valeur au 31.12.2023
FILIALES :					
Société françaises					
Thales Alenia Space France	1 150 000	-	-	-	1 150 000
Sociétés étrangères					
Thales Alenia Space Italia	380 000	-	-	-	380 000
Thales Alenia Space Belgium	0	-	-	-	0
Thales Alenia Space Espana	0	-	-	-	0
Thales Alenia Space Deutschland	7 300	-	-	-	7 300
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	2 426	-	-	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	638	695	-	-	1 332
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :	-	-	-	-	-
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA)	4 336	-	-	-	4 336
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 263	695	-	-	1 568 957
CREANCES RATTACHEES :					
Thales Alenia Space France	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	12 694	6 204	-	-	18 898
Thales Alenia Space US Investment	105 233	2 633	-	-	107 866
Northstar	-	-	-	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	119 979	8 837	-	-	128 816
intérêts courus sur créances de participations	491	124	-	-	614
TOTAL IMMOBILISATIONS	1 688 732	9 655	-	-	1 698 387

Etat des provisions sur actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2022	Dotations	Reprises	Valeur au 31.12.2023
Filiales				
Sociétés françaises				
Thales Alenia Space France	151 829	-	-	151 829
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	2 426	-	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	-	-	-	-
Participations				
Dans des sociétés françaises	-	-	-	-
Dans des sociétés étrangères	-	-	-	-
Northstar	-	-	-	-
Total Filiales et Participations	177 818	-	-	177 818
Créances rattachées :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	8 239	3 105	-	11 344
Thales Alenia Space US Investment	105 724	2 756	-	108 480
Northstar	-	-	-	-
Total Créances rattachées	116 015	5 861	-	121 875
TOTAL IMMOBILISATIONS	293 832	5 861	-	299 693

NOTE 7 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Créances

En k€

RUBRIQUES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés	7 394	7 394	-
Etat	123 173	31 008	92 166
TOTAL	130 567	38 402	92 166

Dettes

Les dettes sont ventilées par échéance dans le tableau ci-après, à l'exception des avances encaissées sur commande en cours :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2024	2024 à 2028	Au-delà de 2028
Dettes financières				
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses	184 891	184 891	-	-
Total Dettes financières	184 891	184 891	-	-
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 735	10 735	-	-
Dettes fiscales et sociales	142	142	-	-
Groupe	120 032	27 866	92 166	-
Autres dettes diverses	572	572	-	-
Dettes d'exploitation et autres	131 481	39 315	92 166	-
TOTAL	316 371	224 206	92 166	-

Les charges à payer et les produits à recevoir sont rattachés aux postes correspondants :

En k€

CHARGES A PAYER	Au 31.12.2023	Au 31.12.2022
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	10 358	13 399
Dettes fiscales et sociales	121	403
Autres dettes	-	-
TOTAL	10 479	13 802

En k€

PRODUITS A RECEVOIR	Au 31.12.2023	Au 31.12.2022
Créances rattachées à des participations	614	491
Autres immobilisations financières	-	-
Autres créances	10 992	13 176
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
TOTAL	11 605	13 667

NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2022	Affectation du Résultat 2022	Résultat Exercice 2023	Capitaux Propres au 31.12.2023 avant affectation
Capital (61 202 500 actions de 15 €)	918 038	-	-	918 038
Prime d'émission, de fusion, d'apport	422	-	-	422
Réserve légale	63 052	7 112	-	70 164
Report à nouveau	144 303	487	-	144 790
Distribution Dividende	-	134 645	-	-
Résultat de l'exercice	142 245	(142 245)	(13 573)	(13 573)
CAPITAUX PROPRES	1 268 060	-	(13 573)	1 119 841

NOTE 9 – CHIFFRE D'AFFAIRES

En k€

Secteur d'activité	2023	2022
Ventes de services		
Prestations de services aux filiales	73 338	68 389

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

En k€	2023	2022
Produits financiers de participations	31 347	160 303
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	7 350	3 572
Autres intérêts et produits assimilés	61	370
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Dotations financières aux amortissements et provisions	(5 861)	(14 792)
Intérêts et charges assimilées	(5 538)	(2 479)
Différences de change	-	-
Résultat financier	27 360	146 974

NOTE 11 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En k€	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en gestion	-	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (1)	(40 599)	(4 165)
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en gestion	-	-
Reprise sur dépréciations et provisions (2)	-	-
Résultat exceptionnel	(40 599)	(4 165)

NOTE 12 - TABLEAUX DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En k€

FILIALES en k euros	Quote-part de capital en détention directe	Capitaux propres au 31.12.2023 hors résultat	Résultat estimé du dernier exercice clos	Chiffre d'Affaires du dernier exercice clos	Dividendes reçus en 2023	Provisions pour risque filiale 31.12.2023
FILIALES :						
Société françaises						
Thales Alenia Space France	100,00%	932 406	(93 939)	1 408 787	-	-
Sociétés étrangères						
TAS Italia	100,00%	465 809	72 771	940 009	31 347	-
TAS Deutschland (social 2022)	100,00%	1 068	1 826	14 318	-	-
TAS UK (social 2022, 1 EUR = 0,88693 GBP)	100,00%	(39 952)	(16 624)	41 419	-	(86 001)
TAS Polska (social 2022, 1 EUR = 4,6808 PLN)	100,00%	(741)	(672)	994	-	-
TAS Schweiz (social 2023, 1 EUR = 0,926 CHF)	100,00%	10 038	(2 498)	17 410	-	-
TAS US (social 2022, 1 EUR = 1,0666 USD)	100,00%	1 138	256	-	-	-
PARTICIPATIONS :						
dans sociétés françaises :						
dans sociétés étrangères :						
NORTHSTAR (social 2022, 1 EUR = 1,444 CAD)	7,40%	(1 246)	(13 526)	510	-	-

Titre de participations, Dividendes et provisions risques Filiales

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS en Keuros	Valeur brute au 31.12.2023	Provisions au 31.12.2023	Net au 31.12.2023	Dividendes reçus en 2023	Provisions pour risque filiale 31.12.2023
FILIALES :					
Société françaises					
Thales Alenia Space France	1 150 000	151 829	998 171	-	-
Sociétés étrangères					
TAS Italia	380 000	-	380 000	31 347	-
TAS Deutschland	7 300	-	7 300	-	-
TAS UK	6 140	6 140	-	-	(86 001)
TAS Polska	131	131	-	-	-
TAS Schweiz	17 292	17 292	-	-	-
TAS US Investment	2 426	2 426	-	-	-
TAS Luxembourg	1 332	-	1 332	-	-
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :					
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA) (2)	4 336	-	4 336	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 957	177 818	1 391 139	31 347	(86 001)

NOTE 13 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

DESCRIPTION	Montant 31.12.2023	Montant 31.12.2022
Engagements donnés		
Commerciaux (1) (2) (3) (4) (5) (6)	47 132	10 795
Cessions de créances commerciales Administratifs (cautions douanières et autres)		
TOTAL engagements donnés	47 132	10 795
Engagements reçus		
Commerciaux		
TOTAL engagements reçus	0	0

- (1) Au bénéfice de APT Satellite Company Limited et pour le compte de la filiale Thales Alenia Space France, le 14 Mai 2012, à hauteur de 5 715 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Mai 2027.
- (2) Au bénéfice de China Satellite Communications Company Limited et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, le 28 Janvier 2013, à hauteur de 5 080 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Janvier 2028.
- (3) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 6 960 K€, date d'expiration prévisionnelle le 30 octobre 2025.
- (4) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 3 300 K€, date d'expiration prévisionnelle le 17 juin 2027.
- (5) Au bénéfice de l'EUSPA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 6 348 K€, date d'expiration prévisionnelle le 31 décembre 2026.
- (6) Au bénéfice de l'ESA et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, à hauteur de 19 730 K€, date d'expiration prévisionnelle le 26 octobre 2026.

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de filiales dans le cadre de contrats à long terme.