

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2021 B 05799

Numéro SIREN : 519 032 171

Nom ou dénomination : ArianeGroup Holding

Ce dépôt a été enregistré le 16/05/2022 sous le numéro de dépôt 9191



COMPTES ANNUELS au 31/12/2021



**ArianeGroup Holding SAS
51 ROUTE DE VERNEUIL
78130 LES MUREAUX**

Sommaire

BILAN.....	
Bilan - Actif.....	
Bilan - Passif.....	
COMPTE DE RESULTAT.....	
Compte de résultat.....	
Compte de résultat (suite).....	
ANNEXES.....	
Faits caractéristiques.....	
Règles et méthodes comptables.....	
INFORMATION SUR BILAN.....	
Immobilisations.....	
Amortissements.....	
Filiales et participations.....	
Liste filiales et participations.....	
Etat des échéances.....	
Sociétés liées & participations.....	
Charges & produits constatés d'avance.....	
Charges à Payer & Produits à Recevoir.....	
Capital Social.....	
Variation des capitaux propres.....	
INFORMATION COMPTE DE RESULTAT.....	
Provisions inscrites au bilan.....	
Ventilation Chiffre d'affaires.....	
Charges et Produits exceptionnels.....	
Charges et Produits Financiers.....	
ETATS ANNEXES.....	
Engagements de Fin de Carrière.....	
Engagements hors bilan.....	
Ventilation de l'impôt.....	
Fiscalité latente et différée.....	
Effectif Moyen.....	

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

BILAN-ACTIF	2021			2020
	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	812		462
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	737	578	159	321
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	1 549	1 390	159	783
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 119 065	163 599	2 955 466	2 975 568
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	276		276	276
TOTAL immobilisations financières	3 119 341	163 599	2 955 741	2 975 843
Total Actif Immobilisé (II)	3 120 930	164 990	2 955 940	2 976 666
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	3 231	2 015	1 217	2 550
Autres créances	674 596		674 596	557 032
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	677 828	2 015	675 813	559 582
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	254 008		254 008	159 092
TOTAL Disponibilités	254 008		254 008	159 092
Charges constatées d'avance	368		368	0
Total Actif Circulant (III)	932 204	2 015	930 189	718 674
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	4 053 134	167 004	3 886 129	3 695 341

Bilan passif

Exprimé en K€

BILAN-PASSIF	2021	2020
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
Ecart 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	(29 868)	(18 753)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	140 860	(11 114)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	84	82
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	3 779 553	3 638 691
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	1 109	1 109
Provisions pour charges	4 413	4 509
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 522	5 618
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	7 268	7 295
Dettes fiscales et sociales	3 098	3 751
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	90 689	39 985
TOTAL Dettes d'exploitation	101 054	51 031
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	101 054	51 031
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	3 886 129	3 695 341

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT	2021			2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	8 521	1 434	9 955	19 101
Chiffres d'affaires nets	8 521	1 434	9 955	19 101
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			455	1 658
Autres produits			31	0
Total des produits d'exploitation (I)			10 440	20 759
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			(0)	5
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			11 517	18 593
Impôts, taxes et versements assimilés			184	780
Salaires et traitements			3 882	4 862
Charges sociales			1 721	2 130
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	180	188
	immobilisations	Dotations aux provisions	444	
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions		2 015
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	344	822
Autres charges			(70)	215
Total des charges d'exploitation (II)			18 202	29 609
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(7 762)	(8 850)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			166 034	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 099	90
Reprises sur provisions et transferts de charges			98	107
Différences positives de change			23	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			169 253	197
Dotations financières aux amortissements et provisions			19 913	5 072
Intérêts et charges assimilées			38	14
Différences négatives de change			(8)	108
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			19 943	5 194
RÉSULTAT FINANCIER			149 310	(4 997)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			141 549	(13 847)

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT (suite)	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	9	2
Total des produits exceptionnels (VII)	9	2
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		121
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11	11
Total des charges exceptionnelles (VIII)	11	136
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	(2)	(133)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	687	(2 866)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	179 702	20 959
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	38 842	32 073
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	140 860	(11 114)

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2021 – 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) Faits marquants du Groupe

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

- l'acquisition par ArianeGroup SAS du site de Toulouse auprès de SNPE (mars 2021, opération finalisée en décembre 2021) et du site des Mureaux auprès d'Airbus SAS (au moyen d'un crédit-bail immobilier (septembre 2021, opération finalisée en décembre 2021) ;
- la mise en place d'un schéma de financement entre Arianespace et la BEI permettant de consentir un paiement différé à un client d'Arianespace pour un montant de 50 M€ avec le cautionnement solidaire de la Société (juin 2021) ; pour mémoire un schéma de financement similaire avait été mis en place entre Arianespace et la BEI pour un montant de 88M€ avec le cautionnement solidaire de la Société (décembre 2020) ;
- la demande de levée des engagements souscrits vis-à-vis de la Commission Européenne concernant l'activité capteurs (juillet 2021) ;
- la signature d'un accord tripartite entre Eurencor, Roxel et ArianeGroup SAS relatif aux matériaux énergétiques de défense sur le site du CRB (juillet 2021) ;
- le projet de restructuration d'ArianeGroup en France et en Allemagne prévoit la mise en oeuvre de conditions d'accompagnement au départ d'environ 530 salariés en France et 60 en Allemagne (septembre 2021) ; après l'information-consultation des IRP en France, un accord de rupture conventionnelle collective a été signé en décembre ;
- le transfert du siège social d'ArianeGroup Holding et d'ArianeGroup SAS du site de Paris 15ème Tour Cristal au site des Mureaux avec effet au 1er octobre 2021 (le transfert des salariés aux Mureaux étant intervenu à compter du 1er janvier 2022) ;
- la location de locaux (bureaux de passage et salles de réunion) à Paris 15ème à compter de mars 2022 (bail conclu en décembre 2021 par ArianeGroup SAS) ;
- l'approbation du plan moyen-terme d'ArianeGroup (« operating plan ») sur la période 2022 – 2026, tenant compte de l'application du modèle d'exploitation Ariane 6 agréé avec l'ESA et de l'environnement de l'entreprise dans les domaines civil et militaire (octobre 2021) ;
- l'engagement de négociations exclusives avec MBDA et Safran dans le cadre de la cession projetée de CILAS, filiale d'ArianeGroup SAS (octobre 2021) ;
- la signature d'un protocole d'accord tripartite entre Airbus, Safran et ArianeGroup relatif au domaine de l'Hydrogène pour applications aéronautiques (octobre 2021). Il est prévu que ce protocole soit formalisé par la signature d'un accord de coopération en 2022 ;
- l'activation de la société MaiaSpace (anciennement ASL Proj 1), filiale d'ArianeGroup Holding, dans l'objectif de développer et de commercialiser un mini-lanceur réutilisable (décembre 2021).

L'impact de la crise Covid-19 sur l'activité du Groupe a pu être limité grâce à la pérennisation des outils de télétravail et à la stricte application des protocoles sanitaires.

Le programme de transformation « Ambition » s'est achevé début 2021 ; lui succède le programme de transformation « SHIFT » axé sur 3 piliers majeurs : amélioration de la compétitivité, tenue des engagements et préparation du futur.

Une revue détaillée du plan stratégique d'ArianeGroup a été menée en septembre. Cette revue a confirmé les orientations de l'entreprise sur ses axes de développement majeurs (dits « Key Strategic Initiatives »), notamment dans le domaine de l'hydrogène, du vol spatial habité, de l'hypersonique et de la surveillance de l'espace, tout en confirmant la feuille de route dans le domaine des lanceurs civils et défense.

La composition du Comité Exécutif d'ArianeGroup a évolué comme suit au cours de l'exercice 2021 :

- nomination à compter du 1er février 2021 de M. Stéphane Nogatchewsky en qualité de Directeur des Achats et de M. Franck Huiban en qualité de Directeur des Programmes Civils. M. Stéphane Israël reste membre du Comité Exécutif d'ArianeGroup en sa qualité de Président d'Arianespace (février 2021) ;
- nomination à compter du 1er juillet 2021, de M. Akilles Loudière, en qualité de Directeur Digital et Transformation, et de M. Philippe Girard, en qualité de Directeur Qualité (juin 2021).

1.1.2 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe et harmonisé la facturation des services rendus aux filiales et participations du Groupe :
 - la convention de services conclue en 2016 entre ArianeGroup Holding et ses filiales ArianeGroup SAS et ArianeGroup GmbH a été modifiée pour prendre en compte la nature et les modalités de facturation des services rendus, désormais étendus aux affiliés ;
 - des conventions de services intra-groupes bilatérales ont été conclues au cours de l'exercice 2021 entre la Société (en qualité de prestataire) et ses affiliées (APP, Pyroalliance, Nucléotides, Sodern) en qualité de bénéficiaires ;
 - devoir de vigilance : le rapport 2021 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 2021 et des objectifs planifiés ;
 - un rapport Responsabilité Sociétale de l'Entreprise a été publié sur le site de la Société en novembre 2021 portant sur les actions et la politique du Groupe sur les volets humains, environnementaux et l'innovation.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Dans le contexte de la crise provoquée par l'invasion de l'Ukraine par la Fédération de Russie depuis le 24 février 2022, les tensions internationales entraînent des incertitudes dans la réalisation du programme d'exploitation commerciale de Soyuz par Arianespace réalisé en application des accords intergouvernementaux qui régissent cette activité (accords franco-russes de 1996 et 2003 relatifs à la coopération spatiale bilatérale ainsi qu'à l'installation et à l'exploitation de Soyuz depuis le Centre Spatial Guyanais, accord de coopération entre l'ESA et Roscosmos conclu en 2005 sur la coopération dans le domaine des lanceurs et l'installation de Soyuz au CSG, accord de 2009 entre les Etats-membres de l'ESA sur l'exploitation des systèmes de lancement développés en Europe mandatant Arianespace notamment pour l'exploitation de Soyuz au CSG).

En 2022, une incertitude forte porte sur la capacité d'Arianespace de réaliser les 3 lancements prévus depuis le Centre Spatial Guyanais et les 6 lancements prévus depuis les cosmodromes exploités directement par la partie russe. Ces lancements représentent une part significative de l'activité lanceurs civils d'ArianeGroup, tant en chiffre d'affaires qu'en rentabilité. Il est à noter que l'exploitation des lanceurs Soyuz devait en tout état de cause s'arrêter en 2023.

Les conséquences opérationnelles, contractuelles et financières de cette situation sont en cours d'analyse notamment en ce qui concerne l'exposition financière d'Arianespace vis-à-vis de ses clients et de ses fournisseurs russes avec le risque potentiel de déprécier les acomptes versés. Arianespace a informé ses contractants et ses clients de la survenue d'un évènement de force majeure afin de se prévaloir des dispositions contractuelles protectrices y afférentes. Des discussions ont été entamées avec l'ESA et le gouvernement français afin de voir comment traiter ces événements et leurs conséquences, notamment dans le cadre du plan de résilience en cours de formulation par le gouvernement français.»

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

18 lancements étaient prévus en 2022, dont 4 lancements Ariane 5, et le vol inaugural Ariane 6, 2 lancements Vega, le vol inaugural Vega C, et 10 vols Soyuz.

La fin du développement d'Ariane 6 va se traduire par un enchaînement d'étapes de qualification des sous-ensembles du lanceur et par la campagne d'essais combinés à Kourou, en vue de la qualification du lanceur et de son vol inaugural.

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 31/12/2021 dont le total est de 3 886 129,15 K€ et le résultat s'élève à 140 860 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2021 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements de l'ANC le modifiant
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 amortissements ni dépréciations ne sont pratiqués 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 participations 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 actuair 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 2021, les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

	AGH SAS
Taux d'inflation	1,90%
Taux d'actualisation	0,85%
Table de mortalité	Table TV 2015-2017
Age de départ en retraite	62 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 2021,
- 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 événements 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 - 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 MaiaSpace SAS.

INFORMATION SUR BILAN

Immobilisations

Exprimé en K€

Exploite en rec

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		812		
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		729		
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers			9	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			1 549		
Participations évaluées par mise en équivalence			3 119 290		536
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			276		
TOTAL (IV)			3 119 565		536
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			3 121 155		536

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			812	
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			729	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				9
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)				1 549	
Participations évaluées par mise en équivalence		761		3 119 065	
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				276	
TOTAL (IV)		761		3 119 341	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		761		3 120 930	

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	350	86		435		
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	408 9	95		503 9		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		766	180		947		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		766	180		947		
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 exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais éstab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.		11			9		2
Inst gén.							
M. Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.		11			9		2
Acquis. de titres							
TOTAL		11			9		2
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				Pays
Dénomination	SIREN	% de détention	N°	Voie	CP	Commune	
ARIANEGROUP ARIANEGROUP GMBH ARIANESPACE PARTICIPATION MAIASPACE SME CQ AST STARSEM	519032247	100,00%	51	ROUTE DE VERNEUIL	78130	LES MUREAUX	FRANCE
		100,00%	1	ROBERT-KOCH-STR	82014	TAUFKIRCHEN	ALLEMAGNE
	350012522	62,10%		BOULEVARD DE L'EUROPE	91000	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE
	824528129	100,00%		FORET DE VERNON	27200	VERNON	FRANCE
		75,50%	1	YANYUBANG ROAD		CAHOU INDUSTRIAL PARK XIANG CHENG	CHINE
	408751501	35,00%	2	RUE FRANCOIS TRUFFAUT	91080	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE

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	2 480 092	100,00%	2 679 439	2 679 439			1 998 699	-184 147	166 034
ARIANEGROUP GMBH	338	0	100,00%	295 368	275 471	39 425	40 000	285 168	-14 178	
ARIANESPACE PARTICIPATION	3 938	10 764	62,10%	138 702	0				13 416	
MAIASPACE	500	0	100,00%	556	556	41			-23	
SME CQ AST		1 496	75,50%	5 000	0			8 900	1 347	
Participations (10 à 50% du capital)										
STARSEM	1 310	-441	35,00%	0	0			153 440	-1	
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 assemblée 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 31/12/2021 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			3 231	3 231		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés			2	2		
Securité sociale et autres organismes sociaux			9	9		
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		65 164	65 164		
	Taxe sur la valeur ajoutée		979	979		
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés			607 890	607 890		
Débiteurs divers			552	552		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			677 828	677 828		
Charges constatées d'avance			368	368		
TOTAL DES CREANCES			678 471	678 196	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			7 268	7 268		
Personnel et comptes rattachés			1 312	1 312		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			766	766		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		942	942		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts		78	78		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			90 678	90 678		
Autres dettes			11	11		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			101 054	101 054		
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	3 119 065	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
	3 119 065	
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	256	960
Autres créances	39 466	568 424
Capital souscrit appelé non versé		
	39 722	569 384
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	4 321	943
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	70 450	20 228
	74 770	21 172

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

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

Charges constatées d'avance	2021			2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyers	367					
Logiciel SAGE	1					
TOTAL	368					

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	2021			2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Facturation contrats clients						
PCA à l'avancement des coûts						
TOTAL						

Charges à payer

Exprimé en K€

	2021	2020
Charges à payer	Montant	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	2 185	2 282
Dettes fiscales et sociales	1 873	1 991
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	4 058	4 272

Produits à recevoir

Exprimé en K€

	2021	2020
Produits à recevoir	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	372	1 365
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Disponibilités		
Total	372	1 365

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 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 31/12/2021	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
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	5 380						5 380
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	-18 753			-11 114			-29 868
Résultat de l'exercice	-11 114	140 860		11 114			140 860
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	82	2					84
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 638 691	140 862	0				3 779 553

INFORMATION 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	82	11	9	84
- 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)	82	11	9	84
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	4 509	359	455	4 413
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)	5 618	359	455	5 522
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles		444		444
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	143 722	19 897	20	163 599
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	2 015			2 015
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	145 737	20 341	20	166 058
TOTAL GENERAL (I + II + III)	151 437	20 711	484	171 664
Dont dotations et reprises d'exploitation		787	377	
Dont dotations et reprises financières		19 913	98	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		11	9	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Ventilation du chiffre d'affaires	2021	2020	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	9 955	19 101	-48%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	8 521	17 259	-51%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 434	1 842	-22%
Chiffres d'affaires nets	9 955	19 101	-48%

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

Libellé	2021		2020	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Charges et Produits exceptionnels aux amortissements	11	9	11	2
Autres Charges Exceptionnelles	0		121	
Pénalités et Amendes Fiscales	0		4	
TOTAL	11	9	136	2
Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) :	-2		-133	

Charges financières

Exprimé en K€	2021	2020
	Montant	Montant
Dotations financières aux amortissements et provisions	19 913	5 072
Intérêts et charges assimilées	38	14
Différences négatives de change	-8	108
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	19 943	5 194

Produits financiers

Exprimé en K€	2021	2020
	Montant	Montant
Produits financiers de participations	166 034	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	3 099	90
Reprises sur provisions et transferts de charges	98	107
Différences positives de change	23	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	169 253	197

Résultat financier (-Perte / +Profit) :	149 310	-4 997
--	----------------	---------------

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)	2021
<i>Engagement total des droits acquis</i>	3 044
<i>Abondement CET</i>	6
<i>Coût des services rendus non-reconnus</i>	
<i>Ecart actuariels</i>	
Engagements provisionnés au bilan	3 050

La variation de la provision s'analyse comme suit :

(en K Euros)	2021
<i>Droits acquis durant la période</i>	207
<i>Droits utilisés durant la période</i>	-50
<i>Charge d'actualisation</i>	-76
<i>Amortissement des écarts actuariels</i>	
Charge nette	82
<i>Changement d'estimation (1)</i>	-69
<i>Changement de méthode</i>	
<i>Variation de périmètre</i>	
Variation de la provision	12

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 différence entre les hypothèses prises et le réel en fin d'année (nouveaux salariés entrants).

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2021

- 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 mechanism") et s'éteindra au 1er anniversaire du vol inaugural d'Ariane 6.

En 2021 l'engagement de rachat de titres accordés à certains actionnaires minoritaires d'Arianespace Participation SA par ArianeGroup Holding SAS pour 15 M€ a été repris. En effet l'application de la formule de valorisation confère une valeur nulle à cette option.

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

- Les cautionnements solidaires émis par ArianeGroup Holding envers la BEI dans le cadre d'accords de financements clients Arianespace sur des lancements commerciaux Ariane5 d'un montant de 132,5 millions d'euros au 31 décembre 2021. A ce titre, 87,82 millions d'euros ont été réglés début janvier 2022 à la BEI par un client bénéficiaire du programme, éteignant ainsi d'autant le montant d'engagement présenté à fin décembre.

ENGAGEMENTS RECUS AU 31/12/2021

Abandon de créance Starsem avec clause de retour à meilleure fortune accordé par ArianeGroup Holding SAS en 2004 s'élève à 8,414 millions d'euros au 31 décembre 2021. Au titre de cet abandon de créance 3,094 millions d'euros ont été remboursés au cours de l'exercice 2021.

Impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt différé	Résultat net après impôt
Résultat courant	141 549		141 549
Résultat exceptionnel	(2)		(2)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion N			
Impôt à l'étranger			
Régularisation IS 2020 en 2021		(687)	(687)
Impôt société reçu des sociétés intégrées fiscalement			
Charge IS 2021 de l'intégration fiscale			
RESULTAT COMPTABLE	141 546	(687)	140 860

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

Situation fiscale latente ou différée

Exprimé en K€

Rubriques	BASE	Impôt Différé
IMPOT DU SUR :		
Provisions réglementées :		
* Amortissements dérogatoires	84	22
TOTAL ACCROISSEMENTS	84	22
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :		
A déduire ultérieurement :		
* Provision retraite clôture	3 050	788
Autres :		
* Provision pour risques et charges	1 961	507
* Provision pour dépréciation créances	2 015	520
* Autre clôture	33	9
TOTAL ALLEGEMENTS	7 059	1 823
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE		1 802

Les accroissements et allègements d'impôts ont été calculés avec les taux d'impôts sur les sociétés votés en décembre 2019 (Loi 2019-1479 du 28/12/2019 publiée au Journal Officiel n° 0302 du 29/12/2019), et ce en fonction des années prévisionnelles de dénouement des différentes bases

	2021	2022
IS – Article 219 CGI	27,50%	25,00%
Contribution sociale – Article 235 ter ZC	3,30%	3,30%
Contribution Except. – Art 1 Loi Finance rectificative 2017		
Taux retenus pour calcul des Impôts latents	28,41%	25,83%

Effectif Moyen

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

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingénieurs et Cadres	20	21			20	21
Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	20	21			20	21

ArianeGroup Holding
Société par actions simplifiée au capital de 374.091.284 euros
Siège social : 51-61 Route de Verneuil, 78130 Les Mureaux
519 032 171 RCS Versailles

**ACTE SOUS SIGNATURE PRIVÉE
CONSTATANT LES DÉCISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS
EN DATE DU 19 AVRIL 2022**

L'an deux mille vingt-deux, le 19 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 85 448 488, 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 51-61 Route de Verneuil, 78130 Les Mureaux, et identifiée sous le numéro 519 032 171 RCS Versailles (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 2021 (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 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce ;
- 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 2021 tels qu'ils lui ont été présentés et qui se soldent par un bénéfice d'un montant de 140 859 600,07 €, 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 75 492,35 euros.

DEUXIÈME DÉCISION

La Collectivité des Associés décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, se traduisant par un bénéfice de 140 859 600,07 € (cent quarante millions huit cent cinquante-neuf mille six cent euros et sept centimes) comme suit :

ORIGINE

Report à nouveau antérieur	(29.867.842,20)€
Résultat de l'exercice	140 859 600,07€
Total	110 991 757,87€

AFFECTATION

DOTATION AUX RESERVES

Dotation à la réserve légale 5 549 587,89 €

AFFECTATION DU SOLDE EN REPORT A NOUVEAU 105 442 169,98 €

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	Pas de distribution

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 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 2021

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 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ **Référentiel d'audit**

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 M€ 2 956. 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 cette note de l'annexe.

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 15 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

ERNST & YOUNG et Autres



Christophe Berrard



Sophie Delerm



Jean-Christophe Goudard



COMPTES ANNUELS au 31/12/2021



**ArianeGroup Holding SAS
51 ROUTE DE VERNEUIL
78130 LES MUREAUX**

Sommaire

BILAN.....	
Bilan - Actif.....	
Bilan - Passif.....	
COMPTE DE RESULTAT.....	
Compte de résultat.....	
Compte de résultat (suite).....	
ANNEXES.....	
Faits caractéristiques.....	
Règles et méthodes comptables.....	
INFORMATION SUR BILAN.....	
Immobilisations.....	
Amortissements.....	
Filiales et participations.....	
Liste filiales et participations.....	
Etat des échéances.....	
Sociétés liées & participations.....	
Charges & produits constatés d'avance.....	
Charges à Payer & Produits à Recevoir.....	
Capital Social.....	
Variation des capitaux propres.....	
INFORMATION COMPTE DE RESULTAT.....	
Provisions inscrites au bilan.....	
Ventilation Chiffre d'affaires.....	
Charges et Produits exceptionnels.....	
Charges et Produits Financiers.....	
ETATS ANNEXES.....	
Engagements de Fin de Carrière.....	
Engagements hors bilan.....	
Ventilation de l'impôt.....	
Fiscalité latente et différée.....	
Effectif Moyen.....	

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

BILAN-ACTIF	2021			2020
	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	812		462
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	737	578	159	321
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	1 549	1 390	159	783
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 119 065	163 599	2 955 466	2 975 568
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	276		276	276
TOTAL immobilisations financières	3 119 341	163 599	2 955 741	2 975 843
Total Actif Immobilisé (II)	3 120 930	164 990	2 955 940	2 976 666
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	3 231	2 015	1 217	2 550
Autres créances	674 596		674 596	557 032
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	677 828	2 015	675 813	559 582
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	254 008		254 008	159 092
TOTAL Disponibilités	254 008		254 008	159 092
Charges constatées d'avance	368		368	0
Total Actif Circulant (III)	932 204	2 015	930 189	718 674
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	4 053 134	167 004	3 886 129	3 695 341

Bilan passif

Exprimé en K€

BILAN-PASSIF		2021	2020
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		(29 868)	(18 753)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		140 860	(11 114)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		84	82
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		3 779 553	3 638 691
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		1 109	1 109
Provisions pour charges		4 413	4 509
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		5 522	5 618
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		7 268	7 295
Dettes fiscales et sociales		3 098	3 751
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		90 689	39 985
TOTAL Dettes d'exploitation		101 054	51 031
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		101 054	51 031
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		3 886 129	3 695 341

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT	2021			2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	8 521	1 434	9 955	19 101
Chiffres d'affaires nets	8 521	1 434	9 955	19 101
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			455	1 658
Autres produits			31	0
Total des produits d'exploitation (I)			10 440	20 759
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			(0)	5
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			11 517	18 593
Impôts, taxes et versements assimilés			184	780
Salaires et traitements			3 882	4 862
Charges sociales			1 721	2 130
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	180	188
	immobilisations	Dotations aux provisions	444	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			2 015
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		344	822
Autres charges			(70)	215
Total des charges d'exploitation (II)			18 202	29 609
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(7 762)	(8 850)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			166 034	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 099	90
Reprises sur provisions et transferts de charges			98	107
Différences positives de change			23	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			169 253	197
Dotations financières aux amortissements et provisions			19 913	5 072
Intérêts et charges assimilées			38	14
Différences négatives de change			(8)	108
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			19 943	5 194
RÉSULTAT FINANCIER			149 310	(4 997)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			141 549	(13 847)

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

COMPTE DE RESULTAT (suite)	2021	2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	9	2
Total des produits exceptionnels (VII)	9	2
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		121
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11	11
Total des charges exceptionnelles (VIII)	11	136
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	(2)	(133)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	687	(2 866)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	179 702	20 959
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	38 842	32 073
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	140 860	(11 114)

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2021 – 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) Faits marquants du Groupe

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

- l'acquisition par ArianeGroup SAS du site de Toulouse auprès de SNPE (mars 2021, opération finalisée en décembre 2021) et du site des Mureaux auprès d'Airbus SAS (au moyen d'un crédit-bail immobilier (septembre 2021, opération finalisée en décembre 2021) ;
- la mise en place d'un schéma de financement entre Arianespace et la BEI permettant de consentir un paiement différé à un client d'Arianespace pour un montant de 50 M€ avec le cautionnement solidaire de la Société (juin 2021) ; pour mémoire un schéma de financement similaire avait été mis en place entre Arianespace et la BEI pour un montant de 88M€ avec le cautionnement solidaire de la Société (décembre 2020) ;
- la demande de levée des engagements souscrits vis-à-vis de la Commission Européenne concernant l'activité capteurs (juillet 2021) ;
- la signature d'un accord tripartite entre Euroco, Roxel et ArianeGroup SAS relatif aux matériaux énergétiques de défense sur le site du CRB (juillet 2021) ;
- le projet de restructuration d'ArianeGroup en France et en Allemagne prévoit la mise en oeuvre de conditions d'accompagnement au départ d'environ 530 salariés en France et 60 en Allemagne (septembre 2021) ; après l'information-consultation des IRP en France, un accord de rupture conventionnelle collective a été signé en décembre ;
- le transfert du siège social d'ArianeGroup Holding et d'ArianeGroup SAS du site de Paris 15ème Tour Cristal au site des Mureaux avec effet au 1er octobre 2021 (le transfert des salariés aux Mureaux étant intervenu à compter du 1er janvier 2022) ;
- la location de locaux (bureaux de passage et salles de réunion) à Paris 15ème à compter de mars 2022 (bail conclu en décembre 2021 par ArianeGroup SAS) ;
- l'approbation du plan moyen-terme d'ArianeGroup (« operating plan ») sur la période 2022 – 2026, tenant compte de l'application du modèle d'exploitation Ariane 6 agréé avec l'ESA et de l'environnement de l'entreprise dans les domaines civil et militaire (octobre 2021) ;
- l'engagement de négociations exclusives avec MBDA et Safran dans le cadre de la cession projetée de CILAS, filiale d'ArianeGroup SAS (octobre 2021) ;
- la signature d'un protocole d'accord tripartite entre Airbus, Safran et ArianeGroup relatif au domaine de l'Hydrogène pour applications aéronautiques (octobre 2021). Il est prévu que ce protocole soit formalisé par la signature d'un accord de coopération en 2022 ;
- l'activation de la société MaiaSpace (anciennement ASL Proj 1), filiale d'ArianeGroup Holding, dans l'objectif de développer et de commercialiser un mini-lanceur réutilisable (décembre 2021).

L'impact de la crise Covid-19 sur l'activité du Groupe a pu être limité grâce à la pérennisation des outils de télétravail et à la stricte application des protocoles sanitaires.

Le programme de transformation « Ambition » s'est achevé début 2021 ; lui succède le programme de transformation « SHIFT » axé sur 3 piliers majeurs : amélioration de la compétitivité, tenue des engagements et préparation du futur.

Une revue détaillée du plan stratégique d'ArianeGroup a été menée en septembre. Cette revue a confirmé les orientations de l'entreprise sur ses axes de développement majeurs (dits « Key Strategic Initiatives »), notamment dans le domaine de l'hydrogène, du vol spatial habité, de l'hypersonique et de la surveillance de l'espace, tout en confirmant la feuille de route dans le domaine des lanceurs civils et défense.

La composition du Comité Exécutif d'ArianeGroup a évolué comme suit au cours de l'exercice 2021 :

- nomination à compter du 1er février 2021 de M. Stéphane Nogatchewsky en qualité de Directeur des Achats et de M. Franck Huiban en qualité de Directeur des Programmes Civils. M. Stéphane Israël reste membre du Comité Exécutif d'ArianeGroup en sa qualité de Président d'Arianespace (février 2021) ;
- nomination à compter du 1er juillet 2021, de M. Akilles Loudière, en qualité de Directeur Digital et Transformation, et de M. Philippe Girard, en qualité de Directeur Qualité (juin 2021).

1.1.2 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe et harmonisé la facturation des services rendus aux filiales et participations du Groupe :
 - la convention de services conclue en 2016 entre ArianeGroup Holding et ses filiales ArianeGroup SAS et ArianeGroup GmbH a été modifiée pour prendre en compte la nature et les modalités de facturation des services rendus, désormais étendus aux affiliés ;
 - des conventions de services intra-groupes bilatérales ont été conclues au cours de l'exercice 2021 entre la Société (en qualité de prestataire) et ses affiliées (APP, Pyroalliance, Nuclétudes, Sodern) en qualité de bénéficiaires ;
 - devoir de vigilance : le rapport 2021 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 2021 et des objectifs planifiés ;
 - un rapport Responsabilité Sociétale de l'Entreprise a été publié sur le site de la Société en novembre 2021 portant sur les actions et la politique du Groupe sur les volets humains, environnementaux et l'innovation.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Dans le contexte de la crise provoquée par l'invasion de l'Ukraine par la Fédération de Russie depuis le 24 février 2022, les tensions internationales entraînent des incertitudes dans la réalisation du programme d'exploitation commerciale de Soyuz par Arianespace réalisé en application des accords intergouvernementaux qui régissent cette activité (accords franco-russes de 1996 et 2003 relatifs à la coopération spatiale bilatérale ainsi qu'à l'installation et à l'exploitation de Soyuz depuis le Centre Spatial Guyanais, accord de coopération entre l'ESA et Roscosmos conclu en 2005 sur la coopération dans le domaine des lanceurs et l'installation de Soyuz au CSG, accord de 2009 entre les Etats-membres de l'ESA sur l'exploitation des systèmes de lancement développés en Europe mandatant Arianespace notamment pour l'exploitation de Soyuz au CSG).

En 2022, une incertitude forte porte sur la capacité d'Arianespace de réaliser les 3 lancements prévus depuis le Centre Spatial Guyanais et les 6 lancements prévus depuis les cosmodromes exploités directement par la partie russe. Ces lancements représentent une part significative de l'activité lanceurs civils d'ArianeGroup, tant en chiffre d'affaires qu'en rentabilité. Il est à noter que l'exploitation des lanceurs Soyuz devait en tout état de cause s'arrêter en 2023.

Les conséquences opérationnelles, contractuelles et financières de cette situation sont en cours d'analyse notamment en ce qui concerne l'exposition financière d'Arianespace vis-à-vis de ses clients et de ses fournisseurs russes avec le risque potentiel de déprécier les acomptes versés. Arianespace a informé ses contractants et ses clients de la survenue d'un événement de force majeure afin de se prévaloir des dispositions contractuelles protectrices y afférentes. Des discussions ont été entamées avec l'ESA et le gouvernement français afin de voir comment traiter ces événements et leurs conséquences, notamment dans le cadre du plan de résilience en cours de formulation par le gouvernement français.»

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

18 lancements étaient prévus en 2022, dont 4 lancements Ariane 5, et le vol inaugural Ariane 6, 2 lancements Vega, le vol inaugural Vega C, et 10 vols Soyuz.

La fin du développement d'Ariane 6 va se traduire par un enchaînement d'étapes de qualification des sous-ensembles du lanceur et par la campagne d'essais combinés à Kourou, en vue de la qualification du lanceur et de son vol inaugural.

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 31/12/2021 dont le total est de 3 886 129,15 K€ et le résultat s'élève à 140 860 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2021 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements de l'ANC le modifiant
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 amortissements ni dépréciations ne sont pratiqués 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 participations 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 2021, les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

	AGH SAS
Taux d'inflation	1,90%
Taux d'actualisation	0,85%
Table de mortalité	Table TV 2015-2017
Age de départ en retraite	62 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 2021,
- 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 événements 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 - 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 MaiaSpace SAS.

INFORMATION 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			812		
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			729		
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL (III)				1 549		
Participations évaluées par mise en équivalence				3 119 290		536
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières				276		
TOTAL (IV)				3 119 565		536
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				3 121 155		536
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				812	
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				729	
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL (III)					1 549	
Participations évaluées par mise en équivalence			761		3 119 065	
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières					276	
TOTAL (IV)			761		3 119 341	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			761		3 120 930	

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	350	86		435		
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	408	95		503		
	Emballages récupérables et divers	9			9		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		766	180		947		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		766	180		947		
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 exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.		11			9		2
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.		11			9		2
Acquis. de titres							
TOTAL		11			9		2
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%	51	ROUTE DE VERNEUIL	78130	LES MUREAUX	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
MAIASPACE	824528129	100,00%		FORET DE VERNON	27200	VERNON	FRANCE
SME CQ AST		75,50%	1	YANYUBANG ROAD		CAHOU INDUSTRIAL PARK XIANG CHENG	CHINE
STARSEM	408751501	35,00%	2	RUE FRANCOIS TRUFFAUT	91080	EVRY-COURCOURONNES	FRANCE

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	2 480 092	100,00%	2 679 439	2 679 439			1 998 699	-184 147	166 034
ARIANEGROUP GMBH	338	0	100,00%	295 368	275 471	39 425	40 000	285 168	-14 178	
ARIANESPACE PARTICIPATION	3 938	10 764	62,10%	138 702	0				13 416	
MAIASPACE	500	0	100,00%	556	556	41			-23	
SME CQ AST		1 496	75,50%	5 000	0			8 900	1 347	
Participations (10 à 50% du capital)										
STARSEM	1 310	-441	35,00%	0	0			153 440	-1	
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 31/12/2021 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				3 231	3 231	
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés				2	2	
Securité sociale et autres organismes sociaux				9	9	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			65 164	65 164	
	Taxe sur la valeur ajoutée			979	979	
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés				607 890	607 890	
Débiteurs divers				552	552	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				677 828	677 828	
Charges constatées d'avance				368	368	
TOTAL DES CREANCES				678 471	678 196	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			7 268	7 268		
Personnel et comptes rattachés			1 312	1 312		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			766	766		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		942	942		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts		78	78		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			90 678	90 678		
Autres dettes			11	11		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			101 054	101 054		
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	3 119 065	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
	3 119 065	
Créances		
Fournisseurs : avances et acomptes versés		
Créances clients et comptes rattachés	256	960
Autres créances	39 466	568 424
Capital souscrit appelé non versé		
	39 722	569 384
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	4 321	943
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	70 450	20 228
	74 770	21 172

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

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

Charges constatées d'avance	2021			2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyers	367					
Logiciel SAGE	1					
TOTAL	368					

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	2021			2020		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Facturation contrats clients						
PCA à l'avancement des coûts						
TOTAL						

Charges à payer

Exprimé en K€

	2021	2020
Charges à payer	Montant	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	2 185	2 282
Dettes fiscales et sociales	1 873	1 991
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	4 058	4 272

Produits à recevoir

Exprimé en K€

	2021	2020
Produits à recevoir	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	372	1 365
Personnel et comptes rattachés		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
Etat et autres collectivités publiques		
Autres créances		
Disponibilités		
Total	372	1 365

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 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 31/12/2021	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							
Réserve légale	5 380						5 380
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	-18 753			-11 114			-29 868
Résultat de l'exercice	-11 114	140 860		11 114			140 860
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	82	2					84
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 638 691	140 862	0				3 779 553

INFORMATION 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	82	11	9	84
- 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)	82	11	9	84
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	4 509	359	455	4 413
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)	5 618	359	455	5 522
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles		444		444
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	143 722	19 897	20	163 599
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	2 015			2 015
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	145 737	20 341	20	166 058
TOTAL GENERAL (I + II + III)	151 437	20 711	484	171 664
Dont dotations et reprises d'exploitation		787	377	
Dont dotations et reprises financières		19 913	98	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		11	9	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Ventilation du chiffre d'affaires	2021	2020	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	9 955	19 101	-48%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	8 521	17 259	-51%
Chiffres d'affaires nets-Export	1 434	1 842	-22%
Chiffres d'affaires nets	9 955	19 101	-48%

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

2021

2020

Exprime en K€

	2022	2021		
Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Charges et Produits exceptionnels aux amortissements	11	9	11	2
Autres Charges Exceptionnelles	0		121	
Pénalités et Amendes Fiscales	0		4	
TOTAL	11	9	136	2

Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) :	-2	-133
--	----	------

Charges financières

Exprimé en K€	2021	2020
	Montant	Montant
Dotations financières aux amortissements et provisions	19 913	5 072
Intérêts et charges assimilées	38	14
Différences négatives de change	-8	108
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	19 943	5 194

Produits financiers

Exprimé en K€	2021	2020
	Montant	Montant
Produits financiers de participations	166 034	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	3 099	90
Reprises sur provisions et transferts de charges	98	107
Différences positives de change	23	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	169 253	197

Résultat financier (-Perte / +Profit) :	149 310	-4 997
---	---------	--------

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)	2021
Engagement total des droits acquis	3 044
Abondement CET	6
Coût des services rendus non-reconnus	
Écarts actuariels	
Engagements provisionnés au bilan	3 050

La variation de la provision s'analyse comme suit :

(en K Euros)	2021
Droits acquis durant la période	207
Droits utilisés durant la période	-50
Charge d'actualisation	-76
Amortissement des écarts actuariels	
Charge nette	82
Changement d'estimation (1)	-69
Changement de méthode	
Variation de périmètre	
Variation de la provision	12

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 différence entre les hypothèses prises et le réel en fin d'année (nouveaux salariés entrants).

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2021

- 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 mechanism") et s'éteindra au 1er anniversaire du vol inaugural d'Ariane 6.

En 2021 l'engagement de rachat de titres accordés à certains actionnaires minoritaires d'Arianespace Participation SA par ArianeGroup Holding SAS pour 15 M€ a été repris. En effet l'application de la formule de valorisation confère une valeur nulle à cette option.

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

- Les cautionnements solidaires émis par ArianeGroup Holding envers la BEI dans le cadre d'accords de financements clients Arianespace sur des lancements commerciaux Ariane5 d'un montant de 132,5 millions d'euros au 31 décembre 2021. A ce titre, 87,82 millions d'euros ont été réglés début janvier 2022 à la BEI par un client bénéficiaire du programme, éteignant ainsi d'autant le montant d'engagement présenté à fin décembre.

ENGAGEMENTS RECUS AU 31/12/2021

Abandon de créance Starsem avec clause de retour à meilleure fortune accordé par ArianeGroup Holding SAS en 2004 s'élève à 8,414 millions d'euros au 31 décembre 2021. Au titre de cet abandon de créance 3,094 millions d'euros ont été remboursés au cours de l'exercice 2021.

Impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt différé	Résultat net après impôt
Résultat courant	141 549		141 549
Résultat exceptionnel	(2)		(2)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion N			
Impôt à l'étranger			
Régularisation IS 2020 en 2021		(687)	(687)
Impôt société reçu des sociétés intégrées fiscalement			
Charge IS 2021 de l'intégration fiscale			
RESULTAT COMPTABLE	141 546	(687)	140 860

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

Situation fiscale latente ou différée

Exprimé en K€

Rubriques	BASE	Impôt Différé
IMPOT DU SUR : Provisions réglementées : * Amortissements dérogatoires	84	22
TOTAL ACCROISSEMENTS	84	22
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : A déduire ultérieurement : * Provision retraite clôture Autres : * Provision pour risques et charges * Provision pour dépréciation créances * Autre clôture	3 050 1 961 2 015 33	788 507 520 9
TOTAL ALLEGEMENTS	7 059	1 823
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE		1 802

Les accroissements et allègements d'impôts ont été calculés avec les taux d'impôts sur les sociétés votés en décembre 2019 (Loi 2019-1479 du 28/12/2019 publiée au Journal Officiel n° 0302 du 29/12/2019), et ce en fonction des années prévisionnelles de dénouement des différentes bases

	2021	2022
IS – Article 219 CGI	27,50%	25,00%
Contribution sociale – Article 235 ter ZC	3,30%	3,30%
Contribution Except. – Art 1 Loi Finance rectificative 2017		
Taux retenus pour calcul des Impôts latents	28,41%	25,83%

Effectif Moyen

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

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingénieurs et Cadres	20	21			20	21
Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise						
Ouvriers						
Autres						
TOTAL	20	21			20	21