RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 27735
Numéro SIREN : 519 032 171
Nom ou dénomination : ArianeGroup Holding

Ce dépôt a été enregistré le 21/04/2021 sous le numéro de dépôt 27850

MAZARS ERNST & YOUNG et Autres

ArianeGroup Holding

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense cedex
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ArianeGroup Holding

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ArianeGroup Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions collectives des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ArianeGroup Holding relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

- Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Les titres de participation figurent à l'actif de votre société pour une valeur nette de 2 976 m€. La note 1.4 de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels précise les méthodes retenues pour la comptabilisation de ces titres ainsi que l'approche retenue pour évaluer les dépréciations. Nous avons examiné la méthodologie retenue et apprécié le caractère raisonnable des estimations utilisées par votre société pour réaliser le test d'évaluation, tel que décrit dans la note 1.4 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires 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.

Paris-La Défense, le 2 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS	ERNST & YOUNG et Autres
Christophe Berrard	Jean-Christophe Goudard

COMPTES ANNUELS au 31/12/2020

ArianeGroup Holding SAS
7 Quai André Citroën 75015 PARIS

Sommaire

BILAN 3
Bilan - Actif 4
Bilan - Passif 5
COMPTE DE RESULTAT 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
ANNEXES 9
Faits caractéristiques 10
Règles et méthodes comptables 12
INFORMATIONS SUR BILAN 15
Immobilisations 16
Amortissements 17
Filiales et participations 18
Liste filiales et participations 19
Etat des échéances 20
Sociétés liées & participations 21
Charges & Produits Constatés d'Avance 22
Charges à Payer & Produits à Recevoir 23
Capital Social 24
Variation des capitaux propres 25
INFORMATIONS COMPTE DE RESULTAT 26
Provisions inscrites au bilan 27
Ventilation Chiffre d'affaires 28
Charges et produits exceptionnels 29
Charges et produits financiers 30
ETATS ANNEXES 31
Engagements de Fin de Carrière 32
Engagements hors bilan 33
Ventilation de l'impôt 34
Effectif Moyen 35

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	40		40	40
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***40***		***40***	***40***
Terrains				
Constructions	812	350	462	548
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	737	417	321	413
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***1 549***	***766***	***783***	***961***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 119 290	143 722	2 975 568	3 732 441
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	276		276	271
TOTAL immobilisations financières	***3 119 565***	***143 722***	***2 975 843***	***3 732 711***
Total Actif Immobilisé (II)	***3 121 155***	***144 489***	***2 976 666***	***3 733 712***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 565	2 015	2 550	14 773
Autres créances	557 032		557 032	517 309
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***561 596***	***2 015***	***559 582***	***532 082***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	159 092		159 092	153 876
TOTAL Disponibilités	***159 092***		***159 092***	***153 876***
Charges constatées d'avance	0		0	109
Total Actif Circulant (III)	***720 689***	***2 015***	***718 674***	***686 068***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***3 841 844***	***146 503***	***3 695 341***	***4 419 780***

Bilan passif

Exprimé en K€

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 374 091	374 091	374 091
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		3 289 007	3 289 007
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		5 380	5 380
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves		**5 380**	**5 380**
Report à nouveau		(18 753)	(126 666)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**(11 114)**	**107 912**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		82	73
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***3 638 691***	***3 649 797***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		1 109	1 109
Provisions pour charges		4 509	5 177
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***5 618***	***6 286***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		
TOTAL Dettes financières			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 295	6 647
Dettes fiscales et sociales		3 751	11 636
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		39 985	745 416
TOTAL Dettes d'exploitation		***51 031***	***763 698***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***51 031***	***763 698***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***3 695 341***	***4 419 780***

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2020			31/12/2019
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services			17 259	1 842	19 101	25 469
Chiffres d'affaires nets			***17 259***	***1 842***	***19 101***	***25 469***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					1 658	2 744
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***20 759***	***28 213***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					5	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						
Autres achats et charges externes					18 593	23 946
Impôts, taxes et versements assimilés					780	318
Salaires et traitements					4 862	5 292
Charges sociales					2 130	2 189
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			188	190
		Dotations aux provisions				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions			2 015	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			822	2 340
Autres charges					215	0
Total des charges d'exploitation (II)					***29 609***	***34 276***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					(8 850)	(6 063)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						113 414
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés					90	164
Reprises sur provisions et transferts de charges					107	
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)					***197***	***113 578***
Dotations financières aux amortissements et provisions					5 072	229
Intérêts et charges assimilées					14	73
Différences négatives de change					108	80
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					***5 194***	***382***
RÉSULTAT FINANCIER					(4 997)	113 197
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					(13 847)	107 134

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	2	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***2***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	121	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11	14
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***136***	***14***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**(133)**	**(14)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(2 866)	(793)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***20 959***	***141 792***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***32 073***	***33 880***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***(11 114)***	***107 912***

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2020 – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

1.1 Présentation de l'activité du Groupe et de la Société au cours de l'exercice

1.1.1 Activité du Groupe

a) Corporate

Les faits marquants du Groupe ont été les suivants :

Le Conseil d'administration de la Société a autorisé les opérations suivantes :

- la dissolution d'ASL VT par transmission universelle de son patrimoine à la Société(autorisation : février 2020 ; réalisation : août 2020) ;
- le renouvellement des mandats d'administrateurs de MM. Eric Dalbiès, Bernard Delpit, Antoine Bouvier et Lars Immisch et la nomination de MM. Xavier Tardy et Martin Sion en remplacement de MM. Julian Whitehead et Jacques Serre respectivement (avril 2020) ;
- la signature d'un accord de coopération entre ArianeGroup et Engie concernant les technologies de liquéfaction hydrogène et la contribution d'ArianeGroup au projet HYPERION pour la DGAC (juin 2020) ;
- la dépréciation des actifs incorporels liés au programme Ariane 6 à hauteur de 231 m€ ;
- la nomination au Comité Exécutif d'ArianeGroup de Mme Florence Gallois en remplacement de M. Philippe Pastor à compter du 1er septembre 2020 (juillet 2020) ;
- la cessation des activités sécurité automobile en France situées sur site de St Médard en Jalles (septembre 2020) ;
- la mise en œuvre de mesures d'activité partielle longue durée (APLD pour ArianeGroup SAS et "Kurzarbeit" pour ArianeGroup GmbH), à compter du 1er trimestre 2021, ainsi que le lancement d'un projet de nouvelle organisation, avec mise en œuvre au 1er juillet 2021, sous réserve des processus d'information consultation auprès des instances représentatives du personnel (octobre 2020) ;
- l'extension jusqu'au 31 décembre 2023 de la validité de la lettre de confort initialement émise par la Société au profit d'ArianeGroup GmbH jusqu'à fin 2021

La phase 2 du projet de transformation "Ambition", lancée en 2019, et axée autour de l'optimisation des coûts et la préparation du futur s'est achevée. Les principaux objectifs en ont été atteints mais, en raison de la crise et de la concurrence accrue, le lancement d'un nouveau projet, dit "Shift", a été acté à partir de 2021 ;
Une revue détaillée du plan stratégique d'ArianeGroup a été menée et elle a conduit l'entreprise à arrêter certaines activités, tout en identifiant ses axes de développement majeurs (dit "Key Strategic Initiatives") au sein desquels figurent notamment la valorisation des compétences d'ArianeGroup dans le domaine de l'Hydrogène.
L'impact de la crise COVID-19 sur l'activité du Groupe est détaillé au paragraphe 1.1.2.

1.1.2 Conséquences de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité de la Société

Les conséquences de la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19 sur l'activité du Groupe en 2020 ont été les suivantes :

- L'activité de l'ensemble des sites d'ArianeGroup a été suspendue le 17 mars lors du 1er confinement national décrété par le gouvernement français. Un plan de continuité de l'activité a été mis en place en France et en Allemagne afin d'identifier l'ensemble des activités dites "critiques" (parmi lesquelles le soutien à la dissuasion) et "essentielles" et d'en assurer le redémarrage progressif ;

- Après l'arrêt de mi-mars, environ trois quarts des activités avaient repris à fin avril et les dernières activités nécessitant un temps de redémarrage plus long ont pu reprendre courant mai. La moitié des fournisseurs sur les programmes Civils et Défense étaient ouverts ou partiellement ouverts à fin Avril 2020 et des retards sur les livraisons ont impacté l'activité. Les activités avec un cycle industriel de redémarrage long ou requérant une maîtrise accrue des risques sécurité n'ont redémarré que mi-mai. Particulièrement impacté par l'épidémie en Guyane, le Centre Spatial Guyanais n'a rouvert que fin mai,

- En l'absence de confinement national, les sites allemands d'ArianeGoup n'ont pas fermé mais ont dû réduire leur activité en raison de l'impact de la crise sur les fournitures des sous-traitants et partenaires industriels et de la mise en œuvre des mesures sanitaires ;

- Les filiales d'ArianeGroup ont été impactées de manière similaire. La plupart ont dû arrêter leur activité lors du confinement de mars 2020 (mise en œuvre des mesures sanitaires) et ont été affectées par des défaillances de leurs fournisseurs.

Les mesures suivantes ont été mises en œuvre pour faire face à la situation :

- La plupart des salariés d'ArianeGroup SAS ont été mis en situation d'activité partielle dès le début du confinement mi-mars. Seuls les employés travaillant sur la gestion de crise et la mise en place de mesures sanitaires et sur les activités critiques ont été maintenus en activité (soit environ 15% des employés en activité semaine 13). Des mesures de "Kurzarbeit" (activité partielle) ont également été mises en place pour les salariés ArianeGroup GmbH ;

- Afin de faciliter le retour au travail des équipes, et ce en priorité pour les activités critiques et essentielles, les mesures suivantes ont été prises par les sites français et allemands : (i) déploiement massif d'outils de télétravail pour tous les postes le permettant, (ii) analyse des postes de travail pour l'ensemble des salariés sur site avec mise en place des mesures sanitaires et de distanciation nécessaires

- A mi-avril, 69% des équipes ArianeGroup SAS et 85% des équipes ArianeGroupGmbH avaient repris leur activité, soit sur site, soit en télétravail. Des mesures de congés et de RTT imposées aux salariés ArianeGroup SAS dont l'activité n'avait pas repris ont été mises en œuvre en mai.

1.1.3 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- ASL VT (SAS), filiale à 100%, a transféré l'intégralité de ses actifs à ArianeGroup Holding dans le cadre d'une opération de Transmission Universelle de Patrimoine, avec pour effet une dissolution sans liquidation d'ASL VT au 11 août 2020 et une radiation effective le 24 août 2020.

- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la Société a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe. Le Comité Exécutif d'ArianeGroup a adopté une nouvelle version de la directive "Affiliates Monitoring Guidelines" clarifiant la gouvernance des filiales et décidé de la politique harmonisée de facturation des services rendus par ArianeGroup Holding aux filiales et participations du Groupe qui sera mise en œuvre à compter de 2021.

- Devoir de vigilance : le rapport 2020 rend compte de la politique du Groupe sur les sujets visés par la loi du 27 mars 2017, des actions menées au cours de l'exercice 2020 et des objectifs planifiés pour l'avenir.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Les évènements majeurs suivants sont intervenus :

- le programme d'amélioration "SHIFT" a été lancé début 2021 en accompagnement d'un projet de réorganisation de l'entreprise : une organisation matricielle axée sur les compétences métiers viendra se substituer à une organisation par "clusters" orientée produits. Les bénéfices attendus sont une meilleure diffusion de la culture orientation client dans l'organisation, et l'optimisation des interfaces programmes/opérations. Les processus de consultation des instances représentatives du personnel sont en cours en France et en Allemagne visant à une mise en oeuvre effective de la nouvelle organisation début juillet 2021.

- Mi-février 2021, un schéma de financement permettant de consentir un paiement différé à un client d'Arianespace a été mis en place entre Arianespace et la BEI pour un montant d'environ 88M€ avec le cautionnement solidaire de la Société. Cette opération avait été autorisée par le Conseil d'administration de la Société en décembre 2020.

1.3 Évolution prévisible de la situation du Groupe et de la Société

- 3 lancements Ariane 5, 9 lancements Soyuz et 3 lancements Vega sont prévus en 2021.

- La poursuite du programme de développement d'Ariane 6, va se traduire par un enchaînement de tests et de réceptions pour assurer un vol inaugural au premier semestre 2022.

- Les activités de défense se poursuivront dans le respect des marchés passés par la DGA.

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020
dont le total est de 3 695 340,61 K€ et le résultat s'élève à -11 114 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2020 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 publié par arrêté du 26 décembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 ainsi qu'avec les avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et de l'Autorité des Normes 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives.
Sauf mention, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 - IMMOBILISATIONS

1 -1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement le nom de marque "Ariane", acquis au cours de l'exercice 2016.

Amortissements

Ni amortissement ni dépréciation est pratiqué à la fin de cet exercice.

1 -2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition historique ou de production (hors frais financiers) diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont basés sur les durées d'utilité des actifs et calculés suivant le mode linéaire ou dégressif. Les taux appliqués prorata temporis sont détaillés ci-dessous :

- Constructions : entre 15 et 40 ans,
- Installations techniques : entre 10 et 20 ans,
- Matériel, outillage : entre 5 et 15 ans,
- Autres immobilisations : entre 3 et 15 ans.

Les immobilisations acquises figurant à l'actif du bilan sont amorties selon le mode linéaire.
La différence entre l'amortissement total et l'amortissement linéaire est considérée comme dérogatoire et figure au passif au poste provision réglementée.

Pour les immobilisations apportées au 30.06.2016, la durée résiduelle d'amortissement a été conservée

1 -3 Test de dépréciation (immobilisations corporelles et incorporelles) :

Si à la clôture des comptes, il existe un indice de perte de valeur sur un actif, la société effectue un test de dépréciation.

Une dépréciation est comptabilisée en compte de résultat lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle étant la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'utilité.

La valeur vénale est définie comme le montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie. La valeur d'utilité est estimée sur la base d'une actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, sur la base d'un taux de référence qui reflète le coût moyen pondéré du capital pour le Groupe.

1 -4 Immobilisations financières :

Les titres de participaions sont évalués au coût d'achat ou à la valeur de souscription. Des provisions pour dépréciations sont constituées à raison des moins-values latentes. Ces provisions sont évaluées à la quote part nette de la filiale lorsqu'il n'y a aucun élément prévisionnel de résultat. Dans le cas de données prévisionnelles de résultats futurs, une valorisation actualisée est mise en équivalence avec le montant investi.
Les prêts et autres immobilisations financières font l'objet de dépréciations si leur caractère recouvrable est incertain.

2 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les risques et les charges identifiés jusqu'à la date de l'arrêté des comptes ont été couverts par des provisions et notamment :

- Les engagements au titre des indemnités de fin de carrière (voir paragraphe 3),
- Les engagements au titre des médailles du travail (voir paragraphe 4).

3 - ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les indemnités de départ, prestations et charges assimilées sont calculées dans le respect :

- De la Convention Collective de la métallurgie,
- Des différents accords d'entreprise.

Ces régimes à prestations définies font l'objet d'une évaluation actuarielle annuelle par un actuaire externe selon la méthode des unités de crédits projetés.
Les engagements ainsi évalués, net des éventuels actifs de couverture, font l'objet d'une provision au passif du bilan.
Au 31 décembre 2020 , les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

	AGH SAS
Taux d'inflation	1,70%
Taux d'actualisation	0,50%
Table de mortalité	Table TV 2014-2016
Age de départ en retraite	64 ans
Taux de charges sociales	50%

Taux d'évolution salariale	
De 20 à 26 ans	2,60%
De 27 à 40 ans	3,00%
De 41 à 50 ans	2,60%
De 51 à 59 ans	2,30%
De 60 à 64 ans	1,50%

Taux de revalorisation des salaires :

Les taux ont été uniformisés sur la base d'une étude effectuée par la Direction des Ressources Humaines.

Tables de mobilité :

Les taux annuels moyens de mobilité ont également été uniformisés sur la base de l'historique des départs des exercices 2017 à 2019, en retenant des taux distincts pour les cadres et les non cadres.

L'écart actuariel déterminé est reconnu directement durant l'année de survenance par compte de résultat.

4 - PROVISIONS POUR MEDAILLE DU TRAVAIL

L'entreprise comptabilise une provision sur les médailles du travail conformément à la Recommandation CNC n° 03-R.01 (avis CNC n°2004-05, §2).

La provision est calculée:

- sur la base des salariés présents au 31 décembre 2020,
- au fur et à mesure du temps de présence des salariés, en fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille,
- en prenant en compte la gratification qui correspond à l'échelon à venir,
- en considérant que tous les salariés demandent la médaille du travail,
- en actualisant les montants.

L'écart actuariel déterminé est reconnu directement durant l'année de survenance par compte de résultat.

5 - UTILISATION D'ESTIMATIONS

Ces comptes sociaux impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant l'exercice. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des évènements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

L'usage des estimations ou hypothèses concerne en particulier :

- La valorisation des engagements de retraite et prestations assimilées,
- La valorisation des participations selon la méthode des DCF.

6 - CONSOLIDATION

ARIANEGROUP HOLDING SAS est l'entité consolidante du Groupe ARIANEGROUP.
Par ailleurs, ArianeGroup Holding étant contrôlée conjointement par :

- Airbus Group SE, 383 474 814 001 00, 30 Mendelweg CS Leiden Pays-Bas,
- Safran SA, 562 082 909 011 90, 2 Boulevard du Général Martial Valin, 75015 Paris.

Les comptes individuels de la Société sont consolidés par mise en équivalence dans les comptes consolidés des groupes Airbus et Safran.

7 - CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

8 - EVENEMENTS POST-CLOTURE

- Néant

9 - INTEGRATION FISCALE ET IMPOTS SUR LES BENEFICES

- La société a opté pour le régime d'intégration fiscale des Groupes défini par les articles 223A et suivants du Code Général des Impôts mis en place le 1er janvier 2017.
- ArianeGroup Holding SAS est tête de groupe de l'intégration fiscale. Les conventions d'intégration fiscale prévoient que la filiale calcule et comptabilise sa charge d'impôt selon le principe de la neutralité fiscale et règle sa dette d'impôts à ArianeGroup Holding SAS.
- Le groupe d'intégration fiscale est constitué des sociétés ArianeGroup SAS et ASL PROJ1 SAS.

INFORMATIONS SUR BILAN

Immobilisations

Exprimé en K€

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		***40***		
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui	812		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	719		10
	Emballages récupérables et divers	9		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)	***1 539***		***10***
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 871 270		0
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		271		5
	TOTAL (IV)	***3 871 541***		***5***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***3 873 120***		***15***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				***40***	
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui			812	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique			729	
	Emballages récupérables et divers			9	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)			***1 549***	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			751 980	3 119 290	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				276	
	TOTAL (IV)		***751 980***	***3 119 565***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***751 980***	***3 121 155***	

Amortissements

Exprimé en K€

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Installations générales, agencements	264	86		350
Installations techniques, matériels et outillages					
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers	306 8	102 0		408 9
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***578***	***188***		***766***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***578***	***188***		***766***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.		11			2		9
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.		***11***			***2***		***9***
Acquis. de titres							
TOTAL		**11**			**2**		**9**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 6

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU	ADRESSE				
Dénomination	SIREN	% de détention	N°	Voie	CP	Commune	Pays
ARIANEGROUP	519032247	100,00%	7	QUAI ANDRE CITROEN	75015	PARIS	FRANCE
ARIANEGROUP GMBH		100,00%	1	ROBERT-KOCH-STR	82014	TAUFKIRCHEN	ALLEMAGNE
ARIANESPACE PARTICIPATION	350012522	62,10%		BOULEVARD DE L'EUROPE	91000	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE
STARSEM	408751501	35,00%	2	RUE FRANCOIS TRUFFAUT	91080	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE
ASL PROJ1	824528129	100,00%	7	QUAI ANDRE CITROEN	75015	PARIS	FRANCE
SME CQ AST		75,50%	1	YANYUBANG ROAD		CAHOU INDUSTRIAL PARK XIANG CHENG	CHINE

Liste des filiales et des participations

Exprimé en K€

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
ARIANEGROUP	265 904	2 598 457	100,00%	2 680 200	2 680 200	176 410		1 937 338	29 661	
ARIANEGROUP GMBH	338	0	100,00%	295 368	295 368	52 500	40 000	251 086	-8 156	
ARIANESPACE PARTICIPATION	3 938	10 637	62.10%	138 702	0				126	
ASL PROJ1	20	-43	100,00%	20	0				-13	
SME CQ AST		804	75.5%	5 000	0			7 486	746	
Participations (10 à 50% du capital)										
STARSEM	1 310	868	35%					152 835	3 618	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Les données financières présentées dans le tableau des filiales et participations ci-dessus correspondent à des données relatives à l'exercice clos le 31/12/2020 non arrêtées et/ou non auditées

Etats des échéances des créances et des dettes

Exprimé en K€

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		276		276
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***276***		***276***
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances		4 565	4 565	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Securité sociale et autres organismes sociaux		0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	30 770	30 770	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 115	1 115	
	Autres impôts			
	Etat - divers	1	1	
Groupes et associés		524 916	524 916	
Débiteurs divers		229	229	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***561 596***	***561 596***	
Charges constatées d'avance		0	0	
TOTAL DES CREANCES		***561 873***	***561 597***	***276***
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		7 295	7 295		
Personnel et comptes rattachés		1 412	1 412		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		948	948		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 199	1 199		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	193	193		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		39 985	39 985		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***51 031***	***51 031***		
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Exprimé en K€

	Montant concernant les entreprises	
	avec un lien de participation > 50 %	avec un lien de participation <= 50%
Avances et acomptes versés sur immobilisations		
Incorporelles		
Corporelles		
Immobilisations financières		
Participations	3 119 290	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
	3 119 290	
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	814	1 434
Autres créances	222 140	302 776
Capital souscrit appelé non versé		
	222 955	**304 210**
Disponibilités		
Comptes courants financiers		
Dettes financières diverses		
Dettes rattachées à des participations		
Emprunts et dettes financières divers		
Comptes courants financiers		
Clients : avances et acomptes reçus		
Dettes fournisseurs	4 679	491
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	29 193	10 792
	33 872	**11 283**

Les transactions avec le groupe sont conclues à des conditions normales de marche.

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

Charges constatées d'avance	2020 Exploitation	2019 Exploitation
Loyers	0	72
Assurances	0	11
Honoraires	0	26
TOTAL	***0***	***109***

Charges à payer

Exprimé en K€

Charges à payer	2020 Montant	2019 Montant
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 282	2 292
Dettes fiscales et sociales	1 991	2 203
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	**4 272**	**4 495**

Produits à recevoir

Exprimé en K€

Produits à recevoir	2020 Montant	2019 Montant
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 365	1 102
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Disponibilités		
Total	**1 365**	**1 102**

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

Le capital social est fixé à la somme de 374 091,28 K€. Il est composé de 374 091 284 actions (1 € l'unité).

Le capital social de 374 091,28 K€ est entièrement libéré.

Les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après :

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	374 091 284			**374 091 284**	€ 1,00
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	**374 091 284**			**374 091 284**	

La répartition par principaux actionnaires est la suivante :

Rubriques	Pays	Nombre d'actions détenues	Montant en €	% détenu
Airbus Defence and Space Holding France SAS	France	187 045 642	187 045 642,00	50%
Safran SA	France	187 045 642	187 045 642,00	50%
TOTAL		***374 091 284***	***374 091 284,00***	***100%***

Variation des capitaux propres

Exprimé en K€

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Distribut. Dividendes	Clôture
Capital social ou individuel	374 091						374 091
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 289 007						3 289 007
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	5 380						5 380
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-126 666			**107 912**			-18 753
Résultat de l'exercice	107 912	-11 114		**-107 912**			-11 114
Subventions d'investissement	0		0				0
Provisions réglementées	73	9					82
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3 649 797**	**-11 106**	**0**				**3 638 691**

Distribution exceptionnelle de prime d'apport vers les maisons mères d'un montant de : 0,00 K€

INFORMATIONS SUR COMPTE DE RESULTAT

Provisions inscrites au Bilan

Exprimé en K€

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	73	11	2	82
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	***73***	***11***	***2***	***82***
Provisions pour litige	157			157
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	5 177	895	1 562	4 509
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	952			952
TOTAL (II)	***6 286***	***895***	***1 562***	***5 618***
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	138 829	5 000	107	143 722
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients		2 015		2 015
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***138 829***	***7 015***	***107***	***145 737***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***145 188***	***7 921***	***1 672***	***151 437***
Dont dotations et reprises d'exploitation		2 837	1 562	
Dont dotations et reprises financières		5 072	107	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		11	2	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Ventilation du chiffre d'affaires	2020	2019	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens			0%
Production vendue services	19 101	25 469	-25%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	17 259	23 724	-27%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 842	1 745	6%
Chiffres d'affaires nets	***19 101***	***25 469***	***-25%***

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

	2020		2019	
Libellé	**Charges exceptionnelles**	**Produits exceptionnels**	**Charges exceptionnelles**	**Produits exceptionnels**
Charges et Produits exceptionnels aux amortissements	11	2	14	0
Autres Charges Exceptionnelles	121			
Pénalités et Amendes Fiscales	4			
TOTAL	***136***	***2***	***14***	***0***

Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) :	**-133**	**-14**

Charges financières

Exprimé en K€	2020 Montant	2019 Montant
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 072	229
Intérêts et charges assimilées	14	73
Différences négatives de change	108	80
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	**5 194**	**382**

Produits financiers

Exprimé en K€	2020 Montant	2019 Montant
Produits financiers de participations	0	113 414
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	90	164
Reprises sur provisions et transferts de charges	107	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	**197**	**113 578**

Résultat financier (-Perte / +Profit) :	**-4 997**	**113 197**

ETATS ANNEXES

Engagements pris en matière de retraite

Le montant des engagements de départs en retraite provisionné a été évalué selon la méthode dite "prospective avec salaires de fin de carrière", qui consiste, pour chaque salarié, à calculer la valeur actuelle des indemnités auxquelles ses états de service lui donneront droit lors de son départ en retraite.

(en K Euros)	2020
Engagement total des droits acquis	3 038
Cout des services rendus non-reconnus	
Ecarts actuariels	0
Engagements provisionnés au bilan	**3038**

La variation de la provision s'analyse comme suit :

(en K Euros)	2020
Droits acquis durant la période	478
Droits utilisés durant la période	-254
Charge d'actualisation	51
Amortissement des écarts actuariels	0
Charge nette	**275**
Changement d'estimation (1)	
Changement de méthode	
Variation de périmètre	
Variation de la provision	**275**

Sont inclus dans cette rubrique, les engagements au titre des indemnités de fin de carrière légales et des majorations de ces indemnités prévues dans la Convention Collective de la Métallurgie.

(1) Ce changement d'estimation est dû à la nouvelle loi de revalorisation des salaires, l'évolution de la table de mortalité ainsi qu'à la diiférence entre les hypothèses prises et le réel en fin d'année (nouveaux salariés entrants).

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2020

En marge de l'acquisition des parts du CNES dans Arianespace Participation, et dans le cadre de la modification de la gouvernance d'Arianespace SA (transformée depuis en SAS), ArianeGroup Holding a octroyé un put à certains actionnaires minoritaires d'Arianespace SA (actionnaires minoritaires appelés au niveau de l'actionnariat d'Arianespace Participation). Cette option est activable en cas de désaccord entre les membres du Conseil d'Administration d'AEP au titre des décisions stratégiques à prendre ("deadlock mecanism") et s'éteindra au 1er anniversaire du vol inaugural d'Ariane 6.

A travers ce put, ArianeGroup Holding SAS s'engage ainsi à racheter les actions des actionnaires minoritaires bénéficiaires d'AEP à un prix valorisé à 15,033 M€ au 31 décembre 2020. Ce dernier est déterminé en fonction de différents parametres dont la parité euro/dollar et des cadences de lancement A5 et Vega.

ArianeGroup Holding a un engagement donné d'un montant de 1 733 000€ (LC) LETTER OF CONFORT (non bancaire) en faveur de SME CQ.

ArianeGroup Holding a un engagement donné d'un montant de 40 000 000 € (LC) LETTER OF CONFORT (non bancaire) en faveur d'ArianeGroup GmbH.

Impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

Répartition	*Résultat avant impôt*	*Impôt différé*	*Résultat net après impôt*
Résultat courant	(13 847)		(13 847)
Résultat exceptionnel	(133)		(133)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion N	0		0
Impôt à l'étranger			0
Optimisation fiscale 2019		7	7
Impôt société reçu des sociétés intégrées fiscalement		(6 177)	(6 177)
Charge IS 2020 de l'intégration fiscale		9 035	9 035
RESULTAT COMPTABLE	**(13 980)**	**2 866**	**(11 114)**

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR L'IMPÔT

	K€
Charge d'IS que la société aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale	0

Montant des déficits reportables avant intégration fiscale	4 472

Effectif Moyen

L'effectif moyen salarié y compris celui mis à disposition de l'entité se décompose ainsi, par catégorie :

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectif	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingénieurs et Cadres	21	20			21	20
Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	***21***	***20***			***21***	***20***

ArianeGroup Holding
Société par actions simplifiée au capital de 374.091.284 euros
Siège social : Tour Cristal, 7-11 Quai André Citroën, 75015 Paris
519 032 171 RCS Paris

ACTE SOUS SIGNATURE PRIVÉE
CONSTATANT LES DÉCISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS
EN DATE DU 8 AVRIL 2021

L'an deux mille vingt et un, le 8 avril,

les soussignées :

Airbus Defence and Space Holding France SAS
Société par actions simplifiée au capital de EUR 186 898 576, ayant son siège social 31 rue des Cosmonautes, ZI du Palays, 31402 Toulouse CEDEX 4,
identifiée sous le numéro 808 451 801 RCS Toulouse

propriétaire de ..... 187 045 642 actions

Safran
Société anonyme au capital de EUR 85 447 187,80, ayant son siège social 2 boulevard du Général Martial Valin, 75015 Paris,
identifiée sous le numéro 562 082 909 RCS Paris

propriétaire de ..... 187 045 642 actions

Total égal au nombre d'actions composant le capital social 374 091 284 actions

en tant que seules associées (ensemble la « **Collectivité des Associés** ») de la société ArianeGroup Holding, société par actions simplifiée au capital de 374.091.284 euros ayant son siège social situé Tour Cristal, 7-11 Quai André Citroën, 75015 Paris, et identifiée sous le numéro 519 032 171 RCS Paris (la « **Société** »).

En vertu des dispositions légales et de l'article 26.4 des statuts de la Société, les décisions collectives peuvent résulter du consentement unanime des associés exprimé dans un acte sous signature privée signé par tous les associés.

APRÈS AVOIR PRÉALABLEMENT RAPPELÉ QUE :

Ernst & Young et Autres et Mazars, co-commissaires aux comptes de la Société, ont été avisés des présentes, le président de la Société a remis à la Collectivité des Associés les documents suivants :

- les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (bilan, compte de résultat et annexe) ;
- le rapport de gestion du président ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ; et
- le texte des résolutions soumises aux décisions de la Collectivité des Associés.

ONT PRIS LES DÉCISIONS SUIVANTES, PORTANT SUR LES POINTS LISTES CI-APRÈS :

- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce ;
- Renouvellement des mandats des commissaires aux comptes titulaires ;
- Pouvoirs pour les formalités légales.

PREMIÈRE DÉCISION

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance des rapports du président et des commissaires aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés et qui se soldent par une perte d'un montant de (11.114.387,59) €, ainsi que les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

La Collectivité des Associés prend acte que la Société a engagé, au cours de l'exercice écoulé, des dépenses ou charges non déductibles fiscalement telles que visées au 4 de l'article 39 du code général des impôts, pour un montant de 76.534,70 euros.

DEUXIÈME DÉCISION

La Collectivité des Associés décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, se traduisant par une perte d'un montant de (11.114.387,59) € (onze millions cent quatorze mille trois cent quatre-vingt-sept euros et cinquante-neuf centimes) comme suit :

ORIGINE	
Report à nouveau antérieur	(18.753.454,61) €
Résultat de l'exercice	(11.114.387,59) €
Total	(29.867.842,20) €

AFFECTATION	
Affectation en report à nouveau	(29.867.842,20) €

La Collectivité des Associés prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Année	Dividendes
Année N-1	Pas de distribution
Année N-2	Pas de distribution
Année N-3	102.211.748,18 €

TROISIÈME DÉCISION

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce, prend acte qu'aucune convention de cette nature n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIÈME DÉCISION

La Collectivité des Associés décide de renouveler les mandats de :

- Mazars, dont le siège social est situé 61 rue Henri Regnault, 92075 Paris La Défense, identifiée sous le numéro 784 824 153 RCS Nanterre, en qualité de co-commissaires aux comptes,
- Ernst & Young et Autres, dont le siège social est situé 1, place des Saisons, 92037 Paris La Défense Cedex, identifiée sous le numéro 438 476 913 RCS Nanterre, en qualité de co-commissaires aux comptes,

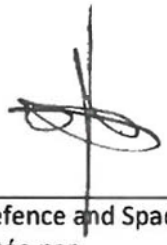
pour une durée six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de la décision collective des associés appelés à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

La Collectivité des Associés décide de ne pas pourvoir au remplacement des commissaires aux comptes suppléants, *Helias Hervé et Auditex.*

Mazars et Ernst & Young et Autres ont déclaré par avance ne faire l'objet d'aucune incompatibilité, interdiction ou déchéance leur interdisant d'exercer les fonctions qui leur sont ainsi conférés et accepter lesdites fonctions.

CINQUIÈME DÉCISION

La Collectivité des Associés donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits de cet acte pour accomplir toutes formalités de droit.



Airbus Defence and Space Holding France SAS
représentée par
Jean-Marc Nasr, Président

Safran
représentée par
Coralie Bouscasse, dûment habilitée

MAZARS ERNST & YOUNG et Autres

ArianeGroup Holding

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense cedex
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ArianeGroup Holding

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ArianeGroup Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions collectives des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ArianeGroup Holding relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

- Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Les titres de participation figurent à l'actif de votre société pour une valeur nette de 2 976 m€. La note 1.4 de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels précise les méthodes retenues pour la comptabilisation de ces titres ainsi que l'approche retenue pour évaluer les dépréciations. Nous avons examiné la méthodologie retenue et apprécié le caractère raisonnable des estimations utilisées par votre société pour réaliser le test d'évaluation, tel que décrit dans la note 1.4 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires 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.

Paris-La Défense, le 2 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS	ERNST & YOUNG et Autres
Christophe Berrard	Jean-Christophe Goudard

COMPTES ANNUELS au 31/12/2020

ArianeGroup Holding SAS
7 Quai André Citroën 75015 PARIS

Sommaire

BILAN 3
Bilan - Actif 4
Bilan - Passif 5
COMPTE DE RESULTAT 6
Compte de résultat 7
Compte de résultat (suite) 8
ANNEXES 9
Faits caractéristiques 10
Règles et méthodes comptables 12
INFORMATIONS SUR BILAN 15
Immobilisations 16
Amortissements 17
Filiales et participations 18
Liste filiales et participations 19
Etat des échéances 20
Sociétés liées & participations 21
Charges & Produits Constatés d'Avance 22
Charges à Payer & Produits à Recevoir 23
Capital Social 24
Variation des capitaux propres 25
INFORMATIONS COMPTE DE RESULTAT 26
Provisions inscrites au bilan 27
Ventilation Chiffre d'affaires 28
Charges et produits exceptionnels 29
Charges et produits financiers 30
ETATS ANNEXES 31
Engagements de Fin de Carrière 32
Engagements hors bilan 33
Ventilation de l'impôt 34
Effectif Moyen 35

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	40		40	40
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***40***		***40***	***40***
Terrains				
Constructions	812	350	462	548
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	737	417	321	413
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***1 549***	***766***	***783***	***961***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 119 290	143 722	2 975 568	3 732 441
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	276		276	271
TOTAL immobilisations financières	***3 119 565***	***143 722***	***2 975 843***	***3 732 711***
Total Actif Immobilisé (II)	***3 121 155***	***144 489***	***2 976 666***	***3 733 712***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 565	2 015	2 550	14 773
Autres créances	557 032		557 032	517 309
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***561 596***	***2 015***	***559 582***	***532 082***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	159 092		159 092	153 876
TOTAL Disponibilités	***159 092***		***159 092***	***153 876***
Charges constatées d'avance	0		0	109
Total Actif Circulant (III)	***720 689***	***2 015***	***718 674***	***686 068***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***3 841 844***	***146 503***	***3 695 341***	***4 419 780***

Bilan passif

Exprimé en K€

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 374 091	374 091	374 091
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		3 289 007	3 289 007
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		5 380	5 380
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves		**5 380**	**5 380**
Report à nouveau		(18 753)	(126 666)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**(11 114)**	**107 912**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		82	73
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***3 638 691***	***3 649 797***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		1 109	1 109
Provisions pour charges		4 509	5 177
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***5 618***	***6 286***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		
TOTAL Dettes financières			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 295	6 647
Dettes fiscales et sociales		3 751	11 636
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		39 985	745 416
TOTAL Dettes d'exploitation		***51 031***	***763 698***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***51 031***	***763 698***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***3 695 341***	***4 419 780***

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2020			31/12/2019
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services			17 259	1 842	19 101	25 469
Chiffres d'affaires nets			***17 259***	***1 842***	***19 101***	***25 469***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					1 658	2 744
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***20 759***	***28 213***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					5	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						
Autres achats et charges externes					18 593	23 946
Impôts, taxes et versements assimilés					780	318
Salaires et traitements					4 862	5 292
Charges sociales					2 130	2 189
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			188	190
		Dotations aux provisions				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions			2 015	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			822	2 340
Autres charges					215	0
Total des charges d'exploitation (II)					***29 609***	***34 276***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					(8 850)	(6 063)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						113 414
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés					90	164
Reprises sur provisions et transferts de charges					107	
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)					***197***	***113 578***
Dotations financières aux amortissements et provisions					5 072	229
Intérêts et charges assimilées					14	73
Différences négatives de change					108	80
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					***5 194***	***382***
RÉSULTAT FINANCIER					(4 997)	113 197
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					(13 847)	107 134

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	2	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***2***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	121	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11	14
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***136***	***14***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**(133)**	**(14)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(2 866)	(793)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***20 959***	***141 792***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***32 073***	***33 880***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***(11 114)***	***107 912***

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2020 – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

1.1 Présentation de l'activité du Groupe et de la Société au cours de l'exercice

1.1.1 Activité du Groupe

a) Corporate

Les faits marquants du Groupe ont été les suivants :

Le Conseil d'administration de la Société a autorisé les opérations suivantes :

- la dissolution d'ASL VT par transmission universelle de son patrimoine à la Société(autorisation : février 2020 ; réalisation : août 2020) ;
- le renouvellement des mandats d'administrateurs de MM. Eric Dalbiès, Bernard Delpit, Antoine Bouvier et Lars Immisch et la nomination de MM. Xavier Tardy et Martin Sion en remplacement de MM. Julian Whitehead et Jacques Serre respectivement (avril 2020) ;
- la signature d'un accord de coopération entre ArianeGroup et Engie concernant les technologies de liquéfaction hydrogène et la contribution d'ArianeGroup au projet HYPERION pour la DGAC (juin 2020) ;
- la dépréciation des actifs incorporels liés au programme Ariane 6 à hauteur de 231 m€ ;
- la nomination au Comité Exécutif d'ArianeGroup de Mme Florence Gallois en remplacement de M. Philippe Pastor à compter du 1er septembre 2020 (juillet 2020) ;
- la cessation des activités sécurité automobile en France situées sur site de St Médard en Jalles (septembre 2020) ;
- la mise en œuvre de mesures d'activité partielle longue durée (APLD pour ArianeGroup SAS et "Kurzarbeit" pour ArianeGroup GmbH), à compter du 1er trimestre 2021, ainsi que le lancement d'un projet de nouvelle organisation, avec mise en œuvre au 1er juillet 2021, sous réserve des processus d'information consultation auprès des instances représentatives du personnel (octobre 2020) ;
- l'extension jusqu'au 31 décembre 2023 de la validité de la lettre de confort initialement émise par la Société au profit d'ArianeGroup GmbH jusqu'à fin 2021

La phase 2 du projet de transformation "Ambition", lancée en 2019, et axée autour de l'optimisation des coûts et la préparation du futur s'est achevée. Les principaux objectifs en ont été atteints mais, en raison de la crise et de la concurrence accrue, le lancement d'un nouveau projet, dit "Shift", a été acté à partir de 2021 ;
Une revue détaillée du plan stratégique d'ArianeGroup a été menée et elle a conduit l'entreprise à arrêter certaines activités, tout en identifiant ses axes de développement majeurs (dit "Key Strategic Initiatives") au sein desquels figurent notamment la valorisation des compétences d'ArianeGroup dans le domaine de l'Hydrogène.
L'impact de la crise COVID-19 sur l'activité du Groupe est détaillé au paragraphe 1.1.2.

1.1.2 Conséquences de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité de la Société

Les conséquences de la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19 sur l'activité du Groupe en 2020 ont été les suivantes :

- L'activité de l'ensemble des sites d'ArianeGroup a été suspendue le 17 mars lors du 1er confinement national décrété par le gouvernement français. Un plan de continuité de l'activité a été mis en place en France et en Allemagne afin d'identifier l'ensemble des activités dites "critiques" (parmi lesquelles le soutien à la dissuasion) et "essentielles" et d'en assurer le redémarrage progressif ;

- Après l'arrêt de mi-mars, environ trois quarts des activités avaient repris à fin avril et les dernières activités nécessitant un temps de redémarrage plus long ont pu reprendre courant mai. La moitié des fournisseurs sur les programmes Civils et Défense étaient ouverts ou partiellement ouverts à fin Avril 2020 et des retards sur les livraisons ont impacté l'activité. Les activités avec un cycle industriel de redémarrage long ou requérant une maîtrise accrue des risques sécurité n'ont redémarré que mi-mai. Particulièrement impacté par l'épidémie en Guyane, le Centre Spatial Guyanais n'a rouvert que fin mai,

- En l'absence de confinement national, les sites allemands d'ArianeGoup n'ont pas fermé mais ont dû réduire leur activité en raison de l'impact de la crise sur les fournitures des sous-traitants et partenaires industriels et de la mise en œuvre des mesures sanitaires ;

- Les filiales d'ArianeGroup ont été impactées de manière similaire. La plupart ont dû arrêter leur activité lors du confinement de mars 2020 (mise en œuvre des mesures sanitaires) et ont été affectées par des défaillances de leurs fournisseurs.

Les mesures suivantes ont été mises en œuvre pour faire face à la situation :

- La plupart des salariés d'ArianeGroup SAS ont été mis en situation d'activité partielle dès le début du confinement mi-mars. Seuls les employés travaillant sur la gestion de crise et la mise en place de mesures sanitaires et sur les activités critiques ont été maintenus en activité (soit environ 15% des employés en activité semaine 13). Des mesures de "Kurzarbeit" (activité partielle) ont également été mises en place pour les salariés ArianeGroup GmbH ;

- Afin de faciliter le retour au travail des équipes, et ce en priorité pour les activités critiques et essentielles, les mesures suivantes ont été prises par les sites français et allemands : (i) déploiement massif d'outils de télétravail pour tous les postes le permettant, (ii) analyse des postes de travail pour l'ensemble des salariés sur site avec mise en place des mesures sanitaires et de distanciation nécessaires

- A mi-avril, 69% des équipes ArianeGroup SAS et 85% des équipes ArianeGroupGmbH avaient repris leur activité, soit sur site, soit en télétravail. Des mesures de congés et de RTT imposées aux salariés ArianeGroup SAS dont l'activité n'avait pas repris ont été mises en œuvre en mai.

1.1.3 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- ASL VT (SAS), filiale à 100%, a transféré l'intégralité de ses actifs à ArianeGroup Holding dans le cadre d'une opération de Transmission Universelle de Patrimoine, avec pour effet une dissolution sans liquidation d'ASL VT au 11 août 2020 et une radiation effective le 24 août 2020.

- Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la Société a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe. Le Comité Exécutif d'ArianeGroup a adopté une nouvelle version de la directive "Affiliates Monitoring Guidelines" clarifiant la gouvernance des filiales et décidé de la politique harmonisée de facturation des services rendus par ArianeGroup Holding aux filiales et participations du Groupe qui sera mise en œuvre à compter de 2021.

- Devoir de vigilance : le rapport 2020 rend compte de la politique du Groupe sur les sujets visés par la loi du 27 mars 2017, des actions menées au cours de l'exercice 2020 et des objectifs planifiés pour l'avenir.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Les évènements majeurs suivants sont intervenus :

- le programme d'amélioration "SHIFT" a été lancé début 2021 en accompagnement d'un projet de réorganisation de l'entreprise : une organisation matricielle axée sur les compétences métiers viendra se substituer à une organisation par "clusters" orientée produits. Les bénéfices attendus sont une meilleure diffusion de la culture orientation client dans l'organisation, et l'optimisation des interfaces programmes/opérations. Les processus de consultation des instances représentatives du personnel sont en cours en France et en Allemagne visant à une mise en oeuvre effective de la nouvelle organisation début juillet 2021.

- Mi-février 2021, un schéma de financement permettant de consentir un paiement différé à un client d'Arianespace a été mis en place entre Arianespace et la BEI pour un montant d'environ 88M€ avec le cautionnement solidaire de la Société. Cette opération avait été autorisée par le Conseil d'administration de la Société en décembre 2020.

1.3 Évolution prévisible de la situation du Groupe et de la Société

- 3 lancements Ariane 5, 9 lancements Soyuz et 3 lancements Vega sont prévus en 2021.

- La poursuite du programme de développement d'Ariane 6, va se traduire par un enchaînement de tests et de réceptions pour assurer un vol inaugural au premier semestre 2022.

- Les activités de défense se poursuivront dans le respect des marchés passés par la DGA.

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020
dont le total est de 3 695 340,61 K€ et le résultat s'élève à -11 114 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2020 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 publié par arrêté du 26 décembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 ainsi qu'avec les avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et de l'Autorité des Normes 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives.
Sauf mention, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 - IMMOBILISATIONS

1 -1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement le nom de marque "Ariane", acquis au cours de l'exercice 2016.

Amortissements

Ni amortissement ni dépréciation est pratiqué à la fin de cet exercice.

1 -2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition historique ou de production (hors frais financiers) diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont basés sur les durées d'utilité des actifs et calculés suivant le mode linéaire ou dégressif. Les taux appliqués prorata temporis sont détaillés ci-dessous :

- Constructions : entre 15 et 40 ans,
- Installations techniques : entre 10 et 20 ans,
- Matériel, outillage : entre 5 et 15 ans,
- Autres immobilisations : entre 3 et 15 ans.

Les immobilisations acquises figurant à l'actif du bilan sont amorties selon le mode linéaire.
La différence entre l'amortissement total et l'amortissement linéaire est considérée comme dérogatoire et figure au passif au poste provision réglementée.

Pour les immobilisations apportées au 30.06.2016, la durée résiduelle d'amortissement a été conservée

1 -3 Test de dépréciation (immobilisations corporelles et incorporelles) :

Si à la clôture des comptes, il existe un indice de perte de valeur sur un actif, la société effectue un test de dépréciation.

Une dépréciation est comptabilisée en compte de résultat lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle étant la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'utilité.

La valeur vénale est définie comme le montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie. La valeur d'utilité est estimée sur la base d'une actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, sur la base d'un taux de référence qui reflète le coût moyen pondéré du capital pour le Groupe.

1 -4 Immobilisations financières :

Les titres de participaions sont évalués au coût d'achat ou à la valeur de souscription. Des provisions pour dépréciations sont constituées à raison des moins-values latentes. Ces provisions sont évaluées à la quote part nette de la filiale lorsqu'il n'y a aucun élément prévisionnel de résultat. Dans le cas de données prévisionnelles de résultats futurs, une valorisation actualisée est mise en équivalence avec le montant investi.
Les prêts et autres immobilisations financières font l'objet de dépréciations si leur caractère recouvrable est incertain.

2 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les risques et les charges identifiés jusqu'à la date de l'arrêté des comptes ont été couverts par des provisions et notamment :

- Les engagements au titre des indemnités de fin de carrière (voir paragraphe 3),
- Les engagements au titre des médailles du travail (voir paragraphe 4).

3 - ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les indemnités de départ, prestations et charges assimilées sont calculées dans le respect :

- De la Convention Collective de la métallurgie,
- Des différents accords d'entreprise.

Ces régimes à prestations définies font l'objet d'une évaluation actuarielle annuelle par un actuaire externe selon la méthode des unités de crédits projetés.
Les engagements ainsi évalués, net des éventuels actifs de couverture, font l'objet d'une provision au passif du bilan.
Au 31 décembre 2020 , les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

	AGH SAS
Taux d'inflation	1,70%
Taux d'actualisation	0,50%
Table de mortalité	Table TV 2014-2016
Age de départ en retraite	64 ans
Taux de charges sociales	50%

Taux d'évolution salariale	
De 20 à 26 ans	2,60%
De 27 à 40 ans	3,00%
De 41 à 50 ans	2,60%
De 51 à 59 ans	2,30%
De 60 à 64 ans	1,50%

Taux de revalorisation des salaires :

Les taux ont été uniformisés sur la base d'une étude effectuée par la Direction des Ressources Humaines.

Tables de mobilité :

Les taux annuels moyens de mobilité ont également été uniformisés sur la base de l'historique des départs des exercices 2017 à 2019, en retenant des taux distincts pour les cadres et les non cadres.

L'écart actuariel déterminé est reconnu directement durant l'année de survenance par compte de résultat.

4 - PROVISIONS POUR MEDAILLE DU TRAVAIL

L'entreprise comptabilise une provision sur les médailles du travail conformément à la Recommandation CNC n° 03-R.01 (avis CNC n°2004-05, §2).

La provision est calculée:

- sur la base des salariés présents au 31 décembre 2020,
- au fur et à mesure du temps de présence des salariés, en fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille,
- en prenant en compte la gratification qui correspond à l'échelon à venir,
- en considérant que tous les salariés demandent la médaille du travail,
- en actualisant les montants.

L'écart actuariel déterminé est reconnu directement durant l'année de survenance par compte de résultat.

5 - UTILISATION D'ESTIMATIONS

Ces comptes sociaux impliquent que la société fasse un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, dans le cadre des principes comptables appliqués, qui affectent les actifs, les passifs, les notes sur les actifs et les passifs potentiels à la date des comptes, ainsi que les produits et charges enregistrés pendant l'exercice. La société revoit ses estimations de manière régulière. Des évènements et des changements de circonstances peuvent conduire à des estimations différentes, et les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

L'usage des estimations ou hypothèses concerne en particulier :

- La valorisation des engagements de retraite et prestations assimilées,
- La valorisation des participations selon la méthode des DCF.

6 - CONSOLIDATION

ARIANEGROUP HOLDING SAS est l'entité consolidante du Groupe ARIANEGROUP.
Par ailleurs, ArianeGroup Holding étant contrôlée conjointement par :

- Airbus Group SE, 383 474 814 001 00, 30 Mendelweg CS Leiden Pays-Bas,
- Safran SA, 562 082 909 011 90, 2 Boulevard du Général Martial Valin, 75015 Paris.

Les comptes individuels de la Société sont consolidés par mise en équivalence dans les comptes consolidés des groupes Airbus et Safran.

7 - CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

8 - EVENEMENTS POST-CLOTURE

- Néant

9 - INTEGRATION FISCALE ET IMPOTS SUR LES BENEFICES

- La société a opté pour le régime d'intégration fiscale des Groupes défini par les articles 223A et suivants du Code Général des Impôts mis en place le 1er janvier 2017.
- ArianeGroup Holding SAS est tête de groupe de l'intégration fiscale. Les conventions d'intégration fiscale prévoient que la filiale calcule et comptabilise sa charge d'impôt selon le principe de la neutralité fiscale et règle sa dette d'impôts à ArianeGroup Holding SAS.
- Le groupe d'intégration fiscale est constitué des sociétés ArianeGroup SAS et ASL PROJ1 SAS.

INFORMATIONS SUR BILAN

Immobilisations

Exprimé en K€

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		***40***		
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui	812		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	719		10
	Emballages récupérables et divers	9		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL (III)	***1 539***		***10***
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 871 270		0
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		271		5
	TOTAL (IV)	***3 871 541***		***5***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***3 873 120***		***15***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				***40***	
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui			812	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique			729	
	Emballages récupérables et divers			9	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL (III)			***1 549***	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			751 980	3 119 290	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				276	
	TOTAL (IV)		***751 980***	***3 119 565***	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		***751 980***	***3 121 155***	

Amortissements

Exprimé en K€

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Installations générales, agencements	264	86		350
Installations techniques, matériels et outillages					
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers	306 8	102 0		408 9
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		***578***	***188***		***766***
TOTAL GENERAL (I + II + III)		***578***	***188***		***766***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.		11			2		9
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.		***11***			***2***		***9***
Acquis. de titres							
TOTAL		**11**			**2**		**9**

Cadre C	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 6

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU	ADRESSE				
Dénomination	SIREN	% de détention	N°	Voie	CP	Commune	Pays
ARIANEGROUP	519032247	100,00%	7	QUAI ANDRE CITROEN	75015	PARIS	FRANCE
ARIANEGROUP GMBH		100,00%	1	ROBERT-KOCH-STR	82014	TAUFKIRCHEN	ALLEMAGNE
ARIANESPACE PARTICIPATION	350012522	62,10%		BOULEVARD DE L'EUROPE	91000	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE
STARSEM	408751501	35,00%	2	RUE FRANCOIS TRUFFAUT	91080	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE
ASL PROJ1	824528129	100,00%	7	QUAI ANDRE CITROEN	75015	PARIS	FRANCE
SME CQ AST		75,50%	1	YANYUBANG ROAD		CAHOU INDUSTRIAL PARK XIANG CHENG	CHINE

Liste des filiales et des participations

Exprimé en K€

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
ARIANEGROUP	265 904	2 598 457	100,00%	2 680 200	2 680 200	176 410		1 937 338	29 661	
ARIANEGROUP GMBH	338	0	100,00%	295 368	295 368	52 500	40 000	251 086	-8 156	
ARIANESPACE PARTICIPATION	3 938	10 637	62.10%	138 702	0				126	
ASL PROJ1	20	-43	100,00%	20	0				-13	
SME CQ AST		804	75.5%	5 000	0			7 486	746	
Participations (10 à 50% du capital)										
STARSEM	1 310	868	35%					152 835	3 618	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Les données financières présentées dans le tableau des filiales et participations ci-dessus correspondent à des données relatives à l'exercice clos le 31/12/2020 non arrêtées et/ou non auditées

Etats des échéances des créances et des dettes

Exprimé en K€

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		276		276
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***276***		***276***
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances		4 565	4 565	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Securité sociale et autres organismes sociaux		0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	30 770	30 770	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 115	1 115	
	Autres impôts			
	Etat - divers	1	1	
Groupes et associés		524 916	524 916	
Débiteurs divers		229	229	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***561 596***	***561 596***	
Charges constatées d'avance		0	0	
TOTAL DES CREANCES		***561 873***	***561 597***	***276***
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		7 295	7 295		
Personnel et comptes rattachés		1 412	1 412		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		948	948		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 199	1 199		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	193	193		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		39 985	39 985		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***51 031***	***51 031***		
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Exprimé en K€

	Montant concernant les entreprises	
	avec un lien de participation > 50 %	avec un lien de participation <= 50%
Avances et acomptes versés sur immobilisations		
Incorporelles		
Corporelles		
Immobilisations financières		
Participations	3 119 290	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
	3 119 290	
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	814	1 434
Autres créances	222 140	302 776
Capital souscrit appelé non versé		
	222 955	**304 210**
Disponibilités		
Comptes courants financiers		
Dettes financières diverses		
Dettes rattachées à des participations		
Emprunts et dettes financières divers		
Comptes courants financiers		
Clients : avances et acomptes reçus		
Dettes fournisseurs	4 679	491
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	29 193	10 792
	33 872	**11 283**

Les transactions avec le groupe sont conclues à des conditions normales de marche.

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

Charges constatées d'avance	2020 Exploitation	2019 Exploitation
Loyers	0	72
Assurances	0	11
Honoraires	0	26
TOTAL	***0***	***109***

Charges à payer

Exprimé en K€

Charges à payer	2020 Montant	2019 Montant
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 282	2 292
Dettes fiscales et sociales	1 991	2 203
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	**4 272**	**4 495**

Produits à recevoir

Exprimé en K€

Produits à recevoir	2020 Montant	2019 Montant
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 365	1 102
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Disponibilités		
Total	**1 365**	**1 102**

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

Le capital social est fixé à la somme de 374 091,28 K€. Il est composé de 374 091 284 actions (1 € l'unité).

Le capital social de 374 091,28 K€ est entièrement libéré.

Les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après :

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	374 091 284			**374 091 284**	€ 1,00
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	**374 091 284**			**374 091 284**	

La répartition par principaux actionnaires est la suivante :

Rubriques	Pays	Nombre d'actions détenues	Montant en €	% détenu
Airbus Defence and Space Holding France SAS	France	187 045 642	187 045 642,00	50%
Safran SA	France	187 045 642	187 045 642,00	50%
TOTAL		***374 091 284***	***374 091 284,00***	***100%***

Variation des capitaux propres

Exprimé en K€

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Distribut. Dividendes	Clôture
Capital social ou individuel	374 091						374 091
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 289 007						3 289 007
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	5 380						5 380
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-126 666			**107 912**			-18 753
Résultat de l'exercice	107 912	-11 114		**-107 912**			-11 114
Subventions d'investissement	0		0				0
Provisions réglementées	73	9					82
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3 649 797**	**-11 106**	**0**				**3 638 691**

Distribution exceptionnelle de prime d'apport vers les maisons mères d'un montant de : 0,00 K€

INFORMATIONS SUR COMPTE DE RESULTAT

Provisions inscrites au Bilan

Exprimé en K€

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	73	11	2	82
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	***73***	***11***	***2***	***82***
Provisions pour litige	157			157
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	5 177	895	1 562	4 509
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	952			952
TOTAL (II)	***6 286***	***895***	***1 562***	***5 618***
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	138 829	5 000	107	143 722
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients		2 015		2 015
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	***138 829***	***7 015***	***107***	***145 737***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***145 188***	***7 921***	***1 672***	***151 437***
Dont dotations et reprises d'exploitation		2 837	1 562	
Dont dotations et reprises financières		5 072	107	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		11	2	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Ventilation du chiffre d'affaires	2020	2019	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens			0%
Production vendue services	19 101	25 469	-25%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	17 259	23 724	-27%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 842	1 745	6%
Chiffres d'affaires nets	***19 101***	***25 469***	***-25%***

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

	2020		2019	
Libellé	**Charges exceptionnelles**	**Produits exceptionnels**	**Charges exceptionnelles**	**Produits exceptionnels**
Charges et Produits exceptionnels aux amortissements	11	2	14	0
Autres Charges Exceptionnelles	121			
Pénalités et Amendes Fiscales	4			
TOTAL	***136***	***2***	***14***	***0***

Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) :	**-133**	**-14**

Charges financières

Exprimé en K€	2020 Montant	2019 Montant
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 072	229
Intérêts et charges assimilées	14	73
Différences négatives de change	108	80
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	**5 194**	**382**

Produits financiers

Exprimé en K€	2020 Montant	2019 Montant
Produits financiers de participations	0	113 414
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	90	164
Reprises sur provisions et transferts de charges	107	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	**197**	**113 578**

Résultat financier (-Perte / +Profit) :	**-4 997**	**113 197**

ETATS ANNEXES

Engagements pris en matière de retraite

Le montant des engagements de départs en retraite provisionné a été évalué selon la méthode dite "prospective avec salaires de fin de carrière", qui consiste, pour chaque salarié, à calculer la valeur actuelle des indemnités auxquelles ses états de service lui donneront droit lors de son départ en retraite.

(en K Euros)	2020
Engagement total des droits acquis	3 038
Cout des services rendus non-reconnus	
Ecarts actuariels	0
Engagements provisionnés au bilan	**3038**

La variation de la provision s'analyse comme suit :

(en K Euros)	2020
Droits acquis durant la période	478
Droits utilisés durant la période	-254
Charge d'actualisation	51
Amortissement des écarts actuariels	0
Charge nette	**275**
Changement d'estimation (1)	
Changement de méthode	
Variation de périmètre	
Variation de la provision	**275**

Sont inclus dans cette rubrique, les engagements au titre des indemnités de fin de carrière légales et des majorations de ces indemnités prévues dans la Convention Collective de la Métallurgie.

(1) Ce changement d'estimation est dû à la nouvelle loi de revalorisation des salaires, l'évolution de la table de mortalité ainsi qu'à la diiférence entre les hypothèses prises et le réel en fin d'année (nouveaux salariés entrants).

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2020

En marge de l'acquisition des parts du CNES dans Arianespace Participation, et dans le cadre de la modification de la gouvernance d'Arianespace SA (transformée depuis en SAS), ArianeGroup Holding a octroyé un put à certains actionnaires minoritaires d'Arianespace SA (actionnaires minoritaires appelés au niveau de l'actionnariat d'Arianespace Participation). Cette option est activable en cas de désaccord entre les membres du Conseil d'Administration d'AEP au titre des décisions stratégiques à prendre ("deadlock mecanism") et s'éteindra au 1er anniversaire du vol inaugural d'Ariane 6.

A travers ce put, ArianeGroup Holding SAS s'engage ainsi à racheter les actions des actionnaires minoritaires bénéficiaires d'AEP à un prix valorisé à 15,033 M€ au 31 décembre 2020. Ce dernier est déterminé en fonction de différents parametres dont la parité euro/dollar et des cadences de lancement A5 et Vega.

ArianeGroup Holding a un engagement donné d'un montant de 1 733 000€ (LC) LETTER OF CONFORT (non bancaire) en faveur de SME CQ.

ArianeGroup Holding a un engagement donné d'un montant de 40 000 000 € (LC) LETTER OF CONFORT (non bancaire) en faveur d'ArianeGroup GmbH.

Impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

Répartition	*Résultat avant impôt*	*Impôt différé*	*Résultat net après impôt*
Résultat courant	(13 847)		(13 847)
Résultat exceptionnel	(133)		(133)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion N	0		0
Impôt à l'étranger			0
Optimisation fiscale 2019		7	7
Impôt société reçu des sociétés intégrées fiscalement		(6 177)	(6 177)
Charge IS 2020 de l'intégration fiscale		9 035	9 035
RESULTAT COMPTABLE	**(13 980)**	**2 866**	**(11 114)**

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR L'IMPÔT

	K€
Charge d'IS que la société aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale	0

Montant des déficits reportables avant intégration fiscale	4 472

Effectif Moyen

L'effectif moyen salarié y compris celui mis à disposition de l'entité se décompose ainsi, par catégorie :

	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
Effectif	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingénieurs et Cadres	21	20			21	20
Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	***21***	***20***			***21***	***20***