

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 02221

Numéro SIREN : 414 725 101

Nom ou dénomination : THALES ALENIA SPACE FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2022 sous le numéro de dépôt B2022/023025

**Thales Alenia Space France**

**Comptes sociaux  
et annexes aux états financiers**

**31.12.2021**

**THALES**

All rights reserved. 2022, Thales Alenia Space

# TABLE DES MATIERES

BILAN - ACTIF .....	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT .....	5
ANNEXE .....	7
Faits majeurs .....	7
Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice.....	8
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	9
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	12
Note 3 – Relations intra-Groupe .....	12
Note 4 – Actif immobilisé.....	13
Note 5 - Actif circulant .....	16
Note 6 – Capitaux propres.....	17
Note 7 – Provisions pour risques et charges .....	18
Note 8 - Dettes .....	21
Note 9 – Engagements hors bilan.....	22
Note 10 – Compte de résultat.....	23

**BILAN - ACTIF**

En k€

LIBELLES	31.12.2021			31.12.2020
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	125 477	110 743	14 734	17 591
Fond commercial	1 487 938	745 926	742 012	742 012
Immobilisations corporelles				
Terrains	9 931	5 413	4 518	4 630
Constructions	284 783	207 272	77 511	83 949
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	233 015	186 011	47 004	57 778
Autres immobilisations corporelles	42 921	33 163	9 758	11 604
Immobilisations corporelles en cours	13 735	-	13 735	11 046
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	301	-	301	372
Immobilisations financières				
Participations	140 920	114 528	26 392	27 893
Créances rattachées à des participations	856	856	-	255
Prêts	8	-	8	8
Autres immobilisations financières	115	-	115	408
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>2 340 001</b>	<b>1 403 912</b>	<b>936 089</b>	<b>957 548</b>
Stocks	140 063	43 650	96 413	109 096
Avances et acomptes versés sur commandes	58 343	-	58 343	71 105
Créances d'exploitation <sup>(1)</sup>				
Créances clients et comptes rattachés	3 560 900	5	3 560 895	3 664 695
Créances diverses	137 190	-	137 190	119 934
Valeurs mobilières de placement	4 997	4 997	-	-
Disponibilités	121	-	121	140
Charges constatées d'avance	1 987	-	1 987	16 353
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 903 601</b>	<b>48 653</b>	<b>3 854 949</b>	<b>3 981 323</b>
Ecart de conversion - Actif	6 908	-	6 908	1 529
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 250 510</b>	<b>1 452 565</b>	<b>4 797 945</b>	<b>4 940 400</b>
(1) dont à plus d'un an	93 519	-	93 519	86 053

**BILAN - PASSIF**

En k€

LIBELLES	31.12.2021	31.12.2020
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	905 746	905 746
Prime d'émission	-	-
Prime d'apport	-	-
Ecart de réévaluation	(19 064)	(19 064)
Réserves		
Réserve légale	45 563	45 563
Réserve statutaire	-	-
Réserves réglementées	-	-
Réserve libre	-	-
Report à nouveau	937	55 340
Résultat de l'exercice	58 710	(54 403)
Subventions d'investissement	1 543	1 606
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>993 435</b>	<b>934 788</b>
Provisions pour risques	86 297	155 403
Provisions pour charges	187 086	207 287
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>273 383</b>	<b>362 690</b>
Dettes financières <sup>(1)</sup>		
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	241 318	31 782
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 774 763	3 080 388
Dettes d'exploitation <sup>(1)</sup>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	206 486	284 192
Dettes fiscales et sociales	203 825	178 086
Dettes diverses <sup>(1)</sup>		
Dettes sur immobilisations	425	5 259
Autres dettes diverses	2 086	540
Instruments de trésorerie	9 243	3 498
Produits constatés d'avance	86 039	57 696
<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>3 524 185</b>	<b>3 641 442</b>
Ecart de conversion - Passif	6 942	1 480
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 797 945</b>	<b>4 940 400</b>
<i>(1) dont à plus d'un an</i>	11 135	11 135

**COMPTE DE RESULTAT**

En k€

LIBELLES	2021	2020
Biens et services vendus	1 505 977	1 271 551
<b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>
Production stockée	5 904	(379)
Production immobilisée	6 721	5 303
Subventions d'exploitation	7 437	6 019
Reprises sur provisions pour risques et charges	52 255	48 605
Transferts de charges d'exploitation	10 439	12 120
Autres produits d'exploitation	47 426	53 063
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 636 158</b>	<b>1 396 281</b>
Consommations en provenance des tiers		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	(76 056)	(71 989)
Variation de stock	(14 615)	(17 502)
Achats de sous-traitances	(736 362)	(582 679)
Achats non stockés de matières et fournitures	(12 340)	(9 602)
Services extérieurs	(162 790)	(157 942)
Impôts, taxes et versements assimilés		
Impôts et taxes sur rémunérations	(6 588)	(7 353)
Autres impôts et taxes	(11 877)	(17 350)
Charges de personnel		
Salaires et traitements	(328 439)	(313 396)
Charges sociales	(159 534)	(150 257)
Dotations aux amortissements	(41 619)	(39 084)
Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	(11 348)	(2 633)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(24 817)	(37 238)
Autres charges d'exploitation	(47 622)	(36 153)
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 634 008)</b>	<b>(1 443 178)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 150</b>	<b>(46 896)</b>

En k€

<b>LIBELLES</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dividendes reçus	2 993	3 733
Intérêts et autres produits financiers	2 844	3 963
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 084	54
Différences positives de change	124	12 292
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>14 044</b>	<b>20 041</b>
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	(28 512)	(18 013)
Intérêts et charges assimilées	(10 426)	(7 229)
Différences négatives de change	(2 375)	(9 468)
Charges nettes de cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>(41 312)</b>	<b>(34 710)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(27 268)</b>	<b>(14 669)</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprises de provision et transferts de charges	67 351	13 530
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>67 352</b>	<b>13 530</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(9 952)	(10 351)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	(368)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	(4 173)	(23 664)
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>(14 125)</b>	<b>(34 383)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>53 228</b>	<b>(20 853)</b>
Participation	-	-
Impôts sur les bénéfices	30 600	28 016
<b>BENEFICE (PERTE)</b>	<b>58 710</b>	<b>(54 403)</b>

## ANNEXE

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise.

## FAITS MAJEURS

---

Thales Alenia Space France a enregistré sur l'année 2021 des prises de commandes pour 2'008 M€ (contre 1'014 M€ en 2020), et un chiffre d'affaires de 1'505 M€ (1272 M€ en 2020).

Le chiffre d'affaires 2021 de 1'505 M€ est en augmentation de 18% par rapport à 2020 (1272 Me).

La rentabilité opérationnelle ressort à 0,14% du chiffre d'affaires, en amélioration par rapport à 2020 qui se situait à -3,7% du chiffre d'affaires.

### Activité TELECOM

L'année 2021 est marquée par l'entrée en commandes des contrats ci-après sur les activités Telecom :

SATRIA pour le consortium Pasifik Satelit Nusantara (PSN) - Ce contrat signé par TAS avec PSN est entré en vigueur fin mars suite au bouclage complet du financement. Cette étape majeure fait suite à l'accord préliminaire pour le démarrage des activités du satellite qui avait été signé début septembre 2020. Ce programme vise à réduire la fracture numérique en Indonésie : 145 000 zones seront connectées sur 17 500 îles.

SES 23 - Ce satellite avait été attribué l'an passé dans le cadre des accords autour de la bande C mais une option permettait à SES de se libérer de son engagement.

SICRAL 3 -TAS et Telespazio ont signé mi-juin un contrat pour le développement du système de télécommunications sécurisées par satellite, Sicral 3, et son segment sol. Ce programme garantira la continuité des services de télécommunications militaires par satellite pour la Défense italienne.

TELKOM INDONESIA : Telkom Indonesia choisit Thales Alenia Space pour la fabrication du satellite HTS 113BT Space qui est le maître d'œuvre du programme et est responsable de la conception, de la construction, des tests et de la livraison au sol du satellite. TAS est également en charge de la phase de positionnement orbital précoce (LEOP), des tests en orbite (IOT), de la mise à jour du segment sol du client et du support en orbite sur 16 ans. Le satellite sera livré début 2024 pour une durée de vie prévue de 15 ans et aura comme but de renforcer l'infrastructure de connectivité à travers l'archipel indonésien

SES : Thales Alenia Space va construire 2 satellites de télécommunication géostationnaires pour SES : ASTRA 1P, basé sur Spacebus Neo et Astra 1Q basé sur notre nouvelle solution Space Inspire. Ce dernier constitue le premier satellite vendu de cette nouvelle ligne de produit « SDS » ou « Software Defined Satellite ». A noter que ce contrat comporte un second satellite de ce type mais non pris en carnet du fait de la possibilité offerte au client d'« opt out » d'ici fin Janvier 2022.

Une tendance autour de 15 satellites géostationnaires commerciaux par an semble se dessiner versus 2020. Ceci est lié au caractère particulier de l'année dernière suite à la conclusion de la procédure lancée par la Commission Fédérale des Communications américaine (FCC), relative à la libération par les opérateurs satellites de fréquences en bande C aux Etats-Unis. Toutefois, le marché du remplacement fait face à de nombreuses incertitudes et les principaux acteurs restent dans une position attentiste. Un grand nombre de satellites géostationnaires arrivent en fin de vie et, conformément aux attentes des analystes, le marché de la vidéo décline progressivement au profit des services de connectivité. Par ailleurs, l'essor des satellites flexibles reprogrammables (Software Defined Satellites/SDS) diversifie la gamme de satellites et complexifie les analyses, mais une baisse du marché en valeur se profilerait puisque les SDS sont des solutions à moindres CAPEX grâce à leur côté « standard ». Cette nouvelle orientation du marché accroît l'importance du segment sol qui devient un élément stratégique afin de pouvoir exploiter au mieux les ressources spatiales.

En matière de constellations, malgré des challenges toujours très nombreux (financements complexes, contrats de lancement, production, terminaux, réglementation, distribution du service, concurrence, etc.), les avancées sont significatives.

En février, SES a annoncé avoir signé plusieurs contrats majeurs avec l'industrie maritime pour sa constellation sur orbite moyenne O3b mPower.

La constellation Starlink, lancée en 2015, permet l'accès à Internet par satellite et est déployée et gérée par le constructeur aérospatial américain SpaceX. Starlink a connu une avancée technologique majeure cette année : l'OISL, permettant les liaisons inter-satellites.

Du côté de OneWeb, 648 satellites sont prévus et environ 360 satellites ont été tirés depuis le début du projet, soit environ 50 % de la constellation. Le service commercial doit se généraliser fin 2022 et plusieurs accords commerciaux ont été signés (British Telecom, US Air Force, AT&T etc.).

En ce qui concerne Telesat, TAS a été sélectionnée pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. Telesat s'appuiera sur TAS pour fournir non seulement les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais également pour être responsable des performances du réseau de bout en bout. Les premiers satellites devraient être prêts à être lancés en 2023. Une ATP (derisking) de 6 mois et 65M€ a été signée en attendant la finalisation du financement global.

### Activité OBSERVATION et NAVIGATION

2021 est marquée par l'entrée en carnet de I HAB (100M€), G2G Satellite (649M€), GALILEO DEV. (430M€), AXIOM (98M€), ORION (66M€) et GALILEO MAINTENANCE (93M€).

Pour l'activité **Navigation**, 2021 est une très bonne année dominée par le contrat Galileo Transition Satellite (6 satellites confiés à TAS Italy) & le step 2 « WP2X » qui poursuit la maintenance du segment sol de Galileo. Pour l'activité SBAS, TAS a reçu la notification pour une nouvelle version V243 et prépare une Ph B pour moderniser EGNOS sur 2023-2025 sur la sécurité et l'obsolescence.

Sur l'activité **Exploration et Science**, TAS et AXIOM Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, première infrastructure orbitale commerciale au monde, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.

Concernant ORION, Thales Alenia Space vient d'achever les phases d'intégration finale des systèmes thermomécaniques de l'ESM 2, notamment l'assemblage des composants et des radiateurs, et a réalisé les tests fonctionnels des sous-systèmes. Aussi, Airbus Defence and Space a de nouveau sélectionné TAS pour fournir les sous-systèmes critiques des trois prochains modules de service ESM 4, 5 et 6, dont la structure et la protection anti-micrométéorites, le contrôle thermique, ainsi que le stockage et la distribution des consommables. Thales Alenia Space continuera de jouer un rôle majeur en contribuant à la gestion du conditionnement au cours du transport.

### EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

---

Suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, Thales Alenia Space France a initié le recensement des conséquences opérationnelles et financières de cette crise.

L'impact de cette crise sur le chiffre d'affaires 2022 à destination de ces 2 pays est à ce stade estimé à environ 5 millions d'euros.

Les autres impacts possibles, notamment sur la chaîne d'approvisionnement de l'activité spatiale, sont en cours d'évaluation.

## NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes annuels sont désormais établis suivant les normes issues du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et de ses règlements modificatifs.

En matière de comptabilisation et d'évaluation des actifs, la société applique depuis janvier 2005 les dispositions du Conseil National de la Comptabilité.

### Monnaie de tenue de la comptabilité

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

### Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement sont pris directement en charges dans les comptes de l'exercice au cours duquel ils sont exposés. Il en est de même des frais de recherche et de développement qui ne sont pas immobilisés.

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

Le fonds de commerce n'est pas amorti. Chaque année ou lorsque des événements indiquent une perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé selon la méthode d'actualisation des flux futurs de trésorerie. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable du fonds de commerce s'avère supérieure aux flux futurs de trésorerie actualisés. La méthode alternative consiste à comparer la situation nette de l'entité détenue à valeur comptable nette des titres dans la société détentrice, et de déprécier si la situation nette est inférieure à la valeur comptable des titres.

### Activation des dépenses de recherche et développement

Il n'y a pas d'activation de dépenses de Recherche & Développement. Les frais de recherche et développement autofinancés, relatifs soit à des projets propres à l'entreprise, soit à des contrats portant sur le développement de produits stratégiques pour la société, sont comptabilisés en charges sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire, sur la base des durées suivantes :

- Constructions :
  - bâtiments administratifs ..... 20 à 40 ans
  - bâtiments industriels ..... 20 à 40 ans
- Installations générales et techniques ..... 10 à 20 ans
- Agencement et aménagements ..... 5 à 15 ans
- Machines à commande numérique ..... 5 à 10 ans
- Informatique technique et de gestion ..... 3 à 5 ans
- Appareils de mesure ..... 5 à 10 ans
- Matériels administratifs et sociaux ..... 3 à 5 ans
- Mobilier ..... 5 à 10 ans

### Immobilisations financières

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

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

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cash-flows futurs, revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision est ainsi imputée à la rubrique « Participations » à due concurrence du coût d'acquisition puis, si applicable, à la rubrique « Créances diverses » à

l'actif du bilan. Si une participation se trouve dans une situation de passif net, une dotation de « Provision pour risques » au passif du bilan est faite.

#### **Valeurs mobilières de placement**

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

La valeur des titres est évaluée à chaque clôture au prix des marchés financiers. Les titres acquis en devises sont convertis en euros au cours du dernier jour du mois. Lorsque la valeur des titres est inférieure au coût d'achat, une provision pour dépréciation est constatée.

#### **Stocks et travaux en cours**

Les stocks d'articles génériques non affectés à une affaire sont évalués au coût d'achat moyen pondéré.

Les travaux en cours sont évalués au coût de production limité à la valeur probable de réalisation. Toute perte probable sur les contrats à long terme en carnet à la clôture est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue.

Les frais généraux (commerciaux, administratifs et financiers), ainsi que les frais de recherche et de développement ne faisant pas l'objet d'une commande client, sont directement pris en charge dans l'exercice.

#### **Créances clients**

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les transactions libellées en devises sont converties en euros au taux de change des couvertures en place et sont enregistrées en résultat d'exploitation.

Les gains et pertes de change réalisés sont inscrits en résultat financier lors de l'enregistrement des encaissements ou des décaissements.

En fin d'exercice, les créances libellées en devises sont converties au taux de change de clôture et les écarts constatés entre le cours historique de l'enregistrement et le cours de clôture sont comptabilisés en écart de conversion, les pertes latentes faisant l'objet d'une provision pour risques et charges.

#### **Contrats de longue durée**

A l'occasion de l'entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2018 de la norme IFRS15 relative à la reconnaissance du revenu, le Groupe Thales a été amené à redéfinir, pour ses comptes consolidés, les modalités de mesure de l'avancement de ses contrats. Au regard des critères de comptabilisation selon la norme IFRS15, il a été conclu que la mesure de l'avancement en fonction des coûts encourus pour exécuter les contrats reflétait de manière plus pertinente la progression des travaux réalisés.

Compte tenu des lourdes contraintes opérationnelles qu'exigerait le suivi du chiffre d'affaires selon plusieurs modes d'avancement et du risque de manque de fiabilité d'une comptabilisation déconnectée des systèmes de gestion, le Groupe a décidé de modifier en 2018 dans les comptes sociaux les modalités de reconnaissance des produits générés par ses contrats, en appliquant la méthode de l'avancement mesuré par les coûts, en substitution des modalités actuelles de l'avancement.

Ce changement de mesure de l'avancement dans les comptes statutaires est qualifié, comptablement, de « changement d'estimation ». Une nouvelle estimation a vocation à s'appliquer de manière prospective c'est-à-dire à tous les contrats futurs et en cours à la clôture, mais reste sans impact sur les exercices antérieurs. En conséquence, l'effet de ce changement impacte le chiffre d'affaires et le résultat de l'exercice de transition soit 2018.

Les produits d'une vente de biens sont comptabilisés lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

Les produits relatifs à une prestation de service sont comptabilisés en fonction du degré d'avancement de la prestation.

Les produits et les charges des contrats de longue durée sont enregistrés selon la méthode de l'avancement des dépenses. Toutefois lorsque l'avancement des dépenses et l'avancement basé sur des dates contractuelles de transfert de propriété ne présentent pas de décalage significatif, l'avancement retenu est celui des clauses contractuelles de transfert de propriété.

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées en fonction du pourcentage d'avancement des contrats concernés, à l'exception des provisions pour pertes à terminaison qui sont intégralement constatées dès leur origine.

Toute perte probable sur contrat en cours ou en carnet est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue.

L'estimation des travaux restant à effectuer sur les contrats ne tient compte des produits résultats des réclamations présentées que lorsque celles-ci sont acceptées par le client.

Les frais généraux, commerciaux et administratifs sont directement pris en charge dans l'exercice.

Factures à établir : l'excédent de chiffre d'affaires comptabilisé par rapport au montant facturé au client selon les termes du contrat est inscrit au poste « Créances clients et comptes rattachés ».

Produits constatés d'avance : le surplus de chiffre d'affaires reconnu par la facturation client par rapport au niveau de reconnaissance du chiffre d'affaires calculé à l'avancement par les coûts se trouve au poste « produits constatés d'avance »

Avances et acomptes reçus : les avances et acomptes reçus dans le cadre des contrats long terme sont inscrits au poste « Avances et acomptes reçus ».

Pénalités : lorsque le contrat prévoit des pénalités de retard, TASF intègre dans les coûts à terminaison ces pénalités dès lors qu'elle estime probable leur application par le client.

Les pertes à terminaison couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes. Elles sont constituées lors de l'exercice au cours duquel la perte est devenue prévisible, pour la totalité de celle-ci.

#### **Comptabilisation des opérations en devises**

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, les principes comptables relatifs aux instruments financiers à terme évoluent, conformément au règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015. L'impact du changement de méthode comptable n'est pas significatif et correspond à la modification du mode de comptabilisation du report déport.

Afin de couvrir l'exposition au risque de change induite par ses engagements commerciaux en devises, la société Thales Alenia Space France utilise des dérivés, dans le cadre de la convention de trésorerie conclue avec la société Thales SA. Les instruments de couvertures accordés par Thales SA correspondent principalement à des achats et/ou ventes à termes de devises. Des options de change peuvent également être utilisées. Les swaps de change permettent d'ajuster les échéances des flux entre instruments dérivés et éléments couverts.

Le résultat de ces dérivés, basé sur le cours comptant, est comptabilisé symétriquement à l'élément couvert, dans le même poste du compte de résultat.

Lorsque la maturité des dérivés n'est pas alignée avec le calendrier des flux couverts, les résultats réalisés sur les dérivés, basés sur le cours comptant, sont stockés dans un compte d'attente au bilan, et recyclés symétriquement au risque couvert.

Au bilan, les écarts de conversion générés par la revalorisation des dérivés en couverture sont constatés symétriquement aux écarts de conversion nés de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture.

Le résultat de ces dérivés, basé sur le cours comptant, est comptabilisé symétriquement à l'élément couvert, dans le même poste du compte de résultat. Lorsque la maturité des dérivés n'est pas alignée avec le calendrier des flux couverts, les résultats réalisés sur les dérivés, basés sur le cours comptant, sont stockés dans un compte d'attente au bilan, et recyclés symétriquement au risque couvert.

Au bilan, les écarts de conversion générés par la revalorisation des dérivés en couverture sont constatés symétriquement aux écarts de conversion nés de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture

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

Les écarts de change défavorables sur dettes et créances en devises non couvertes par un instrument financier font l'objet de provisions pour pertes de change.

**Fait générateur du chiffre d'affaires hors contrats de longue durée**

Le fait générateur du chiffre d'affaires sur les contrats autres que de longue durée résulte, selon les types de contrat, soit de la constatation par le client de l'avancement des principales phases du contrat, soit de leur réception.

**Rémunération des organes de direction**

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

**NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS**

---

Les comptes présentés au titre de l'exercice 2021 sont comparables à ceux présentés au titre de l'exercice 2020 dans leurs méthodes d'établissement.

**NOTE 3 – RELATIONS INTRA-GROUPE**

---

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales. Les comptes sont consolidés selon l'"equity method" dans les comptes de Leonardo. La société est entrée en 2006 dans l'intégration fiscale de Thales Alenia Space. Par ailleurs, la Trésorerie de la société est intégrée à la Trésorerie Centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement de l'activité.

## NOTE 4 – ACTIF IMMOBILISE

### Etat de l'actif immobilisé

Le poste « immobilisations » se décompose comme suit :

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.2020	Reclassements	Acquisitions	Cessions rebuts	Au 31.12.2021
Brevets - Licences	120 574	6 693	52	(1 843)	125 477
Fonds commerciaux	1 487 938	-	-	-	1 487 938
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 608 512</b>	<b>6 693</b>	<b>52</b>	<b>(1 843)</b>	<b>1 613 415</b>
Terrains	9 931	-	-	-	9 931
Constructions	300 687	2 148	230	(18 283)	284 783
Inst. Industrielles	248 977	7 203	1 628	(24 793)	233 015
Autres	50 450	1 104	626	(9 259)	42 921
En Cours	11 046	(17 079)	19 768	-	13 735
Avances sur fournisseurs d'immobilisations	372	(71)	-	-	301
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>621 464</b>	<b>(6 693)</b>	<b>22 252</b>	<b>(52 335)</b>	<b>584 687</b>
Participations	115 920	-	25 000	-	140 920
Créances rattachées	1 111	-	-	(255)	856
Prêts	8	-	-	-	8
Autres immobilisations financières (1)	408	-	82	(375)	115
<b>Immobilisations financières</b>	<b>117 448</b>	<b>-</b>	<b>25 082</b>	<b>(630)</b>	<b>141 899</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 347 424</b>	<b>()</b>	<b>47 386</b>	<b>(54 808)</b>	<b>2 340 001</b>

(1) y compris dépôts et cautionnements (la colonne "Cessions" correspondant alors aux remboursements)

Reclassement = Virement de poste à poste

### Etat des amortissements

Les variations ayant affecté au cours de l'exercice les amortissements des immobilisations, sont résumées dans le tableau ci-dessous :

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.2020	Reclassements	Dotations	Cessions rebuts	Au 31.12.2021
Brevets - Licences	102 984	-	9 579	(1 820)	110 743
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>102 984</b>	<b>-</b>	<b>9 579</b>	<b>(1 820)</b>	<b>110 743</b>
Terrains	5 300	-	113	-	5 413
Constructions	216 738	-	8 780	(18 247)	207 272
Inst. Industrielles	191 200	-	19 571	(24 760)	186 011
Autres	38 846	-	3 572	(9 257)	33 161
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>452 084</b>	<b>-</b>	<b>32 037</b>	<b>(52 263)</b>	<b>431 857</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>555 067</b>	<b>-</b>	<b>41 616</b>	<b>(54 083)</b>	<b>542 600</b>

Reclassement = Virement de poste à poste

## Tableaux des filiales et participations

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Quote-part de capital détenue	Valeur comptable des titres		Capitaux propres du dernier exercice clos hors résultat	Résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires du dernier exercice clos	Créances et comptes rattachés	Dividendes distribués
		Brute	Nette					
<b>1. Filiales :</b>								
<b>a. Françaises</b>								
EUROSATELLITE France SA (2019, k€) absorbée par TUP TASF Nov2020)								
<b>b. Etrangères</b>								
THALES ALENIA SPACE BELGIUM (2021, k€)	100,00%	103 003	0	43 401	(23 438)	72 046	41 315	0
THALES ALENIA SPACE ESPANA (2021, k€)	100,00%	24 396	24 396	6 845	8 199	94 388	27 291	2 993
<b>2. Participations</b>								
<b>a. Françaises :</b>								
PYXALIS sas (2020, k€)	15,53%	1 870	1 870	4 222	178	6 188	688	0
CNIM AIR SPACE sas (ex AIRSTAR) sas (2020, k€)	8,61%	1 501	1 501	430	(127)	6 129	3 258	0
SEMECCEL ( La Cité de l'Espace) (2020, K€)	4,55%	126	126	4 489	(991)	4 927	274	0
<b>b. dans les sociétés étrangères :</b>								
ESNIS GmbH * (en liquidation, 2019 signé, k€) Allemagne	18,94%	50	0	0	41	0	3 221	0
RASCOMSTAR QAF (unaudited 2021, kUSD @ 1,1234 UDS / 1 EUR), Ile Maurice	12,36%	9 012	0	(25 624)	(34 602)	2 764	420	0
UST : Universum Space Technologies, (2021, kRUB @ 91,129 RUB / 1 EUR), Russie	40,00%	963	0	1 776	(105)	0	0,60	0

\* dont créances sur participations consentie à Esnis GmbH (Allemagne) et Esnis Spa (Italie) : 795 k€ à fin 2020.

Par ailleurs les dettes et créances commerciales ainsi que les charges et produits financiers vis à vis des entreprises liées (liens capitalistique et groupes actionnaires) sont les suivants :  
Passer l'od de reclassement TASB

En k€

ENTREPRISES LIEES AU 31/12/2020	CREANCES	DETTES	CHARGES FINANCIERES	PRODUITS FINANCIERS
Thales Groupe	39	1 327	(2 002)	12
Leonardo SPA	-	5 700	-	-
Thales Alenia Space SAS	(730)	6 297	(697)	1 126
Thales Alenia Space BELGIUM	282	14 634	-	392
Thales Alenia Space ESPANA	3 887	5 138	-	14
RASCOMSTAR	-	-	-	-
PYXALIS	-	-	-	-
AIRSTAR AEROSPACE	-	419	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 478</b>	<b>33 515</b>	<b>(2 699)</b>	<b>1 544</b>

**NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT****Créances**

Les créances commerciales qui constituent l'essentiel de l'actif circulant (à l'exception des avances et acomptes versés sur commandes) comprennent des différés de paiement consentis aux clients et dont l'échéance est supérieure à un an. Si nécessaire, les risques de non recouvrement donnent lieu à la constatation d'une dépréciation des créances concernées.

En k€

CREANCES AU 31.12.21 (1)	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés *	3 560 900	3 555 315	5 585
Personnel et comptes rattachés	925	925	-
Etat	18 968	18 968	-
Groupe **	113 005	25 070	87 935
Débiteurs divers	3 954	3 954	-
<b>TOTAUX</b>	<b>3 697 752</b>	<b>3 604 232</b>	<b>93 519</b>

\* Le poste clients et comptes rattachés comprend :

- ✓ 3 273 412 k€ de factures à établir, dont
  - 3 129 502 k€ de factures à établir.
  - (420) k€ de cession de créances Electrobanque et Alcatel-Lucent Participations,
  - 721 k€ de pénalités précomptées
  - 143 609 k€ d'effets à recevoir
- ✓ 287 488 k€ de créances sur factures émises qui se décomposent comme suit :
  - 282 967 k€ de créances clients (échancier ci-dessous),
  - (229) k€ de cession de créances
  - 4 750 k€ de réévaluation des créances

\*\*Le poste Groupe comprend le compte courant Thales Alenia Space JV pour un montant de 108 589 k€ dont 107 890 k€ de crédits d'impôt recherche restant à percevoir.

En k€

Créances clients au 31/12/2021, en k€	Etranger HG	France HG	Groupe TAS	Entités Thales	Total
échéances postérieures au 31/12/2021	166 113	17 011	20 765	9 532	213 420
échéances du 01/12/2021 au 31/12/2021	788	50 892	3 084	132	54 895
échéances du 01/10/2021 au 30/11/2021	1 206	835	246	367	2 654
échéances antérieures au 01/10/2021 mais en 2021	282	191	192	585	1 251
échéances antérieures à 2021	3 403	1 082	886	5 376	10 747
<b>TOTAUX</b>	<b>171 791</b>	<b>70 011</b>	<b>25 173</b>	<b>15 992</b>	<b>282 967</b>

**Stocks et travaux en cours**

Cette rubrique inclut :

- d'une part, un stock d'articles génériques achetés ou à un stade de transformation limitée, pour lesquels l'affectation à une affaire n'est pas encore intervenue.
- d'autre part, les coûts supportés sur les affaires en cours, minorés du coût de revient des ventes enregistré à l'avancement.

En k€

VALEUR BRUTE	Au 31.12.21	Au 31.12.20	Variations
Stocks	104 727	119 342	(14 615)
Travaux en cours	27 613	24 231	3 382
Produits intermédiaires et finis	7 723	5 201	2 522
<b>TOTAUX</b>	<b>140 063</b>	<b>148 775</b>	<b>(8 711)</b>

**Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance sont composées comme suit :

- des frais imputés sur programmes et centres de d'analyse pour 1 767 k€
- des agios liés à l'escompte d'effets clients pour 220 ke

**NOTE 6 – CAPITAUX PROPRES**

Les variations ayant affecté les capitaux propres depuis le 31.12.2020 sont mises en évidence dans le tableau ci-après :

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2020	Affectation du Résultat 2020 et autres variations 2021	Distribution de dividendes	Résultat Exercice 2021	Capitaux Propres au 31.12.2021 avant affectation
Capital (60 383 093 actions de 15€)	905 746	-	-	-	905 746
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-	-
Ecarts de réévaluation	(19 064)	-	-	-	(19 064)
Réserve légale	45 563	-	-	-	45 563
Réserve statutaire	-	-	-	-	-
Réserve indisponible Euro	-	-	-	-	-
Réserve libre	-	-	-	-	-
Report à nouveau	55 340	(54 403)	-	-	937
Résultat de l'exercice	(54 403)	54 403	-	58 710	58 710
Subventions d'investissements	1 606	(63)	-	-	1 543
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>934 788</b>	<b>(63)</b>	<b>-</b>	<b>58 710</b>	<b>993 435</b>

## NOTE 7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

L'activité de la société se caractérise par le niveau élevé des risques et la complexité des contrats. De ce fait, l'évaluation des provisions liées à certains contrats peut comporter une part d'appréciation et d'incertitude.

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.20	Dotations	Reprises utilisées	Reprises sans objet	Au 31.12.21
Pertes de change	98	3	-	(98)	3
Pénalités sur marchés	2 361	8 651	(2 281)	-	8 730
Autres risques d'exploitation	75 341	13 886	(20 199)	(11 558)	57 471
Départs en retraite et autres avantages à long terme (1)	182 198	7 546	(18 139)	-	171 606
Travaux restant à effectuer	31 472	(3 267)	-	-	28 205
Perte à terminaison	711	9	(682)	-	38
Restructurations	11 151	4 173	(9 857)	(355)	5 111
Provision impôts	2 220	-	-	-	2 220
Provision Risque Filiale (2)	57 139	-	(25 000)	(32 139)	-
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>362 690</b>	<b>31 001</b>	<b>(76 158)</b>	<b>(44 150)</b>	<b>273 383</b>

(1) Échéance des provisions à moyen et long terme. Les autres éléments seront réalisables dans l'année qui suit.

(2) La provision pour risque filiale concerne Thales Alenia Space Belgique en totalité.

Les impacts en résultat net des provisions pour risques et charges ainsi que des provisions pour dépréciations sont les suivants :

- Exploitation : (16 090) k€
- Financier : 20 428 k€
- Exceptionnel : (63 179) k€

### Autres provisions pour risques et charges

Elles sont constituées au cas par cas à hauteur des risques encourus ou des charges estimées que des événements intervenus rendent probables.

### Indemnités de départ en retraite et autres avantages à long terme

Le financement des retraites repose essentiellement sur des régimes de sécurité sociale de base (Sécurité sociale, régimes complémentaires obligatoires tels que l'ARRCO, l'AGIRC, ...) pour lesquels la charge de l'entreprise se limite aux cotisations versées. Celles-ci sont enregistrées dans l'exercice où elles sont encourues.

Dans le cadre de l'accord sur les dispositions sociales applicables aux salariés français du Groupe Thales (accord du 23 novembre 2006, et avenant 6 du 31 mars 2011), la société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail et semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

A la fin de 2018, la société a rejoint le CET Groupe Thales qui inclut une composante d'abondement quand le salarié opte de convertir son solde d'IDR en CET dans certaines conditions. Cet élément de risque est désormais incorporé à la PIDR.

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;

- La charge de d'actualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.
- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

Les reprises pour utilisations de prestations payées par l'employeur concernant la PIDR et la MDT de 2021 s'élèvent à 9 821 k€

#### IFRIC - IAS19 (mai 2021)

En mai 2021, le comité d'interprétation des normes IFRS (IFRS IC) a publié une décision relative à la répartition du coût des services associés à un régime à prestations définies ayant les caractéristiques suivantes :

- l'acquisition définitive des avantages est conditionnée à la présence dans l'entreprise au moment du départ à la retraite ;
- le montant des avantages dépend de l'ancienneté; et
- ce montant est plafonné à un nombre déterminé d'années de services consécutives.

L'application de cette décision conduit à répartir les droits projetés, non pas sur la durée de présence des salariés dans l'entreprise, mais sur les dernières années d'acquisition des droits, en tenant compte le cas échéant des paliers d'acquisition.

En France, l'Autorité des Normes Comptables a parallèlement modifié la recommandation ANC n° 2013-02 afin d'y introduire cette méthode comptable. L'impact (un allègement de 6 M€) a été enregistré dans le compte de résultat de la période, en diminution des dotations, c'est-à-dire en diminution des charges de personnel.

**Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination des engagements sont les suivantes :**

	2021	2020
Taux d'actualisation	0,74%	0,35%
Taux d'inflation	1,50%	1,00%
Taux moyen d'augmentation des salaires	2,64%	2,66%

#### Médailles du travail

La recommandation n°2003-R01 du Conseil National de la Comptabilité excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2003 en provisions pour risques et charges.

#### Semaine exceptionnelle de congés

La société a comptabilisé pour la première fois en 2007 une provision pour semaine exceptionnelle de congés, en appliquant la convention adoptée par le Groupe Thales en France.

#### Pertes à terminaison sur contrats de longue durée

Ces provisions couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes. Elles sont constituées lors de l'exercice au cours duquel la perte est devenue prévisible, pour la totalité de celle-ci.

## Tableau des provisions pour dépréciation d'actifs

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.20	Dotations	Reprises utilisées	Reprises sans objet	Au 31.12.21
Stocks	15 801	1 262	(1 151)	-	15 913
Travaux en cours	20 900	8 506	(2 779)	(3 174)	23 453
Produits intermédiaires et finis	2 977	1 575	(267)	-	4 285
Créances d'exploitation	12	5	(12)	-	5
<b>Dépréciations d'actifs circulants</b>	<b>39 691</b>	<b>11 348</b>	<b>(4 209)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>43 655</b>
Fonds de commerce (1)	745 926	-	-	-	745 926
<b>Dépréciations d'actifs immobilisés</b>	<b>745 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>745 926</b>
Participations	88 027	26 501	-	-	114 528
Valeurs mob. de placement	4 997	-	-	-	4 997
Créances rattachées	856	-	-	-	856
<b>Dépréciations d'immobilisations financières</b>	<b>93 880</b>	<b>26 501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 381</b>
<b>TOTAL DEPRECIATIONS D'ACTIFS</b>	<b>879 497</b>	<b>37 849</b>	<b>(4 209)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>909 962</b>

(1) Le fonds de commerce fait l'objet d'une provision pour dépréciation d'un montant de 745 926 k€ évaluée selon les modalités de la Note 1 relative aux principes comptables.

## NOTE 8 - DETTES

Les dettes sont, à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours et des charges à payer, ventilées par échéance dans le tableau ci-après :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2022	2023 à 2026	Au delà de 2026
Avances conditionnées	11 135	-	-	11 135
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses*	230 184	230 184	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>241 319</b>	<b>230 184</b>	<b>-</b>	<b>11 135</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 285	50 285	-	-
Dettes sociales	32 167	32 167	-	-
Dettes fiscales	20 758	20 758	-	-
Autres dettes diverses	2 776 849	2 776 849	-	-
<b>Dettes d'exploitation et autres</b>	<b>2 880 059</b>	<b>103 210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 121 378</b>	<b>333 394</b>	<b>-</b>	<b>11 135</b>

\* Thales Alenia Space France est détenue à 100% par une holding dénommée Thales Alenia Space sas, détenue elle-même à 67% par Thales S.A. et est consolidée à 100% dans ses comptes. Le solde de 33% est détenu par le groupe italien de défense Leonardo Spa. La politique de Thales est de centraliser la trésorerie de toutes ses filiales.

Tous les comptes bancaires (principalement avec SOC GEN pour l'Euro et BNPP pour l'US\$) sont remis à 0 chaque jour via un système de cash-pooling et Thales Alenia Space France n'entretient pas de relations directes avec les banques pour contracter des facilités de crédit, d'emprunt, ou de placement. Les ressources nécessaires ou les excédents de trésorerie sont empruntés à, ou placés, chez Thales S.A. Légalement ces opérations sont régularisées par une convention de crédit signée entre Thales Alenia Space France et Thales s.a. , prévoyant des emprunts à court terme jusqu'à 350m€. L'encours de besoin de financement , ou l'excédent de trésorerie est reflété dans des comptes courants en comptabilité.

La société Thales S.A. cotée à la bourse de Paris, outre des ressources via des émissions obligataires, bénéficie d'une ligne de trésorerie confirmée pour la période 2020-2025 de 1.5 milliard d'Euros auprès de 17 banques françaises et internationales.

Ainsi, pour la division Space, au 31/12/2021, sur le périmètre de Thales Alenia Space France, le solde net des comptes courants fait ressortir une dette de 230 184 k€, incluant les besoins de trésorerie de entités de la Global Business Unit Space du groupe Thales (Thales Alenia Space sas, Thales Alenia Space France, Thales Alenia Space Espagne, Thales Alenia Space Belgique, Thales Alenia Space UK, Thales Alenia Space Suisse, Thales Alenia Space Pologne, Thales Alenia Space Luxembourg), à l'exception de Thales Alenia Space Italie qui emprunte ou prête directement à Thales S.A sans consolidation directe avec Thales Alenia Space France.

En terme de financement, la société Thales Alenia Space France bénéficie d'un soutien puissant de ses actionnaires, lui assurant ses besoins de financement à court terme pour son besoin en fonds de roulement, et en cas d'excédent le place chez sa maison mère. Ces encours (besoin de financement ou excédents de trésorerie) sont partagés à concurrence de 33% avec l'autre actionnaire Leonardo. La position Dettes Groupe vis à vis de Thales est de 72 865 k€ au 31/12/2021.

Les autres dettes diverses sont constituées d'avances clients qui seront reprises à l'émission des factures selon le plan de facturation.

Les charges à payer sont rattachées aux postes correspondants (emprunts, fournisseurs, dettes diverses) :

En k€

<b>CHARGES A PAYER</b>	<b>Au 31.12.21</b>	<b>Au 31.12.20</b>
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	156 627	151 601
Dettes fiscales et sociales	150 901	119 216
Dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>307 528</b>	<b>270 817</b>

## NOTE 9 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

En k€	<b>Au 31.12.21</b>	<b>Au 31.12.20</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
Commerciaux	452 826	363 702
Cessions de créances commerciales	-	-
Autres cautions bancaires	14 639	14 174
<b>Total engagements donnés</b>	<b>467 465</b>	<b>377 876</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
Commerciaux	-	-
<b>Total engagements reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de clients dans le cadre de contrats à long terme et les garanties bancaires données ou reçues en contrepartie des avances reçues des clients ou réglées aux fournisseurs.

La société couvre auprès du groupe Thales et de la Coface les risques de change résultant de ses opérations commerciales en devises étrangères. Les instruments financiers le plus souvent utilisés sont des garanties optionnelles sur offres, les contrats d'achat et de vente à terme et, autant que de besoin, des dépôts et avances en devises. Ces instruments financiers comprennent au 31 décembre 2021 des engagements hors bilan réciproques qui sont composés de ventes à terme pour 496 995 K€ et d'achats à terme pour 25 834 K€.

**NOTE 10 – COMPTE DE RESULTAT****Produits**

Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité :

En k€

Secteur d'activité	2021	2020	2019
Activités Telecom	704 451	608 111	679 114
Activités Observation Exploration Navigation	794 568	654 772	803 715
Activités Autres	6 958	8 668	47 947
<b>TOTAUX</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>	<b>1 530 776</b>

En k€

Zone géographique (*)	2021	2020	2019
France	310 559	352 853	453 418
Union Européenne	839 671	740 527	920 102
Amérique du Nord	135 415	23 872	36 496
Autres exports	220 332	154 299	120 761
<b>TOTAUX</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>	<b>1 530 776</b>

(\*) Clients Directs

Les postes de transfert de charges sont détaillés ci-dessous :

En k€

	2021	2020	2019
Indemnités d'assurance	58	1 287	320
Exploitation origine 60	23	1	3
Exploitation origine 61	132	104	181
Exploitation origine 62	1 581	442	24
Exploitation origine 63 personnel direct	-	-	-
Exploitation origine 63 personnel coopérant	7	14	5
Exploitation origine 64 personnel direct	909	2 550	3 146
Exploitation origine 64 personnel coopérant	7 728	7 722	2 785
Exploitation origine 65 personnel coopérant	-	-	4
Exploitation origine masse salariale pour établissements stab	-	-	90
<b>TRANSFERTS DE CHARGES</b>	<b>10 438</b>	<b>12 120</b>	<b>6 558</b>

**Charges**

Les achats peuvent être ventilés comme suit

En k€

DESCRIPTION	2021	2020	2019
Achats de prestations entièrement confiées à des tiers	574 803	487 515	549 819
Autres sous-traitances	161 559	95 165	126 189
Autres achats de production et divers	12 323	9 602	13 259
<b>TOTAUX</b>	<b>748 685</b>	<b>592 282</b>	<b>689 267</b>

Les effectifs inscrits au 31 décembre sont les suivants :

DESCRIPTION	2021	2020	2019
Cadres	3 539	3 473	3 343
Employés et techniciens	1 049	1 046	1 173
Ouvriers	92	97	111
<b>TOTAUX</b>	<b>4 680</b>	<b>4 616</b>	<b>4 626</b>

Ces effectifs comprennent les CDI, CDD, contrats d'apprentissage et de professionnalisation.

**Résultat financier**

En k€

	2021	2020	2019
Dividendes reçus	2 993	3 733	5 189
Intérêts reçus	2 406	2 896	3 928
Intérêts versés	(6 356)	(3 221)	(3 610)
Actualisation paiements différés	438	1 065	1 481
Gain de change	124	12 292	1 878
Perte de change	(2 375)	(9 468)	(1 505)
Provision IDR, MDT, Sem CP (impact financier)	5 978	(17 916)	(26 999)
Provision risque perte de change	95	(44)	2
Dotations provision perte de change	-	-	-
Autres	(4 070)	(4 007)	(2 440)
Provisions sur créances	-	-	-
Provisions sur titres	(26 501)	-	-
<b>Résultat financier</b>	<b>(27 268)</b>	<b>(14 669)</b>	<b>(22 077)</b>

**Résultat exceptionnel**

En k€	2021	2020	2019
Restructuration	(3 818)	(1 698)	(23 121)
+/- value cession d'autres éléments d'actif	(94)	(311)	(184)
Provision Risque Filiale	57 139	(19 139)	-
Provision CIR	-	370	-
Autres résultat exceptionnel	-	(75)	-
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>53 228</b>	<b>(20 853)</b>	<b>(23 305)</b>

En 2021 la société a effectué un apport en capital de 25 M€ à sa filiale Thales Alenia Space Belgique, la provision pour risque filiale a été reprise (impact résultat exceptionnel) et un complément de dépréciation sur Titres de 25 Me a été doté (impact résultat financier). Le solde de la provision pour risque et charge sur la filiale Thales Alenia Space Belgique a été repris pour 32 Me (impact résultat exceptionnel).

**Résultats et capitaux propres corrigés des incidences fiscales**

En l'absence de provisions réglementées et d'impôt différé passif supérieur à l'impôt différé actif provenant des décalages temporaires entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et des charges, aucune correction ne doit être apportée au résultat de l'exercice ni aux capitaux propres.

**Impôts sur le résultat et déficit reportable**

Thales Alenia Space France supporte la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur son résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

Les crédits d'impôts sont reconnus comme en absence d'intégration fiscale. Les montants dus ou à recevoir sont pris en compte dans le calcul global de l'intégration fiscale par Thales Alenia Space sas qui est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe d'intégration.

La charge d'impôt sur les bénéfices comprend un montant d'impôt sur les sociétés de 0 k€, résultant d'un résultat fiscal négatif en 2021, et des crédits d'impôts de -30 600 k€ dont principalement le crédit impôt recherche.

Le montant des déficits reportables au sens de l'intégration fiscale s'élève à 116 833 k€ à fin 2021.

**FIN DU DOCUMENT**

**THALES ALENIA SPACE FRANCE**  
Société par Actions Simplifiée au capital de 905 746 395 €  
Siège social : 26 avenue Jean-François Champollion 31100 Toulouse  
414 725 101 RCS Toulouse

**PROCES-VERBAL DE DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 29 JUIN 2022**

L'an deux mille vingt-deux,  
Le 29 juin,

La société THALES ALENIA SPACE, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 100 boulevard du Midi - 06150 Cannes La Bocca, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Cannes sous le numéro 439 990 748, représentée par Monsieur Hervé DERREY, agissant en qualité de Président,

A pris les décisions suivantes en qualité d'Associé Unique de la société THALES ALENIA SPACE FRANCE conformément à l'article 12 des statuts sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président,
- Affectation du résultat,
- Questions diverses,
- Pouvoirs en vue des formalités.

**Première Décision**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 approuve les comptes et le bilan dudit exercice tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

**Deuxième Décision**

Sur proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice de 58 709 887,16 € comme suit :

Bénéfice de l'exercice :	58 709 887,16 €
Déduction faite de la dotation à la réserve légale (5%) :	-2 935 494,36 €
Augmenté du report à nouveau antérieur :	936 986,41 €

Constitue le bénéfice distribuable :	<u>56 711 379,21 €</u>
--------------------------------------	------------------------

Distribution d'un dividende de 0,92 € par action aux 60 383 093 actions soit	- 55 552 445,56 €
--	-------------------

Le solde étant affecté au report à nouveau :	+ 221 947,24 €
--	----------------

L'Associé Unique décide d'affecter ce solde au report à nouveau.

La réserve légale passerait ainsi de 45 562 720,02 € à 48 498 214,38 € après affectation.

Le report à nouveau passerait ainsi de 936 986,41 € à 1 158 933,65 € après affectation.

Le montant sera mis en paiement à compter du 29 juin au siège social.

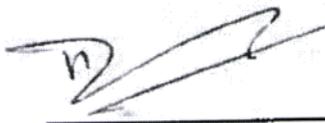
Conformément à la loi, il est rappelé que, au titre des trois exercices précédents, les montants de dividendes mis en distribution ont été les suivants :

Exercice	Dividende par action	Dividende total
2018	0,77 €	46 494 981,61 €
2019	0 €	0 €
2020	0 €	0 €

### **Troisième Décision**

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

L'Associé Unique



---

Pour THALES ALENIA SPACE  
Hervé DERREY

Le Secrétaire



---

Peggy CORBEAU

# THALES ALENIA SPACE FRANCE sas

## RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

---

### 1. ACTIVITE COMMERCIALE AU COURS DE L'ANNEE 2021

Thales Alenia Space France a enregistré sur l'année 2021 des prises de commandes pour 2'008 M€ (contre 1'014 M€ en 2020), et un chiffre d'affaires de 1'505 M€ (1'272 M€ en 2020).

#### Activité TELECOM

L'année 2021 est marquée par l'entrée en commandes des contrats ci-après sur les activités Telecom :

SATRIA pour le consortium Pasifik Satelit Nusantara (PSN) - Ce contrat signé par TAS avec PSN est entré en vigueur fin mars suite au bouclage complet du financement. Cette étape majeure fait suite à l'accord préliminaire pour le démarrage des activités du satellite qui avait été signé début septembre 2020. Ce programme vise à réduire la fracture numérique en Indonésie : 145 000 zones seront connectées sur 17 500 îles.

SES 23 - Ce satellite avait été attribué l'an passé dans le cadre des accords autour de la bande C mais une option permettait à SES de se libérer de son engagement.

SICRAL 3 -TAS et Telespazio ont signé mi-juin un contrat pour le développement du système de télécommunications sécurisées par satellite, Sicral 3, et son segment sol. Ce programme garantira la continuité des services de télécommunications militaires par satellite pour la Défense italienne.

TELKOM INDONESIA : Telkom Indonesia choisit Thales Alenia Space pour la fabrication du satellite HTS 113BT Space qui est le maître d'œuvre du programme et est responsable de la conception, de la construction, des tests et de la livraison au sol du satellite. TAS est également en charge de la phase de positionnement orbital précoce (LEOP), des tests en orbite (IOT), de la mise à jour du segment sol du client et du support en orbite sur 16 ans. Le satellite sera livré début 2024 pour une durée de vie prévue de 15 ans et aura comme but de renforcer l'infrastructure de connectivité à travers l'archipel indonésien

SES : Thales Alenia Space va construire 2 satellites de télécommunication géostationnaires pour SES : ASTRA 1P, basé sur Spacebus Neo et Astra 1Q basé sur notre nouvelle solution Space Inspire. Ce dernier constitue le premier satellite vendu de cette nouvelle ligne de produit « SDS » ou « Software Defined Satellite ». A noter que ce contrat comporte un second satellite de ce type mais non pris en carnet du fait de la possibilité offerte au client d' « opt out » d'ici fin Janvier 2022.

Une tendance autour de 15 satellites géostationnaires commerciaux par an semble se dessiner versus 2020. Ceci est lié au caractère particulier de l'année dernière suite à la conclusion de la procédure lancée par la Commission Fédérale des Communications américaine (FCC), relative à la libération par les opérateurs satellites de fréquences en bande C aux Etats-Unis. Toutefois, le marché du remplacement fait face à de nombreuses incertitudes et les principaux acteurs restent dans une position attentiste. Un grand nombre de satellites géostationnaires arrivent en fin de vie et, conformément aux attentes des analystes, le marché de la vidéo décline progressivement au profit des services de connectivité. Par ailleurs, l'essor des satellites flexibles reprogrammables (Software Defined Satellites/SDS) diversifie la gamme de satellites et complexifie les analyses, mais une baisse du marché en valeur se profilerait puisque les SDS sont des solutions à moindres CAPEX grâce à leur côté « standard ». Cette nouvelle orientation du marché accroît l'importance du segment sol qui devient un élément stratégique afin de pouvoir exploiter au mieux les ressources spatiales.

En matière de constellations, malgré des challenges toujours très nombreux (financements complexes, contrats de lancement, production, terminaux, réglementation, distribution du service, concurrence, etc.), les avancées sont significatives.

En février, SES a annoncé avoir signé plusieurs contrats majeurs avec l'industrie maritime pour sa constellation sur orbite moyenne O3b mPower.

La constellation Starlink, lancée en 2015, permet l'accès à Internet par satellite et est déployée et gérée par le constructeur aérospatial américain SpaceX. Starlink a connu une avancée technologique majeure cette année : l'OISL, permettant les liaisons inter-satellites.

Du côté de OneWeb, 648 satellites sont prévus et environ 360 satellites ont été tirés depuis le début du projet, soit environ 50 % de la constellation. Le service commercial doit se généraliser fin 2022 et plusieurs accords commerciaux ont été signés (British Telecom, US Air Force, AT&T etc.).

En ce qui concerne Telesat, TAS a été sélectionnée pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. Telesat s'appuiera sur TAS pour fournir non seulement les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais également pour être responsable des performances du réseau de bout en bout. Les premiers satellites devraient être prêts à être lancés en 2023. Une ATP (derisking) de 6 mois et 65M€ a été signée en attendant la finalisation du financement global.

### **Activité OBSERVATION et NAVIGATION**

2021 est marquée par l'entrée en carnet de l'HAB (100M€), G2G Satellite (649M€), GALILEO DEV. (430M€) AXIOM (98M€) ORION (66M€) et GALILEO MAINTENANCE (93M€).

Pour l'activité **Navigation**, 2021 est une très bonne année dominée par le contrat Galileo Transition Satellite (6 satellites confiés à TAS Italy) & le step 2 « WP2X » qui poursuit la maintenance du segment sol de Galileo. Pour l'activité SBAS, TAS a reçu la notification pour une nouvelle version V243 et prépare une Ph B pour moderniser EGNOS sur 2023-2025 sur la sécurité et l'obsolescence.

Sur l'activité **Exploration et Science**, TAS et AXIOM Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, première infrastructure orbitale commerciale au monde, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.

Concernant ORION, Thales Alenia Space vient d'achever les phases d'intégration finale des systèmes thermomécaniques de l'ESM 2, notamment l'assemblage des composants et des radiateurs, et a réalisé les tests fonctionnels des sous-systèmes. Aussi, Airbus Défense and Space a de nouveau sélectionné TAS pour fournir les sous-systèmes critiques des trois prochains modules de service ESM 4, 5 et 6, dont la structure et la protection anti-micrométéorites, le contrôle thermique, ainsi que le stockage et la distribution des consommables. Thales Alenia Space continuera de jouer un rôle majeur en contribuant à la gestion du conditionnement au cours du transport.

## **2. SITUATION FINANCIERE**

### **2.1. Situation financière de Thales Alenia Space France**

#### **Chiffre d'affaires :**

Le chiffre d'affaires 2021 de 1'505 M€ est en augmentation de 18% par rapport à 2020 (1'272 Me).

#### **Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est négatif à +2,15 M€. La rentabilité opérationnelle ressort à 0,14% du chiffre d'affaires, en amélioration par rapport à 2020 qui se situait à -3,7% du chiffre d'affaires.

#### **Résultat net**

Le résultat net est un bénéfice de 58,710 M€, composé du résultat opérationnel de 2,15 M€, du résultat financier courant de -27,3 M€, du résultat exceptionnel de +53 M€ et d'un crédit d'impôt net de 30,6 M€ (composé essentiellement du crédit impôt recherche).

Le résultat financier courant négatif résulte principalement des produits d'intérêts et du dividende de TAS España S.A pour 3 M€, et des charges financières et écarts actuariels pour -18 M€ sur les engagements de retraites, médaille du travail, dû à la dégradation des hypothèses actuarielles.

En 2021 la société a effectué un apport en capital de 25 M€ à sa filiale Thales Alenia Space Belgique, la provision pour risque filiale a été reprise (impact résultat exceptionnel) et un complément de dépréciation sur Titres de 25 Me a été doté (impact résultat financier). Le solde de la provision pour risque et charge sur la filiale Thales Alenia Space Belgique a été repris pour 32 Me (impact résultat exceptionnel).

## 2.2. Trésorerie – Investissements – Financement

La position de trésorerie fin 2021 est négative à -230 M€.

## 2.3. Affectation du résultat

Le Président propose à l'Associé Unique d'affecter le résultat de l'exercice de 58 709 887,16 € comme suit :

Bénéfice de l'exercice :	58 709 887,16 €
Déduction faite de la dotation à la réserve légale (5%) :	-2 935 494,36 €
Augmenté du report à nouveau antérieur avant acompte :	936 986,41 €
Constitue le bénéfice distribuable :	<hr/> 56 711 379,21 €

Le président propose à l'Associé Unique d'affecter entièrement ce solde au report à nouveau.

La réserve légale passerait ainsi de 45 562 720,02 € à 48 498 214,38 € après affectation

Le report à nouveau passerait ainsi de 936 986,41 € à 56 711 379,21 € après affectation.

## 2.4. Situation financière des filiales

### Thales Alenia Space Belgique

Le chiffre d'affaires réalisé en 2021 s'établit à 72 M€, en hausse par rapport à 2020 ( 67,8 M€). Le résultat net est une perte de -15 M€ (-32 Me en 2020). La trésorerie nette est négative à -52,5 M€ après un apport en capital de 25 M€. Aucun dividende n'a été distribué.

### Thales Alenia Space España

Le chiffre d'affaires réalisé en 2021 est en belle progression à 94,4 M€ contre à 75,5 M€ en 2020. Le résultat net ressort à 8,2 M€. La trésorerie nette est positive à 37,6 M€, après distribution d'un dividende de 3 M€ à Thales Alenia Space France .

## 2.5 Succursales existantes (Art L232-1 II)

Thales Alenia Space France n'opère pas de succursale en tant que tel. L'établissement stable du Turkmenistan est maintenu et mis en sommeil pour les besoins d'une prise de commande future dans ce pays. Les deux autres établissements stables au Maroc et au Bangladesh ont été clôturés. Un établissement stable en Australie est en cours d'ouverture (effectif en mai 2022).

## 3. PERSPECTIVES 2022

Le budget de prises de commandes 2022 s'établit à 1 116 M€ et comprend principalement :

- Dans le domaine Telecom, la notification de plusieurs contrats portant sur la livraison de satellites en orbite géostationnaire ainsi que d'équipements de charge utile.
- Dans le domaine Observation et Navigation
  - o Des tranches de financement complémentaires sur les projets en cours dans le domaine observation
  - o Des tranches complémentaires sur des projets en cours dans le domaine Navigation

#### **4. EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, Thales Alenia Space France a initié le recensement des conséquences opérationnelles et financières de cette crise.

L'impact de cette crise sur le chiffre d'affaires 2022 à destination de ces 2 pays est à ce stade estimé à environ 5 millions d'euros.

Les autres impacts possibles, notamment sur la chaîne d'approvisionnement de l'activité spatiale, sont en cours d'évaluation.

#### **5. REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**

Conformément à l'article L 233-13 du Code de Commerce, nous vous rappelons que le capital social de votre société est détenu par la société Thales Alenia Space S .A.S à hauteur de 100 %.

#### **6. DIVIDENDES DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

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

Exercice	Dividende par action	Dividende total
2019		Néant
2020		Néant
2021		Néant

#### **7. Informations en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises**

Les informations en matière de RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises) sont spécifiées dans le rapport annuel du groupe Thales et disponibles sur le site internet <https://www.thalesgroup.com/fr>

#### **8. Prises de participation significatives**

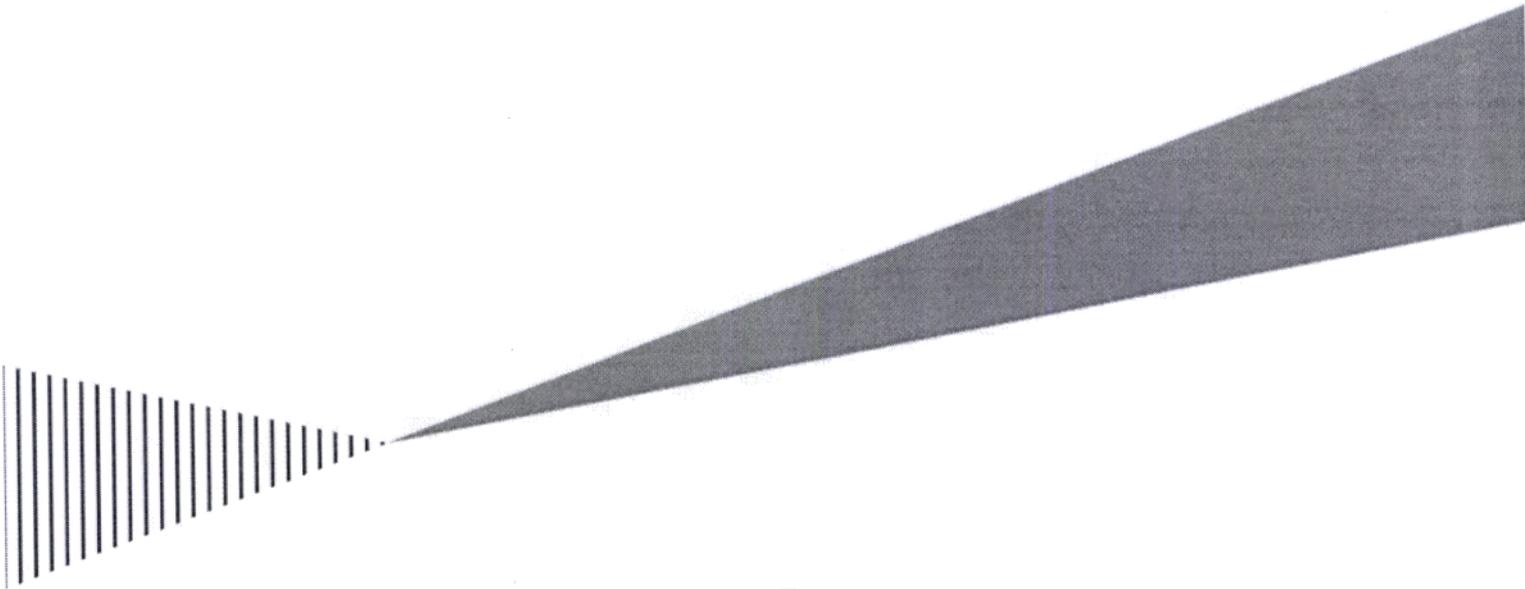
Aucune évolution de participations à signaler pendant l'année 2021.

**9. Information sur les créances et dettes échues à la date de clôture de l'exercice**

	Article D.441 L-1* : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice				Article D.441 L-2* : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est				
	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours 91 jours et plus	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>				<b>Total</b> (1 jour et plus)					<b>Total</b> (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	451				404				482
Montant total des factures concernées (TTC)	43 285 786	369 289	190 873	17 673	206 681 001	54 278 005	1 920 250	733 814	1 199 144
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	3,8%	0,03%	0,02%	0,00%	0,1%	2,78%	0,10%	0,04%	0,61%
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)					10,57%				3,52%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>	414 dont paiements direct à nos fournisseurs par nos clients								
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés</b> (contractuel ou délai légal)	51 factures en paiements directement par nos clients à nos fournisseurs								
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiements	Délais contractuels : Délais légaux				Délais contractuels : Délais légaux				
	entre 30 et 60 jours selon les contrats 45 jours fin de mois				entre 30 et 60 jours selon les contrats				



Le Président



**Thales Alenia Space France**

Exercice clos le 31 décembre 2021

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG et Autres



## Thales Alenia Space France

Exercice clos le 31 décembre 2021

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Thales Alenia Space France,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Thales Alenia Space France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

##### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.



## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 7 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe aux comptes annuels, qui expose le changement de méthode retenu par la société suite à la modification de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 en matière de valorisation des engagements.

## 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.

### ■ Contrat de longue durée

Votre société constate les résultats sur ses contrats de longue durée selon les modalités décrites dans la note 1 « Principes comptables mis en œuvre », paragraphe 9 « Contrats de longue durée » de l'annexe aux comptes annuels. Ces résultats sont notamment dépendants des estimations à terminaison réalisées par les chargés d'affaires dans le cadre des procédures internes en vigueur au sein de votre société.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, et dans le cadre de l'application des procédures d'approbation des estimations en vigueur au sein de la société, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces évaluations des résultats à terminaison des contrats, à revoir les calculs effectués par votre société, à comparer les évaluations des résultats à terminaison des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

### ■ Immobilisations financières

Dans le cadre habituel de l'arrêté des comptes, votre société procède à des estimations de la valeur d'utilité des immobilisations financières décrites dans la note 1 « Principes comptables mis en œuvre », paragraphe 5 « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté à apprécier les hypothèses retenues pour valoriser ces immobilisations financières et à revoir les montants des provisions comptabilisées.



## ■ Immobilisations incorporelles

Dans le cadre habituel de l'arrêté des comptes, votre société procède à des estimations de la valeur d'utilité des immobilisations financières décrites dans la note 1 « Principes comptables mis en œuvre », paragraphe 2 « Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes annuels.

Votre société réalise un test de valeur du fonds de commerce. Ce résultat est notamment dépendant des prévisions de résultat et de flux de trésorerie dans le cadre des procédures internes en vigueur au sein de votre société.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, et dans le cadre de l'application des procédures d'approbation des prévisions en vigueur au sein de votre société, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces prévisions.

## 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 à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.



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

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

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

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

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



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

Paris-La Défense, le 23 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'V Gauthier'.

Vincent Gauthier

**Thales Alenia Space France**

**Comptes sociaux  
et annexes aux états financiers**

**31.12.2021**

**THALES**

All rights reserved, 2022, Thales Alenia Space

# TABLE DES MATIERES

BILAN - ACTIF .....	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT .....	5
ANNEXE .....	7
Faits majeurs .....	7
Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice.....	8
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	9
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	12
Note 3 – Relations intra-Groupe .....	12
Note 4 – Actif immobilisé.....	13
Note 5 - Actif circulant .....	16
Note 6 – Capitaux propres.....	17
Note 7 – Provisions pour risques et charges .....	18
Note 8 - Dettes .....	21
Note 9 – Engagements hors bilan.....	22
Note 10 – Compte de résultat.....	23

**BILAN - ACTIF**

En k€

LIBELLES	31.12.2021			31.12.2020
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	125 477	110 743	14 734	17 591
Fond commercial	1 487 938	745 926	742 012	742 012
Immobilisations corporelles				
Terrains	9 931	5 413	4 518	4 630
Constructions	284 783	207 272	77 511	83 949
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	233 015	186 011	47 004	57 778
Autres immobilisations corporelles	42 921	33 163	9 758	11 604
Immobilisations corporelles en cours	13 735	-	13 735	11 046
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	301	-	301	372
Immobilisations financières				
Participations	140 920	114 528	26 392	27 893
Créances rattachées à des participations	856	856	-	255
Prêts	8	-	8	8
Autres immobilisations financières	115	-	115	408
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>2 340 001</b>	<b>1 403 912</b>	<b>936 089</b>	<b>957 548</b>
Stocks	140 063	43 650	96 413	109 096
Avances et acomptes versés sur commandes	58 343	-	58 343	71 105
Créances d'exploitation <sup>(1)</sup>				
Créances clients et comptes rattachés	3 560 900	5	3 560 895	3 664 695
Créances diverses	137 190	-	137 190	119 934
Valeurs mobilières de placement	4 997	4 997	-	-
Disponibilités	121	-	121	140
Charges constatées d'avance	1 987	-	1 987	16 353
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 903 601</b>	<b>48 653</b>	<b>3 854 949</b>	<b>3 981 323</b>
Ecart de conversion - Actif	6 908	-	6 908	1 529
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 250 510</b>	<b>1 452 565</b>	<b>4 797 945</b>	<b>4 940 400</b>
(1) dont à plus d'un an	93 519	-	93 519	86 053

**BILAN - PASSIF**

En k€

LIBELLES	31.12.2021	31.12.2020
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	905 746	905 746
Prime d'émission	-	-
Prime d'apport	-	-
Ecart de réévaluation	(19 064)	(19 064)
Réserves	45 563	45 563
Réserve légale	-	-
Réserve statutaire	-	-
Réserves réglementées	-	-
Réserve libre	-	-
Report à nouveau	937	55 340
Résultat de l'exercice	58 710	(54 403)
Subventions d'investissement	1 543	1 606
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>993 435</b>	<b>934 788</b>
Provisions pour risques	86 297	155 403
Provisions pour charges	187 086	207 287
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>273 383</b>	<b>362 690</b>
Dettes financières <sup>(1)</sup>	-	-
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	241 318	31 782
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 774 763	3 080 388
Dettes d'exploitation <sup>(1)</sup>	206 486	284 192
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	203 825	178 086
Dettes fiscales et sociales	-	-
Dettes diverses <sup>(1)</sup>	425	5 259
Dettes sur immobilisations	2 086	540
Autres dettes diverses	-	-
Instruments de trésorerie	9 243	3 498
Produits constatés d'avance	86 039	57 696
<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>3 524 185</b>	<b>3 641 442</b>
Ecart de conversion - Passif	6 942	1 480
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 797 945</b>	<b>4 940 400</b>
<i>(1) dont à plus d'un an</i>	11 135	11 135

**COMPTE DE RESULTAT**

En k€

<b>LIBELLES</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Biens et services vendus	1 505 977	1 271 551
<b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>
Production stockée	5 904	(379)
Production immobilisée	6 721	5 303
Subventions d'exploitation	7 437	6 019
Reprises sur provisions pour risques et charges	52 255	48 605
Transferts de charges d'exploitation	10 439	12 120
Autres produits d'exploitation	47 426	53 063
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 636 158</b>	<b>1 396 281</b>
Consommations en provenance des tiers		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	(76 056)	(71 989)
Variation de stock	(14 615)	(17 502)
Achats de sous-traitances	(736 362)	(582 679)
Achats non stockés de matières et fournitures	(12 340)	(9 602)
Services extérieurs	(162 790)	(157 942)
Impôts, taxes et versements assimilés		
Impôts et taxes sur rémunérations	(6 588)	(7 353)
Autres impôts et taxes	(11 877)	(17 350)
Charges de personnel		
Salaires et traitements	(328 439)	(313 396)
Charges sociales	(159 534)	(150 257)
Dotations aux amortissements	(41 619)	(39 084)
Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	(11 348)	(2 633)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(24 817)	(37 238)
Autres charges d'exploitation	(47 622)	(36 153)
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 634 008)</b>	<b>(1 443 178)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 150</b>	<b>(46 896)</b>

En k€

LIBELLES	2021	2020
Dividendes reçus	2 993	3 733
Intérêts et autres produits financiers	2 844	3 963
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 084	54
Différences positives de change	124	12 292
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>14 044</b>	<b>20 041</b>
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	(28 512)	(18 013)
Intérêts et charges assimilées	(10 426)	(7 229)
Différences négatives de change	(2 375)	(9 468)
Charges nettes de cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>(41 312)</b>	<b>(34 710)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(27 268)</b>	<b>(14 669)</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprises de provision et transferts de charges	67 351	13 530
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>67 352</b>	<b>13 530</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(9 952)	(10 351)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	(368)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	(4 173)	(23 664)
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>(14 125)</b>	<b>(34 383)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>53 228</b>	<b>(20 853)</b>
Participation	-	-
Impôts sur les bénéfices	30 600	28 016
<b>BENFICE (PERTE)</b>	<b>58 710</b>	<b>(54 403)</b>

## ANNEXE

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels : elle comporte des éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise.

## FAITS MAJEURS

---

Thales Alenia Space France a enregistré sur l'année 2021 des prises de commandes pour 2'008 M€ (contre 1'014 M€ en 2020), et un chiffre d'affaires de 1'505 M€ (1272 M€ en 2020).

Le chiffre d'affaires 2021 de 1'505 M€ est en augmentation de 18% par rapport à 2020 (1272 Me).

La rentabilité opérationnelle ressort à 0,14% du chiffre d'affaires, en amélioration par rapport à 2020 qui se situait à -3,7% du chiffre d'affaires.

### Activité TELECOM

L'année 2021 est marquée par l'entrée en commandes des contrats ci-après sur les activités Telecom :

SATRIA pour le consortium Pasifik Satelit Nusantara (PSN) - Ce contrat signé par TAS avec PSN est entré en vigueur fin mars suite au bouclage complet du financement. Cette étape majeure fait suite à l'accord préliminaire pour le démarrage des activités du satellite qui avait été signé début septembre 2020. Ce programme vise à réduire la fracture numérique en Indonésie : 145 000 zones seront connectées sur 17 500 îles.

SES 23 - Ce satellite avait été attribué l'an passé dans le cadre des accords autour de la bande C mais une option permettait à SES de se libérer de son engagement.

SICRAL 3 -TAS et Telespazio ont signé mi-juin un contrat pour le développement du système de télécommunications sécurisées par satellite, Sicral 3, et son segment sol. Ce programme garantira la continuité des services de télécommunications militaires par satellite pour la Défense italienne.

TELKOM INDONESIA : Telkom Indonesia choisit Thales Alenia Space pour la fabrication du satellite HTS 113BT Space qui est le maître d'œuvre du programme et est responsable de la conception, de la construction, des tests et de la livraison au sol du satellite. TAS est également en charge de la phase de positionnement orbital précoce (LEOP), des tests en orbite (IOT), de la mise à jour du segment sol du client et du support en orbite sur 16 ans. Le satellite sera livré début 2024 pour une durée de vie prévue de 15 ans et aura comme but de renforcer l'infrastructure de connectivité à travers l'archipel indonésien

SES : Thales Alenia Space va construire 2 satellites de télécommunication géostationnaires pour SES : ASTRA 1P, basé sur Spacebus Neo et Astra 1Q basé sur notre nouvelle solution Space Inspire. Ce dernier constitue le premier satellite vendu de cette nouvelle ligne de produit « SDS » ou « Software Defined Satellite ». A noter que ce contrat comporte un second satellite de ce type mais non pris en carnet du fait de la possibilité offerte au client d'« opt out » d'ici fin Janvier 2022.

Une tendance autour de 15 satellites géostationnaires commerciaux par an semble se dessiner versus 2020. Ceci est lié au caractère particulier de l'année dernière suite à la conclusion de la procédure lancée par la Commission Fédérale des Communications américaine (FCC), relative à la libération par les opérateurs satellites de fréquences en bande C aux Etats-Unis. Toutefois, le marché du remplacement fait face à de nombreuses incertitudes et les principaux acteurs restent dans une position attentiste. Un grand nombre de satellites géostationnaires arrivent en fin de vie et, conformément aux attentes des analystes, le marché de la vidéo décline progressivement au profit des services de connectivité. Par ailleurs, l'essor des satellites flexibles reprogrammables (Software Defined Satellites/SDS) diversifie la gamme de satellites et complexifie les analyses, mais une baisse du marché en valeur se profilerait puisque les SDS sont des solutions à moindres CAPEX grâce à leur côté « standard ». Cette nouvelle orientation du marché accroît l'importance du segment sol qui devient un élément stratégique afin de pouvoir exploiter au mieux les ressources spatiales.

En matière de constellations, malgré des challenges toujours très nombreux (financements complexes, contrats de lancement, production, terminaux, réglementation, distribution du service, concurrence, etc.), les avancées sont significatives.

En février, SES a annoncé avoir signé plusieurs contrats majeurs avec l'industrie maritime pour sa constellation sur orbite moyenne O3b mPower.

La constellation Starlink, lancée en 2015, permet l'accès à Internet par satellite et est déployée et gérée par le constructeur aérospatial américain SpaceX. Starlink a connu une avancée technologique majeure cette année : l'OISL, permettant les liaisons inter-satellites.

Du côté de OneWeb, 648 satellites sont prévus et environ 360 satellites ont été tirés depuis le début du projet, soit environ 50 % de la constellation. Le service commercial doit se généraliser fin 2022 et plusieurs accords commerciaux ont été signés (British Telecom, US Air Force, AT&T etc.).

En ce qui concerne Telesat, TAS a été sélectionnée pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. Telesat s'appuiera sur TAS pour fournir non seulement les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais également pour être responsable des performances du réseau de bout en bout. Les premiers satellites devraient être prêts à être lancés en 2023. Une ATP (derisking) de 6 mois et 65M€ a été signée en attendant la finalisation du financement global.

### Activité OBSERVATION et NAVIGATION

2021 est marquée par l'entrée en carnet de I HAB (100M€), G2G Satellite (649M€), GALILEO DEV. (430M€) AXIOM (98M€) ORION (66M€) et GALILEO MAINTENANCE (93M€).

Pour l'activité **Navigation**, 2021 est une très bonne année dominée par le contrat Galileo Transition Satellite (6 satellites confiés à TAS Italy) & le step 2 « WP2X » qui poursuit la maintenance du segment sol de Galileo. Pour l'activité SBAS, TAS a reçu la notification pour une nouvelle version V243 et prépare une Ph B pour moderniser EGNOS sur 2023-2025 sur la sécurité et l'obsolescence.

Sur l'activité **Exploration et Science**, TAS et AXIOM Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, première infrastructure orbitale commerciale au monde, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.

Concernant ORION, Thales Alenia Space vient d'achever les phases d'intégration finale des systèmes thermomécaniques de l'ESM 2, notamment l'assemblage des composants et des radiateurs, et a réalisé les tests fonctionnels des sous-systèmes. Aussi, Airbus Defence and Space a de nouveau sélectionné TAS pour fournir les sous-systèmes critiques des trois prochains modules de service ESM 4, 5 et 6, dont la structure et la protection anti-micrométéorites, le contrôle thermique, ainsi que le stockage et la distribution des consommables. Thales Alenia Space continuera de jouer un rôle majeur en contribuant à la gestion du conditionnement au cours du transport.

### EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

---

Suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, Thales Alenia Space France a initié le recensement des conséquences opérationnelles et financières de cette crise.

L'impact de cette crise sur le chiffre d'affaires 2022 à destination de ces 2 pays est à ce stade estimé à environ 5 millions d'euros.

Les autres impacts possibles, notamment sur la chaîne d'approvisionnement de l'activité spatiale, sont en cours d'évaluation.

## NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

Les comptes annuels sont désormais établis suivant les normes issues du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et de ses règlement modificatifs.

En matière de comptabilisation et d'évaluation des actifs, la société applique depuis janvier 2005 les dispositions du Conseil National de la Comptabilité.

### Monnaie de tenue de la comptabilité

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

### Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement sont pris directement en charges dans les comptes de l'exercice au cours duquel ils sont exposés. Il en est de même des frais de recherche et de développement qui ne sont pas immobilisés.

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

Le fonds de commerce n'est pas amorti. Chaque année ou lorsque des événements indiquent une perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé selon la méthode d'actualisation des flux futurs de trésorerie. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable du fonds de commerce s'avère supérieure aux flux futurs de trésorerie actualisés. La méthode alternative consiste à comparer la situation nette de l'entité détenue à valeur comptable nette des titres dans la société détentrice, et de déprécier si la situation nette est inférieure à la valeur comptable des titres.

### Activation des dépenses de recherche et développement

Il n'y a pas d'activation de dépenses de Recherche & Développement. Les frais de recherche et développement autofinancés, relatifs soit à des projets propres à l'entreprise, soit à des contrats portant sur le développement de produits stratégiques pour la société, sont comptabilisés en charges sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire, sur la base des durées suivantes :

- Constructions :
  - bâtiments administratifs ..... 20 à 40 ans
  - bâtiments industriels ..... 20 à 40 ans
- Installations générales et techniques ..... 10 à 20 ans
- Agencement et aménagements ..... 5 à 15 ans
- Machines à commande numérique ..... 5 à 10 ans
- Informatique technique et de gestion ..... 3 à 5 ans
- Appareils de mesure ..... 5 à 10 ans
- Matériels administratifs et sociaux ..... 3 à 5 ans
- Mobilier ..... 5 à 10 ans

### Immobilisations financières

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

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

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cash-flows futurs, revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision est ainsi imputée à la rubrique « Participations » à due concurrence du coût d'acquisition puis, si applicable, à la rubrique « Créances diverses » à

l'actif du bilan. Si une participation se trouve dans une situation de passif net, une dotation de « Provision pour risques » au passif du bilan est faite.

### **Valeurs mobilières de placement**

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

La valeur des titres est évaluée à chaque clôture au prix des marchés financiers. Les titres acquis en devises sont convertis en euros au cours du dernier jour du mois. Lorsque la valeur des titres est inférieure au coût d'achat, une provision pour dépréciation est constatée.

### **Stocks et travaux en cours**

Les stocks d'articles génériques non affectés à une affaire sont évalués au coût d'achat moyen pondéré.

Les travaux en cours sont évalués au coût de production limité à la valeur probable de réalisation. Toute perte probable sur les contrats à long terme en carnet à la clôture est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue.

Les frais généraux (commerciaux, administratifs et financiers), ainsi que les frais de recherche et de développement ne faisant pas l'objet d'une commande client, sont directement pris en charge dans l'exercice.

### **Créances clients**

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les transactions libellées en devises sont converties en euros au taux de change des couvertures en place et sont enregistrées en résultat d'exploitation.

Les gains et pertes de change réalisés sont inscrits en résultat financier lors de l'enregistrement des encaissements ou des décaissements.

En fin d'exercice, les créances libellées en devises sont converties au taux de change de clôture et les écarts constatés entre le cours historique de l'enregistrement et le cours de clôture sont comptabilisés en écart de conversion, les pertes latentes faisant l'objet d'une provision pour risques et charges.

### **Contrats de longue durée**

A l'occasion de l'entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2018 de la norme IFRS15 relative à la reconnaissance du revenu, le Groupe Thales a été amené à redéfinir, pour ses comptes consolidés, les modalités de mesure de l'avancement de ses contrats. Au regard des critères de comptabilisation selon la norme IFRS15, il a été conclu que la mesure de l'avancement en fonction des coûts encourus pour exécuter les contrats reflétait de manière plus pertinente la progression des travaux réalisés.

Compte tenu des lourdes contraintes opérationnelles qu'exigerait le suivi du chiffre d'affaires selon plusieurs modes d'avancement et du risque de manque de fiabilité d'une comptabilisation déconnectée des systèmes de gestion, le Groupe a décidé de modifier en 2018 dans les comptes sociaux les modalités de reconnaissance des produits générés par ses contrats, en appliquant la méthode de l'avancement mesuré par les coûts, en substitution des modalités actuelles de l'avancement.

Ce changement de mesure de l'avancement dans les comptes statutaires est qualifié, comptablement, de « changement d'estimation ». Une nouvelle estimation a vocation à s'appliquer de manière prospective c'est-à-dire à tous les contrats futurs et en cours à la clôture, mais reste sans impact sur les exercices antérieurs. En conséquence, l'effet de ce changement impacte le chiffre d'affaires et le résultat de l'exercice de transition soit 2018.

Les produits d'une vente de biens sont comptabilisés lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

Les produits relatifs à une prestation de service sont comptabilisés en fonction du degré d'avancement de la prestation.

Les produits et les charges des contrats de longue durée sont enregistrés selon la méthode de l'avancement des dépenses. Toutefois lorsque l'avancement des dépenses et l'avancement basé sur des dates contractuelles de transfert de propriété ne présentent pas de décalage significatif, l'avancement retenu est celui des clauses contractuelles de transfert de propriété.

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées en fonction du pourcentage d'avancement des contrats concernés, à l'exception des provisions pour pertes à terminaison qui sont intégralement constatées dès leur origine.

Toute perte probable sur contrat en cours ou en carnet est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue.

L'estimation des travaux restant à effectuer sur les contrats ne tient compte des produits résultats des réclamations présentées que lorsque celles-ci sont acceptées par le client.

Les frais généraux, commerciaux et administratifs sont directement pris en charge dans l'exercice.

Factures à établir : l'excédent de chiffre d'affaires comptabilisé par rapport au montant facturé au client selon les termes du contrat est inscrit au poste « Créances clients et comptes rattachés ».

Produits constatés d'avance : le surplus de chiffre d'affaires reconnu par la facturation client par rapport au niveau de reconnaissance du chiffre d'affaires calculé à l'avancement par les coûts se trouve au poste « produits constatés d'avance »

Avances et acomptes reçus : les avances et acomptes reçus dans le cadre des contrats long terme sont inscrits au poste « Avances et acomptes reçus ».

Pénalités : lorsque le contrat prévoit des pénalités de retard, TASF intègre dans les coûts à terminaison ces pénalités dès lors qu'elle estime probable leur application par le client.

Les pertes à terminaison couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes. Elles sont constituées lors de l'exercice au cours duquel la perte est devenue prévisible, pour la totalité de celle-ci.

#### **Comptabilisation des opérations en devises**

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, les principes comptables relatifs aux instruments financiers à terme évoluent, conformément au règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015. L'impact du changement de méthode comptable n'est pas significatif et correspond à la modification du mode de comptabilisation du report départ.

Afin de couvrir l'exposition au risque de change induite par ses engagements commerciaux en devises, la société Thales Alenia Space France utilise des dérivés, dans le cadre de la convention de trésorerie conclue avec la société Thales SA. Les instruments de couvertures accordés par Thales SA correspondent principalement à des achats et/ou ventes à termes de devises. Des options de change peuvent également être utilisées. Les swaps de change permettent d'ajuster les échéances des flux entre instruments dérivés et éléments couverts.

Le résultat de ces dérivés, basé sur le cours comptant, est comptabilisé symétriquement à l'élément couvert, dans le même poste du compte de résultat.

Lorsque la maturité des dérivés n'est pas alignée avec le calendrier des flux couverts, les résultats réalisés sur les dérivés, basés sur le cours comptant, sont stockés dans un compte d'attente au bilan, et recyclés symétriquement au risque couvert.

Au bilan, les écarts de conversion générés par la revalorisation des dérivés en couverture sont constatés symétriquement aux écarts de conversion nés de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture.

Le résultat de ces dérivés, basé sur le cours comptant, est comptabilisé symétriquement à l'élément couvert, dans le même poste du compte de résultat. Lorsque la maturité des dérivés n'est pas alignée avec le calendrier des flux couverts, les résultats réalisés sur les dérivés, basés sur le cours comptant, sont stockés dans un compte d'attente au bilan, et recyclés symétriquement au risque couvert.

Au bilan, les écarts de conversion générés par la revalorisation des dérivés en couverture sont constatés symétriquement aux écarts de conversion nés de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture.

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

Les écarts de change défavorables sur dettes et créances en devises non couvertes par un instrument financier font l'objet de provisions pour pertes de change.

**Fait générateur du chiffre d'affaires hors contrats de longue durée**

Le fait générateur du chiffre d'affaires sur les contrats autres que de longue durée résulte, selon les types de contrat, soit de la constatation par le client de l'avancement des principales phases du contrat, soit de leur réception.

**Rémunération des organes de direction**

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

**NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS**

---

Les comptes présentés au titre de l'exercice 2021 sont comparables à ceux présentés au titre de l'exercice 2020 dans leurs méthodes d'établissement.

**NOTE 3 – RELATIONS INTRA-GROUPE**

---

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales. Les comptes sont consolidés selon l'"equity method" dans les comptes de Leonardo. La société est entrée en 2006 dans l'intégration fiscale de Thales Alenia Space. Par ailleurs, la Trésorerie de la société est intégrée à la Trésorerie Centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement de l'activité.

## NOTE 4 – ACTIF IMMOBILISE

### Etat de l'actif immobilisé

Le poste « immobilisations » se décompose comme suit :

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.2020	Reclassements	Acquisitions	Cessions rebuts	Au 31.12.2021
Brevets - Licences	120 574	6 693	52	(1 843)	125 477
Fonds commerciaux	1 487 938	-	-	-	1 487 938
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 608 512</b>	<b>6 693</b>	<b>52</b>	<b>(1 843)</b>	<b>1 613 415</b>
Terrains	9 931	-	-	-	9 931
Constructions	300 687	2 148	230	(18 283)	284 783
Inst. Industrielles	248 977	7 203	1 628	(24 793)	233 015
Autres	50 450	1 104	626	(9 259)	42 921
En Cours	11 046	(17 079)	19 768	-	13 735
Avances sur fournisseurs d'immobilisations	372	(71)	-	-	301
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>621 464</b>	<b>(6 693)</b>	<b>22 252</b>	<b>(52 335)</b>	<b>584 687</b>
Participations	115 920	-	25 000	-	140 920
Créances rattachées	1 111	-	-	(255)	856
Prêts	8	-	-	-	8
Autres immobilisations financières (1)	408	-	82	(375)	115
<b>Immobilisations financières</b>	<b>117 448</b>	<b>-</b>	<b>25 082</b>	<b>(630)</b>	<b>141 899</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 347 424</b>	<b>( )</b>	<b>47 386</b>	<b>(54 808)</b>	<b>2 340 001</b>

(1) y compris dépôts et cautionnements (la colonne "Cessions" correspondant alors aux remboursements)

Reclassement = Virement de poste à poste

### Etat des amortissements

Les variations ayant affecté au cours de l'exercice les amortissements des immobilisations, sont résumées dans le tableau ci-dessous :

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.2020	Reclassements	Dotations	Cessions rebuts	Au 31.12.2021
Brevets - Licences	102 984	-	9 579	(1 820)	110 743
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>102 984</b>	<b>-</b>	<b>9 579</b>	<b>(1 820)</b>	<b>110 743</b>
Terrains	5 300	-	113	-	5 413
Constructions	216 738	-	8 780	(18 247)	207 272
Inst. Industrielles	191 200	-	19 571	(24 760)	186 011
Autres	38 846	-	3 572	(9 257)	33 161
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>452 084</b>	<b>-</b>	<b>32 037</b>	<b>(52 263)</b>	<b>431 857</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>555 067</b>	<b>-</b>	<b>41 616</b>	<b>(54 083)</b>	<b>542 600</b>

Reclassement = Virement de poste à poste

## Tableaux des filiales et participations

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Quote-part de capital détenue	Valeur comptable des titres		Capitaux propres du dernier exercice clos hors résultat	Résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires du dernier exercice clos	Créances et comptes rattachés	Dividendes distribués
		Brute	Nette					
<b>1. Filiales :</b>								
<b>a. Françaises</b>								
EUROSATELLITE France SA (2019, k€) absorbée par TUP TASF Nov2020)								
<b>b. Etrangères</b>								
THALES ALENIA SPACE BELGIUM (2021, k€)	100,00%	103 003	0	43 401	(23 438)	72 046	41 315	0
THALES ALENIA SPACE ESPANA (2021, k€)	100,00%	24 396	24 396	6 845	8 199	94 388	27 291	2 993
<b>2. Participations</b>								
<b>a. Françaises :</b>								
PYXALIS sas (2020, k€)	15,53%	1 870	1 870	4 222	178	6 188	688	0
CNIM AIR SPACE sas (ex AIRSTAR) sas (2020, k€)	8,61%	1 501	1 501	430	(127)	6 129	3 258	0
SEMECCEL ( La Cité de l'Espace) (2020, K€)	4,55%	126	126	4 489	(991)	4 927	274	0
<b>b. dans les sociétés étrangères :</b>								
ESNIS GmbH * (en liquidation, 2019 signé, k€) Allemagne	18,94%	50	0	0	41	0	3 221	0
RASCOMSTAR QAF (unaudited 2021, kUSD @ 1,1234 UDS / 1 EUR), Ile Maurice	12,36%	9 012	0	(25 624)	(34 602)	2 764	420	0
UST : Universum Space Technologies, (2021, kRUB @ 91,129 RUB / 1 EUR), Russie	40,00%	963	0	1 776	(105)	0	0,60	0

\* dont créances sur participations consentie à Esnis GmbH (Allemagne) et Esnis Spa (Italie) : 795 k€ à fin 2020.

Par ailleurs les dettes et créances commerciales ainsi que les charges et produits financiers vis à vis des entreprises liées (liens capitalistique et groupes actionnaires) sont les suivants :  
Passer l'od de reclassement TASB

En k€

ENTREPRISES LIEES AU 31/12/2020	CREANCES	DETTES	CHARGES FINANCIERES	PRODUITS FINANCIERS
Thales Groupe	39	1 327	(2 002)	12
Leonardo SPA	-	5 700	-	-
Thales Alenia Space SAS	(730)	6 297	(697)	1 126
Thales Alenia Space BELGIUM	282	14 634	-	392
Thales Alenia Space ESPANA	3 887	5 138	-	14
RASCOMSTAR	-	-	-	-
PYXALIS	-	-	-	-
AIRSTAR AEROSPACE	-	419	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 478</b>	<b>33 515</b>	<b>(2 699)</b>	<b>1 544</b>

**NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT****Créances**

Les créances commerciales qui constituent l'essentiel de l'actif circulant (à l'exception des avances et acomptes versés sur commandes) comprennent des différés de paiement consentis aux clients et dont l'échéance est supérieure à un an. Si nécessaire, les risques de non recouvrement donnent lieu à la constatation d'une dépréciation des créances concernées.

En k€

CREANCES AU 31.12.21 (1)	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés *	3 560 900	3 555 315	5 585
Personnel et comptes rattachés	925	925	-
Etat	18 968	18 968	-
Groupe **	113 005	25 070	87 935
Débiteurs divers	3 954	3 954	-
<b>TOTAUX</b>	<b>3 697 752</b>	<b>3 604 232</b>	<b>93 519</b>

\* Le poste clients et comptes rattachés comprend :

- ✓ 3 273 412 k€ de factures à établir, dont
  - 3 129 502 k€ de factures à établir.
  - (420) k€ de cession de créances Electrobanque et Alcatel-Lucent Participations,
  - 721 k€ de pénalités précomptées
  - 143 609 k€ d'effets à recevoir
- ✓ 287 488 k€ de créances sur factures émises qui se décomposent comme suit :
  - 282 967 k€ de créances clients (échancier ci-dessous),
  - (229) k€ de cession de créances
  - 4 750 k€ de réévaluation des créances

\*\*Le poste Groupe comprend le compte courant Thales Alenia Space JV pour un montant de 108 589 k€ dont 107 890 k€ de crédits d'impôt recherche restant à percevoir.

En k€

Créances clients au 31/12/2021, en k€	Etranger HG	France HG	Groupe TAS	Entités Thales	Total
échéances postérieures au 31/12/2021	166 113	17 011	20 765	9 532	213 420
échéances du 01/12/2021 au 31/12/2021	788	50 892	3 084	132	54 895
échéances du 01/10/2021 au 30/11/2021	1 206	835	246	367	2 654
échéances antérieures au 01/10/2021 mais en 2021	282	191	192	585	1 251
échéances antérieures à 2021	3 403	1 082	886	5 376	10 747
<b>TOTAUX</b>	<b>171 791</b>	<b>70 011</b>	<b>25 173</b>	<b>15 992</b>	<b>282 967</b>

**Stocks et travaux en cours**

Cette rubrique inclut :

- d'une part, un stock d'articles génériques achetés ou à un stade de transformation limitée, pour lesquels l'affectation à une affaire n'est pas encore intervenue.
- d'autre part, les coûts supportés sur les affaires en cours, minorés du coût de revient des ventes enregistré à l'avancement.

En k€

VALEUR BRUTE	Au 31.12.21	Au 31.12.20	Variations
Stocks	104 727	119 342	(14 615)
Travaux en cours	27 613	24 231	3 382
Produits intermédiaires et finis	7 723	5 201	2 522
<b>TOTAUX</b>	<b>140 063</b>	<b>148 775</b>	<b>(8 711)</b>

**Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance sont composées comme suit :

- des frais imputés sur programmes et centres de d'analyse pour 1 767 k€
- des agios liés à l'escompte d'effets clients pour 220 ke

**NOTE 6 – CAPITAUX PROPRES**

Les variations ayant affecté les capitaux propres depuis le 31.12.2020 sont mises en évidence dans le tableau ci-après :

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2020	Affectation du Résultat 2020 et autres variations 2021	Distribution de dividendes	Résultat Exercice 2021	Capitaux Propres au 31.12.2021 avant affectation
Capital (60 383 093 actions de 15€)	905 746	-	-	-	905 746
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	(19 064)	-	-	-	(19 064)
Réserve légale	45 563	-	-	-	45 563
Réserve statutaire	-	-	-	-	-
Réserve indisponible Euro	-	-	-	-	-
Réserve libre	-	-	-	-	-
Report à nouveau	55 340	(54 403)	-	-	937
Résultat de l'exercice	(54 403)	54 403	-	58 710	58 710
Subventions d'investissements	1 606	(63)	-	-	1 543
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>934 788</b>	<b>(63)</b>	<b>-</b>	<b>58 710</b>	<b>993 435</b>

## NOTE 7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

L'activité de la société se caractérise par le niveau élevé des risques et la complexité des contrats. De ce fait, l'évaluation des provisions liées à certains contrats peut comporter une part d'appréciation et d'incertitude.

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.20	Dotations	Reprises utilisées	Reprises sans objet	Au 31.12.21
Pertes de change	98	3	-	(98)	3
Pénalités sur marchés	2 361	8 651	(2 281)	-	8 730
Autres risques d'exploitation	75 341	13 886	(20 199)	(11 558)	57 471
Départs en retraite et autres avantages à long terme (1)	182 198	7 546	(18 139)	-	171 606
Travaux restant à effectuer	31 472	(3 267)	-	-	28 205
Perte à terminaison	711	9	(682)	-	38
Restructurations	11 151	4 173	(9 857)	(355)	5 111
Provision impôts	2 220	-	-	-	2 220
Provision Risque Filiale (2)	57 139	-	(25 000)	(32 139)	-
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>362 690</b>	<b>31 001</b>	<b>(76 158)</b>	<b>(44 150)</b>	<b>273 383</b>

(1) Échéance des provisions à moyen et long terme. Les autres éléments seront réalisables dans l'année qui suit.

(2) La provision pour risque filiale concerne Thales Alenia Space Belgique en totalité.

Les impacts en résultat net des provisions pour risques et charges ainsi que des provisions pour dépréciations sont les suivants :

- Exploitation : (16 090) k€
- Financier : 20 428 k€
- Exceptionnel : (63 179) k€

### Autres provisions pour risques et charges

Elles sont constituées au cas par cas à hauteur des risques encourus ou des charges estimées que des événements intervenus rendent probables.

### Indemnités de départ en retraite et autres avantages à long terme

Le financement des retraites repose essentiellement sur des régimes de sécurité sociale de base (Sécurité sociale, régimes complémentaires obligatoires tels que l'ARRCO, l'AGIRC, ...) pour lesquels la charge de l'entreprise se limite aux cotisations versées. Celles-ci sont enregistrées dans l'exercice où elles sont encourues.

Dans le cadre de l'accord sur les dispositions sociales applicables aux salariés français du Groupe Thales (accord du 23 novembre 2006, et avenant 6 du 31 mars 2011), la société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail et semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

A la fin de 2018, la société a rejoint le CET Groupe Thales qui inclut une composante d'abondement quand le salarié opte de convertir son solde d'IDR en CET dans certaines conditions. Cet élément de risque est désormais incorporé à la PIDR.

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;

- La charge de d'actualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.
- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

Les reprises pour utilisations de prestations payées par l'employeur concernant la PIDR et la MDT de 2021 s'élèvent à 9 821 k€

#### IFRIC - IAS19 (mai 2021)

En mai 2021, le comité d'interprétation des normes IFRS (IFRS IC) a publié une décision relative à la répartition du coût des services associés à un régime à prestations définies ayant les caractéristiques suivantes :

- l'acquisition définitive des avantages est conditionnée à la présence dans l'entreprise au moment du départ à la retraite ;
- le montant des avantages dépend de l'ancienneté; et
- ce montant est plafonné à un nombre déterminé d'années de services consécutives.

L'application de cette décision conduit à répartir les droits projetés, non pas sur la durée de présence des salariés dans l'entreprise, mais sur les dernières années d'acquisition des droits, en tenant compte le cas échéant des paliers d'acquisition.

En France, l'Autorité des Normes Comptables a parallèlement modifié la recommandation ANC n° 2013-02 afin d'y introduire cette méthode comptable. L'impact (un allègement de 6 M€) a été enregistré dans le compte de résultat de la période, en diminution des dotations, c'est-à-dire en diminution des charges de personnel.

**Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination des engagements sont les suivantes :**

	2021	2020
Taux d'actualisation	0,74%	0,35%
Taux d'inflation	1,50%	1,00%
Taux moyen d'augmentation des salaires	2,64%	2,66%

#### Médailles du travail

La recommandation n°2003-R01 du Conseil National de la Comptabilité excluant explicitement les médailles du travail (gratifications accordées aux salariés en fonction de leur ancienneté) de la définition des avantages similaires aux pensions et indemnités de départ à la retraite, celles-ci ont été provisionnées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2003 en provisions pour risques et charges.

#### Semaine exceptionnelle de congés

La société a comptabilisé pour la première fois en 2007 une provision pour semaine exceptionnelle de congés, en appliquant la convention adoptée par le Groupe Thales en France.

#### Pertes à terminaison sur contrats de longue durée

Ces provisions couvrent les pertes probables sur contrats en carnet de commandes. Elles sont constituées lors de l'exercice au cours duquel la perte est devenue prévisible, pour la totalité de celle-ci.

**Tableau des provisions pour dépréciation d'actifs**

En k€

RUBRIQUES	Au 31.12.20	Dotations	Reprises utilisées	Reprises sans objet	Au 31.12.21
Stocks	15 801	1 262	(1 151)	-	15 913
Travaux en cours	20 900	8 506	(2 779)	(3 174)	23 453
Produits intermédiaires et finis	2 977	1 575	(267)	-	4 285
Créances d'exploitation	12	5	(12)	-	5
<b>Dépréciations d'actifs circulants</b>	<b>39 691</b>	<b>11 348</b>	<b>(4 209)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>43 655</b>
Fonds de commerce (1)	745 926	-	-	-	745 926
<b>Dépréciations d'actifs immobilisés</b>	<b>745 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>745 926</b>
Participations	88 027	26 501	-	-	114 528
Valeurs mob. de placement	4 997	-	-	-	4 997
Créances rattachées	856	-	-	-	856
<b>Dépréciations d'immobilisations financières</b>	<b>93 880</b>	<b>26 501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 381</b>
<b>TOTAL DEPRECIATIONS D'ACTIFS</b>	<b>879 497</b>	<b>37 849</b>	<b>(4 209)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>909 962</b>

(1) Le fonds de commerce fait l'objet d'une provision pour dépréciation d'un montant de 745 926 k€ évaluée selon les modalités de la Note 1 relative aux principes comptables.

## NOTE 8 - DETTES

Les dettes sont, à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours et des charges à payer, ventilées par échéance dans le tableau ci-après :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2022	2023 à 2026	Au delà de 2026
Avances conditionnées	11 135	-	-	11 135
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses*	230 184	230 184	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>241 319</b>	<b>230 184</b>	<b>-</b>	<b>11 135</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 285	50 285	-	-
Dettes sociales	32 167	32 167	-	-
Dettes fiscales	20 758	20 758	-	-
Autres dettes diverses	2 776 849	2 776 849	-	-
<b>Dettes d'exploitation et autres</b>	<b>2 880 059</b>	<b>103 210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 121 378</b>	<b>333 394</b>	<b>-</b>	<b>11 135</b>

\* Thales Alenia Space France est détenue à 100% par une holding dénommée Thales Alenia Space sas, détenue elle-même à 67% par Thales S.A. et est consolidée à 100% dans ses comptes. Le solde de 33% est détenu par le groupe italien de défense Leonardo Spa. La politique de Thales est de centraliser la trésorerie de toutes ses filiales.

Tous les comptes bancaires (principalement avec SOC GEN pour l'Euro et BNPP pour l'US\$) sont remis à 0 chaque jour via un système de cash-pooling et Thales Alenia Space France n'entretient pas de relations directes avec les banques pour contracter des facilités de crédit, d'emprunt, ou de placement. Les ressources nécessaires ou les excédents de trésorerie sont empruntés à, ou placés, chez Thales S.A. Légalement ces opérations sont régulées par une convention de crédit signée entre Thales Alenia Space France et Thales s.a. , prévoyant des emprunts à court terme jusqu'à 350m€. L'encours de besoin de financement , ou l'excédent de trésorerie est reflété dans des comptes courants en comptabilité.

La société Thales S.A. cotée à la bourse de Paris, outre des ressources via des émissions obligataires, bénéficie d'une ligne de trésorerie confirmée pour la période 2020-2025 de 1.5 milliard d'Euros auprès de 17 banques françaises et internationales.

Ainsi, pour la division Space, au 31/12/2021, sur le périmètre de Thales Alenia Space France, le solde net des comptes courants fait ressortir une dette de 230 184 k€, incluant les besoins de trésorerie de entités de la Global Business Unit Space du groupe Thales (Thales Alenia Space sas, Thales Alenia Space France, Thales Alenia Space Espagne, Thales Alenia Space Belgique, Thales Alenia Space UK, Thales Alenia Space Suisse, Thales Alenia Space Pologne, Thales Alenia Space Luxembourg), à l'exception de Thales Alenia Space Italie qui emprunte ou prête directement à Thales S.A sans consolidation directe avec Thales Alenia Space France.

En terme de financement, la société Thales Alenia Space France bénéficie d'un soutien puissant de ses actionnaires, lui assurant ses besoins de financement à court terme pour son besoin en fonds de roulement, et en cas d'excédent le place chez sa maison mère. Ces encours (besoin de financement ou excédents de trésorerie) sont partagés à concurrence de 33% avec l'autre actionnaire Leonardo. La position Dettes Groupe vis à vis de Thales est de 72 865 k€ au 31/12/2021.

Les autres dettes diverses sont constituées d'avances clients qui seront reprises à l'émission des factures selon le plan de facturation.

Les charges à payer sont rattachées aux postes correspondants (emprunts, fournisseurs, dettes diverses) :

En k€

<b>CHARGES A PAYER</b>	<b>Au 31.12.21</b>	<b>Au 31.12.20</b>
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	156 627	151 601
Dettes fiscales et sociales	150 901	119 216
Dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>307 528</b>	<b>270 817</b>

## NOTE 9 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

En k€

	<b>Au 31.12.21</b>	<b>Au 31.12.20</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
Commerciaux	452 826	363 702
Cessions de créances commerciales	-	-
Autres cautions bancaires	14 639	14 174
<b>Total engagements donnés</b>	<b>467 465</b>	<b>377 876</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
Commerciaux	-	-
<b>Total engagements reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de clients dans le cadre de contrats à long terme et les garanties bancaires données ou reçues en contrepartie des avances reçues des clients ou réglées aux fournisseurs.

La société couvre auprès du groupe Thales et de la Coface les risques de change résultant de ses opérations commerciales en devises étrangères. Les instruments financiers le plus souvent utilisés sont des garanties optionnelles sur offres, les contrats d'achat et de vente à terme et, autant que de besoin, des dépôts et avances en devises. Ces instruments financiers comprennent au 31 décembre 2021 des engagements hors bilan réciproques qui sont composés de ventes à terme pour 496 995 K€ et d'achats à terme pour 25 834 K€.

**NOTE 10 – COMPTE DE RESULTAT****Produits**

Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité :

En k€

Secteur d'activité	2021	2020	2019
Activités Telecom	704 451	608 111	679 114
Activités Observation Exploration Navigation	794 568	654 772	803 715
Activités Autres	6 958	8 668	47 947
<b>TOTAUX</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>	<b>1 530 776</b>

En k€

Zone géographique (*)	2021	2020	2019
France	310 559	352 853	453 418
Union Européenne	839 671	740 527	920 102
Amérique du Nord	135 415	23 872	36 496
Autres exports	220 332	154 299	120 761
<b>TOTAUX</b>	<b>1 505 977</b>	<b>1 271 551</b>	<b>1 530 776</b>

(\*) Clients Directs

Les postes de transfert de charges sont détaillés ci-dessous :

	2021	2020	2019
Indemnités d'assurance	58	1 287	320
Exploitation origine 60	23	1	3
Exploitation origine 61	132	104	181
Exploitation origine 62	1 581	442	24
Exploitation origine 63 personnel direct	-	-	-
Exploitation origine 63 personnel coopérant	7	14	5
Exploitation origine 64 personnel direct	909	2 550	3 146
Exploitation origine 64 personnel coopérant	7 728	7 722	2 785
Exploitation origine 65 personnel coopérant	-	-	4
Exploitation origine masse salariale pour établissements stab	-	-	90
<b>TRANSFERTS DE CHARGES</b>	<b>10 438</b>	<b>12 120</b>	<b>6 558</b>

**Charges**

Les achats peuvent être ventilés comme suit

En k€

DESCRIPTION	2021	2020	2019
Achats de prestations entièrement confiées à des tiers	574 803	487 515	549 819
Autres sous-traitances	161 559	95 165	126 189
Autres achats de production et divers	12 323	9 602	13 259
<b>TOTAUX</b>	<b>748 685</b>	<b>592 282</b>	<b>689 267</b>

Les effectifs inscrits au 31 décembre sont les suivants :

DESCRIPTION	2021	2020	2019
Cadres	3 539	3 473	3 343
Employés et techniciens	1 049	1 046	1 173
Ouvriers	92	97	111
<b>TOTAUX</b>	<b>4 680</b>	<b>4 616</b>	<b>4 626</b>

Ces effectifs comprennent les CDI, CDD, contrats d'apprentissage et de professionnalisation.

**Résultat financier**

En k€

	2021	2020	2019
Dividendes reçus	2 993	3 733	5 189
Intérêts reçus	2 406	2 896	3 928
Intérêts versés	(6 356)	(3 221)	(3 610)
Actualisation paiements différés	438	1 065	1 481
Gain de change	124	12 292	1 878
Perte de change	(2 375)	(9 468)	(1 505)
Provision IDR, MDT, Sem CP (impact financier)	5 978	(17 916)	(26 999)
Provision risque perte de change	95	(44)	2
Dotation provision perte de change	-	-	-
Autres	(4 070)	(4 007)	(2 440)
Provisions sur créances	-	-	-
Provisions sur titres	(26 501)	-	-
<b>Résultat financier</b>	<b>(27 268)</b>	<b>(14 669)</b>	<b>(22 077)</b>

**Résultat exceptionnel**

En k€	2021	2020	2019
Restructuration	(3 818)	(1 698)	(23 121)
+/- value cession d'autres éléments d'actif	(94)	(311)	(184)
Provision Risque Filiale	57 139	(19 139)	-
Provision CIR	-	370	-
Autres résultat exceptionnel	-	(75)	-
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>53 228</b>	<b>(20 853)</b>	<b>(23 305)</b>

En 2021 la société a effectué un apport en capital de 25 M€ à sa filiale Thales Alenia Space Belgique, la provision pour risque filiale a été reprise (impact résultat exceptionnel) et un complément de dépréciation sur Titres de 25 Me a été doté (impact résultat financier). Le solde de la provision pour risque et charge sur la filiale Thales Alenia Space Belgique a été repris pour 32 Me (impact résultat exceptionnel).

**Résultats et capitaux propres corrigés des incidences fiscales**

En l'absence de provisions réglementées et d'impôt différé passif supérieur à l'impôt différé actif provenant des décalages temporaires entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et des charges, aucune correction ne doit être apportée au résultat de l'exercice ni aux capitaux propres.

**Impôts sur le résultat et déficit reportable**

Thales Alenia Space France supporte la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur son résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs. Les crédits d'impôts sont reconnus comme en absence d'intégration fiscale. Les montants dus ou à recevoir sont pris en compte dans le calcul global de l'intégration fiscale par Thales Alenia Space sas qui est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe d'intégration.

La charge d'impôt sur les bénéfices comprend un montant d'impôt sur les sociétés de 0 k€, résultant d'un résultat fiscal négatif en 2021, et des crédits d'impôts de -30 600 k€ dont principalement le crédit impôt recherche.

Le montant des déficits reportables au sens de l'intégration fiscale s'élève à 116 833 k€ à fin 2021.

**FIN DU DOCUMENT**