

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2021 B 05799

Numéro SIREN : 519 032 171

Nom ou dénomination : ArianeGroup Holding

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2024 sous le numéro de dépôt 10316



COMPTES ANNUELS au 31/12/2023



ArianeGroup Holding SAS
51 ROUTE DE VERNEUIL
78130 LES MUREAUX

Sommaire

| | |
|--|--|
| <u>BILAN.....</u> | |
| <u>Bilan - Actif.....</u> | |
| <u>Bilan passif.....</u> | |
| <u>COMPTE DE RESULTAT.....</u> | |
| <u>Compte de résultat.....</u> | |
| <u>Compte de résultat (suite).....</u> | |
| <u>ANNEXES.....</u> | |
| <u>Faits caractéristiques.....</u> | |
| <u>Règles et méthodes comptables.....</u> | |
| <u>INFORMATION SUR BILAN.....</u> | |
| <u>Immobilisations.....</u> | |
| <u>Amortissements.....</u> | |
| <u>Filiales et Participations.....</u> | |
| <u>Liste des Filiales et des Participations.....</u> | |
| <u>Etat des Echéances des Créances et des Dettes.....</u> | |
| <u>Sociétés Liées et Participations.....</u> | |
| <u>Charges & Produits Constatés d'Avance.....</u> | |
| <u>Charges à Payer & Produits à Recevoir.....</u> | |
| <u>Capital Social.....</u> | |
| <u>Variation des Capitaux Propres.....</u> | |
| <u>INFORMATION COMPTE DE RESULTAT.....</u> | |
| <u>Provisions et Dépréciations Inscrites au Bilan.....</u> | |
| <u>Ventilation Chiffre d'Affaires.....</u> | |
| <u>Charges et Produits Exceptionnels.....</u> | |
| <u>Charges et Produits Financiers.....</u> | |
| <u>ETATS ANNEXES.....</u> | |
| <u>Engagements de Fin de Carrière.....</u> | |
| <u>Engagements Hors Bilan.....</u> | |
| <u>Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices.....</u> | |
| <u>Situation Fiscale Latente ou différée.....</u> | |
| <u>Effectif Moyen.....</u> | |

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

| BILAN-ACTIF | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | Brut | Amort/Dépréciations | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions,brevets et droits similaires | 40 | | 40 | 40 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 40 | 0 | 40 | 40 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles | | | | |
| Participations selon la méthode de meq | | | | |
| Autres participations | 3 296 280 | 643 827 | 2 652 453 | 2 736 611 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL immobilisations financières | 3 296 280 | 643 827 | 2 652 453 | 2 736 611 |
| Total Actif Immobilisé (II) | 3 296 320 | 643 827 | 2 652 493 | 2 736 651 |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| TOTAL Stock | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 6 202 | 2 015 | 4 187 | 1 089 |
| Autres créances | 756 645 | | 756 645 | 704 240 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL Créances | 762 847 | 2 015 | 760 832 | 705 328 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| dont actions propres: | | | | |
| Disponibilités | 401 813 | | 401 813 | 395 512 |
| TOTAL Disponibilités | 401 813 | | 401 813 | 395 512 |
| Charges constatées d'avance | 10 | | 10 | |
| Total Actif Circulant (III) | 1 164 670 | 2 015 | 1 162 655 | 1 100 840 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Prime de remboursement des obligations (V) | | | | |
| Ecart de conversion actif (VI) | | | | |
| Total Général (I à VI) | 4 460 990 | 645 841 | 3 815 148 | 3 837 491 |

Bilan passif

Exprimé en K€

| BILAN-PASSIF | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel | dont versé : 374 091 | 374 091 | 374 091 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | 3 289 007 | 3 289 007 |
| Ecarts de réévaluation | dont écart d'équivalence 0 | | |
| Réserve légale | | 10 929 | 10 929 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | | |
| Autres réserves | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | | |
| TOTAL Réserves | | 10 929 | 10 929 |
| Report à nouveau | | (204 322) | 105 442 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | (152 649) | (309 764) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | | 3 317 056 | 3 469 705 |
| Produit des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II) | | | |
| Provisions pour risques | | 1 109 | 1 109 |
| Provisions pour charges | | 4 220 | 5 076 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III) | | 5 329 | 6 185 |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | dont emprunts participatifs : 0 | | |
| TOTAL Dettes financières | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 6 018 | 7 704 |
| Dettes fiscales et sociales | | 3 629 | 3 220 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | 483 116 | 350 677 |
| TOTAL Dettes d'exploitation | | 492 763 | 361 601 |
| Produits constatés d'avance | | | |
| TOTAL DETTES (IV) | | 492 763 | 361 601 |
| Ecart de conversion Passif (V) | | | |
| TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V) | | 3 815 148 | 3 837 491 |

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

| COMPTE DE RESULTAT | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|---------------|--------------|------------------|------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue biens | | | | |
| Production vendue services | 12 144 | 1 217 | 13 361 | 8 076 |
| Chiffres d'affaires nets | 12 144 | 1 217 | 13 361 | 8 076 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur provisions, dépréciations (et amortissements), transferts de charges | | | 1 821 | 868 |
| Autres produits | | | 0 | 13 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 15 182 | 8 957 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 12 306 | 11 996 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 465 | 660 |
| Salaires et traitements | | | 6 631 | 4 679 |
| Charges sociales | | | 2 660 | 2 113 |
| Dotations d'exploitation | | | | |
| sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux amortissements | | | | 34 |
| Dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 792 | 1 393 |
| Autres charges | | | 828 | 68 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 23 682 | 20 943 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (8 499) | (11 987) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| Produits financiers de participations | | | | 994 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 31 993 | 10 920 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 36 | 5 541 |
| Différences positives de change | | | 101 | 80 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 32 130 | 17 535 |
| Dotations financières aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 167 083 | 318 388 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 10 792 | 786 |
| Différences négatives de change | | | 106 | 70 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des charges financières (VI) | | | 177 980 | 319 244 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | (145 851) | (301 708) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | (154 350) | (313 695) |

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

| COMPTE DE RESULTAT (suite) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 8 691 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | 86 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | | 8 778 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 0 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 5 150 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 421 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | | 5 571 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | | 3 206 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | (1 701) | (724) |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 47 312 | 35 270 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 199 961 | 345 034 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | (152 649) | (309 764) |

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2023 – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

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

1.1.1 Activité du Groupe

a) Faits marquants du Groupe

Le Conseil d'administration de la Société a autorisé, en 2023, les opérations suivantes :

- Modification des articles 21.14.(c), (p), (v), (w) et (ee) des statuts d'AGH relatifs aux décisions importantes du Conseil (février 2023) et modification corrélative des statuts d'ArianeGroup SAS et d'ArianeGroup GmbH ;
- Transaction (juillet 2023) portant sur l'ajustement de prix de cession des actions de CILAS détenues par AGS à HMS Laser (société commune créée entre Safran et MBDA), suite à la vente de CILAS réalisée en novembre 2022 ;
- Reconstitution des fonds propres d'ArianeGroup GmbH ("**AGG**") (juillet 2023) par apport en numéraire pour un montant de 50M€. Cette opération a été réalisée le 15 septembre ;
- Plan moyen terme d'ArianeGroup ("operating plan") pour la période 2024-2028, en anticipation des décisions prises lors du Sommet Spatial de Séville sur le soutien à la phase d'exploitation d'Ariane 6 et de l'intégration du plan d'affaires de MaiaSpace (octobre 2023) ;
- Projet de vente de la zone dite "Super Sud" du site AGS des Mureaux (octobre 2023), après le transfert des activités industrielles réalisées sur cette zone ;
- Projet de vente à Bordeaux Métropole de parcelles sur le site AGS du Haillan (décembre 2023) ;
- Dissolution des Groupements d'Intérêt Economique Euro Cryospace (50% AGS / 50% ALAT) et Euro Cryospace France 45% AGS (soit 15% en direct et 30% via Euro Cryospace) / 55% ALAT (soit 25% en direct et 30 % via Euro Cryospace) en décembre 2023, en lien avec la fin de l'exploitation Ariane 5.

Le Conseil d'administration a pris acte de la situation nette négative d'Arianespace nécessitant de procéder à sa recapitalisation. Les conditions et calendrier de cette recapitalisation seront définis en fonction de la mise en œuvre des décisions adoptées lors du Sommet de Séville tenu en novembre 2023.

Le programme de transformation "SHIFT" s'est terminé fin 2023. Ce programme a notamment permis de réduire la part des effectifs support au sein du groupe dans une optique d'amélioration de l'efficacité de l'organisation. Le déploiement de plans d'amélioration continue au sein de toutes les directions prendra le relais de SHIFT en 2024.

Le redémarrage complet de la production sur le site de St-Médard-en-Jalles a eu lieu fin 2023, après un arrêt d'un an dû à un événement climatique majeur (tempête de grêle) survenu le 20 juin 2022 sur le site, suivi d'un conflit social ayant retardé la reprise complète des activités.

Au cours de l'exercice, les nominations suivantes ont été autorisées par le Conseil :

- février : nomination de Mme Cécilia Matissart en tant que Directrice de la Stratégie et de l'Innovation, succédant à Mme Morena Bernardini ;
- avril : nomination de M. Martin Sion en tant que Président (CEO) d'AGH et directeur général d'AGS, succédant à M. André-Hubert Roussel ;
- octobre : nomination de Mme Cornelia Thieme en tant que Directrice des Ressources Humaines, succédant à M. Alain Hensgen, qui assurait cette fonction par intérim depuis le départ de Mme Florence Gallois et nomination de M. Jens Franzbeck en tant que Directeur Industriel, succédant à M. Karl-Heinz Servos. Les deux nominations ont pris effet le 1er janvier 2024 ;

Enfin, la composition du Conseil d'administration d'ArianeGroup et de ses Comités a évolué en 2023 :

- avril : M. Stéphane Cueille a remplacé M. Martin Sion en tant que membre du Conseil d'administration représentant Safran et membre du Comité des Nominations et Rémunérations (N&RC).
- juillet : deux Comités supplémentaires en charge de préparer les décisions du Conseil ont été constitués, le Comité Programmes Civils (CPC) et le Comité Stratégie (STC). Le règlement intérieur du Conseil d'administration a été mis à jour pour refléter ces modifications (24 juillet 2023).
- décembre : nomination avec effet le 1er janvier 2024 de M. Oliver Schenzle en remplacement de M. Eric Baravian en tant qu'expert représentant Airbus auprès du Comité Audit et Risques, Finances et Conformité (ARFCC) ; et nomination avec effet le 1er février 2024 de M. Mikaël Butterbach en remplacement de Mme Catherine Delmotte en tant qu'expert représentant Airbus auprès du N&RC.

1.1.2 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- au cours de l'exercice 2023, AGH a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe (direction et gouvernance du Groupe et services rendus aux filiales) et a été amenée à soutenir les fonds propres de MaiaSpace (augmentation de capital par exercice de BSA en janvier et juin 2023) et d'ArianeGroup GmbH (septembre 2023).
- devoir de vigilance : le rapport 2023 rend compte de la politique du Groupe sur les sujets visés par la loi du 27 mars 2017, des actions menées au cours de l'exercice 2023 et des objectifs planifiés.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 5 mars 2024, AGH, en qualité d'associé unique de MaiaSpace, a décidé de poursuivre le financement de l'activité au moyen d'un apport en numéraire de 45 millions d'euros (augmentation de capital de 11.250.000 euros et prime d'émission de 33.750.000 euros) et de l'émission de 10.000.000 de bons de souscription d'actions qui permettront, à terme, d'apporter une somme complémentaire de 40 millions d'euros.

Le 28 mars 2024 les statuts d'AGH, AGS et MaiaSpace ont été modifiés pour prendre en compte la signature de l'avenant à la convention relative au DPIN, de la convention relative aux actifs sensibles de MaiaSpace et à la conversion d'une action ordinaire en action de préférence détenue par la Société dans le capital de MaiaSpace.

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

Le 10 février, le navire Canopée a quitté le Havre vers le port de Pariacabo en Guyane. A son bord, plus de 300 tonnes de matériel destiné à Ariane 6, dont l'étage principal et l'étage supérieur du premier vol (FM1). La traversée s'est terminée le 21 février 2024 et les étages ont été livrés dans les bâtiments d'intégration fin février.

La fin des essais combinés et la deuxième phase de la revue de qualification du système de lancement Ariane 6 sont prévus au 1er semestre 2024 en vue du vol inaugural prévu entre mi-juin et fin juillet 2024. Les tests qui se sont déroulés au cours 1er trimestre sont conformes à l'attendu. Un autre vol Ariane 6 est prévu d'ici fin de l'année 2024.

La montée en cadence industrielle du programme Ariane 6 va s'accélérer en 2024, afin d'être au rendez-vous de la phase d'exploitation qui doit démarrer en 2027 avec le 16ème exemplaire du lanceur et s'établir à une cadence annuelle d'environ 10 lanceurs.

Le retour en vol de Vega C est également prévu fin 2024. Les modalités de transfert de la commercialisation et de l'exploitation des lanceurs Vega d'Arianespace vers Avio sont en cours d'analyse en vue d'une mise en œuvre en 2024 – 2025.

La montée en cadence industrielle du programme M51,3 va également s'accélérer en 2024, suite au succès du vol de qualification réalisé en novembre 2023.

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 3 815 148 K€ et le résultat s'élève à -152 649 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2023 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 publié par arrêté du 26 décembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 ainsi qu'avec les avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et de l'Autorité des Normes Comptables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

Sauf mention, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 - IMMOBILISATIONS

1-1 Immobilisations incorporelles :

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

Amortissements

Ni amortissement ni dépréciation ne sont pratiqués à la fin de cet exercice.

1-2 Immobilisations corporelles :

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

Amortissements

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

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

Les immobilisations acquises figurant à l'actif du bilan sont amorties selon le mode linéaire.

La différence entre l'amortissement total et l'amortissement linéaire est considérée comme dérogatoire et figure au passif au poste provision réglementée.

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

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

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

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

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

1-4 Immobilisations financières :

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

Les prêts et autres immobilisations financières font l'objet de dépréciations si leur caractère recouvrable est incertain.

2 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

3 - ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

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

Ces régimes à prestations définies font l'objet d'une évaluation actuarielle annuelle par un actuaire externe selon la méthode des unités de crédits projetés.

Les engagements ainsi évalués, net des éventuels actifs de couverture, font l'objet d'une provision au passif du bilan.

Au 31 décembre 2023, les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

| | AGH SAS |
|---------------------------|--------------------|
| Taux d'inflation | 2,10% |
| Taux d'actualisation | 3,60% |
| Table de mortalité | Table TV 2017-2019 |
| Age de départ en retraite | Age par génération |
| Taux de charges sociales | 50% |

Age de départ en retraite

En raison de la réforme de 2023, l'âge de la retraite des cadres a été progressivement décalé de 64 à 65 ans.

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---------------------|------------|------------|
| Année de naissance | Cadres | Cadres |
| Avant le 01/09/1961 | 64 | 64 |
| 1961 | 64 | 64 |
| 1962 | 64 | 64,25 |
| 1963 | 64 | 64,5 |
| 1964 | 64 | 64,75 |
| 1965 et après | 64 | 65 |

Taux de revalorisation des salaires :

Les taux ont été uniformisés sur la base d'une étude effectuée par la Direction des Ressources Humaines soit une moyenne de 3,00% sur l'exercice 2023.

Tables de mobilité :

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

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

4 - PROVISIONS POUR MEDAILLE DU TRAVAIL

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

La provision est calculée:

- sur la base des salariés présents au 31 décembre 2023,
- au fur et à mesure du temps de présence des salariés, en fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille,
- en prenant en compte la gratification qui correspond à l'échelon à venir,
- en considérant que tous les salariés demandent la médaille du travail,
- en actualisant les montants.

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

5 - UTILISATION D'ESTIMATIONS

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

L'usage des estimations ou hypothèses concerne en particulier :

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

6 - CONSOLIDATION

ARIANEGROUP HOLDING SAS est l'entité consolidante du Groupe ARIANEGROUP.

Par ailleurs, ArianeGroup Holding étant contrôlée conjointement par :

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

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

7 - CREANCES

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

8 - INTEGRATION FISCALE ET IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

9 - TRANSACTIONS DES PARTIES LIEES

Les transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

INFORMATION SUR BILAN

Immobilisations

Exprimé en K€

| Cadre A | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | | |
|---|--|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| | | | Réévaluation | Acqu. et apports | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 40 | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| TOTAL (III) | | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | 3 213 460 | | 83 000 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | | |
| TOTAL (IV) | | 3 213 460 | | 83 000 | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 3 213 500 | | 83 000 | |
| Cadre B | IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation Valeur d'origine |
| | | Virement | Cession | | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | | 40 | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| TOTAL (III) | | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | | 181 | 3 296 280 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | | |
| TOTAL (IV) | | | 181 | 3 296 280 | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | 181 | 3 296 320 | |

Amortissements

Exprimé en K€

| Cadre A | | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | | | |
|---|---|--|---------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables | | Début d'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | | | |
| Installations générales, agencements | | | | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillages | | | | | | | |
| Autres immo. corporelles | Installations générales, agencements divers | | | | | | |
| | Matériel de transport | | | | | | |
| | Matériel de bureau, informatique et | | | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III) | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | | | | | | | |
| Cadre B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | |
| Immos | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Fin de l'exercice |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | |
| Frais éstab | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions : | | | | | | | |
| sol propre | | | | | | | |
| sol autrui | | | | | | | |
| install. | | | | | | | |
| Autres immobilisations : | | | | | | | |
| Inst. techn. | | | | | | | |
| Inst gén. | | | | | | | |
| M. Transport | | | | | | | |
| Mat bureau. | | | | | | | |
| Emball. | | | | | | | |
| CORPO. | | | | | | | |
| Acquis. de titres | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Cadre C | | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | | | | |

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 5

| IDENTIFICATION | | | CAPITAL DETENU | ADRESSE | | | | |
|-----------------|---------------------------|-----------|-------------------|---------|-----------------------|-------|--------------------|-----------|
| Forme Juridique | Dénomination | SIREN | % de détention | N° | Voie | CP | Commune | Pays |
| SAS | ARIANEGROUP | 519032247 | 100,00% | 51 | ROUTE DE VERNEUIL | 78130 | LES MUREAUX | FRANCE |
| GMBH | ARIANEGROUP GMBH | | 100,00% | 1 | ROBERT-KOCH-STR | 82014 | TAUFKIRCHEN | ALLEMAGNE |
| SA | ARIANESPACE PARTICIPATION | 350012522 | 62,10% | | BOULEVARD DE L'EUROPE | 91000 | EVRY-COURCOURONNES | FRANCE |
| SAS | MAIASPACE | 824528129 | 100,00% | | FORET DE VERNON | 27200 | VERNON | FRANCE |
| SA | STARSEM | 408751501 | 35,00% | 2 | RUE FRANCOIS TRUFFAUT | 91080 | EVRY-COURCOURONNES | FRANCE |

Liste des filiales et des participations

Exprimé en K€

| Filiales et participations | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) (5) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|--|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|-----------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| A. Renseignements détaillés(1) (2) | | | | | | | | | | |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| ARIANEGROUP SAS | 265 904 | 2 396 897 | 100,00% | 2 678 754 | 2 381 654 | | | 1 746 874 | (196 586) | |
| ARIANEGROUP GMBH | 338 | 44 745 | 100,00% | 440 368 | 255 921 | 22 147 | 40 000 | 235 546 | (36 495) | |
| ARIANESPACE PARTICIPATION (SA) | 3 938 | (23 355) | 62,10% | 138 702 | | | | | (25 868) | |
| MAIASPACE SAS | 9 975 | 25 162 | 100,00% | 38 456 | 14 878 | | | 9 | (20 314) | |
| Participations (10 à 50% du capital) | | | | | | | | | | |
| STARSEM SA (6) | 1 310 | (437) | 35,00% | | | | | 4 385 | 2 391 | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises (ensemble) | | | | | | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) (3) | | | | | | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | |

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

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

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

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

(5) Dont les subventions d'investissements et les provisions réglementées.

(6) Données relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2022, en l'absence d'informations disponibles à date pour l'exercice 2023

Les données financières présentées dans le tableau des filiales et participations ci-dessus correspondent à des données relatives à l'exercice clos le 31/12/2023 non arrêtées et/ou non auditées

Etats des échéances des créances et des dettes

Exprimé en K€

| Cadre A | | Etat des créances | | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an |
|---|----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|--|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immos financières | | | | | | |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE | | | | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | | | | |
| Autres créances clients | | | | 6 202 | 6 202 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | | | |
| Etat et autres collectivités | Impôts sur les bénéfices | | | 72 330 | 72 330 | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | | 270 | 270 | |
| | Autres impôts | | | | | |
| | Etat - divers | | | | | |
| Groupes et associés | | | | 684 044 | 684 044 | |
| Débiteurs divers | | | | 1 | 1 | |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT | | | | 762 847 | 762 847 | |
| Charges constatées d'avance | | | | 10 | 10 | |
| TOTAL DES CREANCES | | | | 762 857 | 762 857 | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | | | |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | | | |
| Cadre B | Etat des dettes | | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine | | | | | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine | | | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | | 6 018 | 6 018 | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | 1 894 | 1 894 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | 1 250 | 1 250 | |
| Etat et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | | 349 | 349 | |
| | Obligations cautionnées | | | | | |
| | Autres impôts | | | 136 | 136 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | | |
| Groupes et associés | | | | 482 695 | 482 695 | |
| Autres dettes | | | | 421 | 421 | |
| Dette représentative de titres empruntés | | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | | | 492 763 | 492 763 | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | | Emprunts auprès des associés personnes physiques | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | | | |

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Exprimé en K€

| | Montant concernant les entreprises | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | avec un lien de participation > 50 % | avec un lien de participation <= 50% |
| Avances et acomptes versés sur immobilisations | | |
| Incorporelles | | |
| Corporelles | | |
| Immobilisations financières | | |
| Participations | 3 296 280 | |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Prêts | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| | 3 296 280 | |
| Créances | | |
| Fournisseurs : avances et acomptes versés | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 629 | 5 573 |
| Autres créances | 24 130 | 659 914 |
| Capital souscrit appelé non versé | | |
| | 24 759 | 665 487 |
| Disponibilités | | |
| Comptes courants financiers | | |
| Dettes financières diverses | | |
| Dettes rattachées à des participations | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Comptes courants financiers | | |
| Clients : avances et acomptes reçus | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 72 105 | 694 |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours | | |
| Dettes sur immobilisations | | |
| Autres dettes | 382 331 | 32 558 |
| | 454 436 | 33 252 |

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

2023**2022**

| Charges constatées d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| Charges constatées d'avance - Abonnement Francis Lefebvre | 10 | | | | | |
| TOTAL | 10 | | | | | |

Produits constatés d'avance

Exprimé en K€

2023**2022**

| Produits constatés d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| Facturation contrats clients | | | | | | |
| PCA sur chiffre d'affaires à l'avancement des coûts | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

Charges à payer

Exprimé en K€

| Charges à payer | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 1 662 | 2 869 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 801 | 1 979 |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 420 | |
| Total | 4 883 | 4 848 |

Produits à recevoir

Exprimé en K€

| Produits à recevoir | 2023 | 2022 |
|---|--------------|------------|
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 250 | 370 |
| Personnel et comptes rattachés | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | |
| État et autres collectivités publiques | | |
| Autres créances | | |
| Disponibilités | | |
| Total | 2 250 | 370 |

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

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

Le capital social de 374 091 284 € est entièrement libéré.

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

| | Nombre au début de l'exercice | Créés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2023 | Valeur nominale |
|--|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires | 374 091 284 | | | 374 091 284 | € 1,00 |
| Actions amorties | | | | | |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) | | | | | |
| Actions préférentielles | | | | | |
| Parts sociales | | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | | |
| Total | 374 091 284 | | | 374 091 284 | |

La répartition par principaux actionnaires est la suivante :

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

Variation des capitaux propres

Exprimé en K€

| CAPITAUX PROPRES | Ouverture | Augment. | Diminut. | Affectation du résultat N-1 | Apports et fusions | Distribut. Dividendes | Clôture |
|--|------------------|------------------|----------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| Capital social ou individuel | 374 091 | | | | | | 374 091 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | 3 289 007 | | | | | | 3 289 007 |
| Ecarts de réévaluation | | | | | | | |
| Réserve légale | 10 929 | | | | | | 10 929 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | | | |
| Autres réserves | | | | | | | |
| Dividendes | | | | | | | |
| Report à nouveau | 105 442 | | | (309 764) | | | (204 322) |
| Résultat de l'exercice | (309 764) | (152 649) | | 309 764 | | | (152 649) |
| Subventions d'investissement | | | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 3 469 705 | (152 649) | | | | | 3 317 056 |

INFORMATION SUR COMPTE DE RESULTAT

Provisions et Dépréciations inscrites au Bilan

Exprimé en K€

| Nature des provisions | Début de l'exercice | Dotations | Reprises | Fin de l'exercice |
|--|---------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers | | | | |
| Provisions investissements | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30% | | | | |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992 | | | | |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992 | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| TOTAL (I) | | | | |
| Provisions pour litige | 157 | | | 157 |
| Provisions pour garanties | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions | 5 076 | 897 | 1 754 | 4 220 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretien | | | | |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 952 | | | 952 |
| TOTAL (II) | 6 185 | 897 | 1 754 | 5 329 |
| Dépréciations sur immos incorporelles | | | | |
| Dépréciations sur immos corporelles | | | | |
| Dépréciations sur titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations sur titres de participations | 476 849 | 166 977 | | 643 827 |
| Dépréciations sur autres immos financières | | | | |
| Dépréciations sur stocks | | | | |
| Dépréciations sur comptes clients | 2 015 | | | 2 015 |
| Autres dépréciations | | | | |
| TOTAL (III) | 478 864 | 166 977 | | 645 841 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 485 049 | 167 875 | 1 754 | 651 170 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 792 | 1 718 | |
| Dont dotations et reprises financières | | 167 083 | 36 | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | | | |
| dépréciations des titres mis en équivalence | | | | |

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

| Ventilation du chiffre d'affaires | 2023 | 2022 | Variation |
|-------------------------------------|---------------|--------------|------------|
| Répartition par secteur d'activité | | | |
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue biens | | | |
| Production vendue services | 13 361 | 8 076 | 65% |
| Répartition par marché géographique | | | |
| Chiffres d'affaires nets-France | 12 144 | 7 208 | 68% |
| Chiffres d'affaires nets-Export | 1 217 | 868 | 40% |
| Chiffres d'affaires nets | 13 361 | 8 076 | 65% |

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

2023**2022**

| Libellé | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|--|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Charges et Produits exceptionnels sur amortissements | | | 421 | 86 |
| Charges et Produits exceptionnels sur cessions d'éléments d'actifs | | | 5 150 | 8 691 |
| Pénalités et Amendes Fiscales | | | 0 | |
| TOTAL | | | 5 571 | 8 778 |
| Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) : | | | 3 206 | |

Charges financières

| Exprimé en K€ | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 167 083 | 318 388 |
| Intérêts et charges assimilées | 10 792 | 786 |
| Différences négatives de change | 106 | 70 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total | 177 980 | 319 244 |

Produits financiers

| Exprimé en K€ | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Produits financiers de participations | | 994 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 31 993 | 10 920 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 36 | 5 541 |
| Différences positives de change | 101 | 80 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total | 32 130 | 17 535 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Résultat financier (-Perte / +Profit) : | (145 851) | (301 708) |
|--|------------------|------------------|

ETATS ANNEXES

Engagements pris en matière de retraite

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

| (en K Euros) | 31/12/2023 |
|---|--------------|
| <i>Engagement total des droits acquis</i> | 2 277 |
| <i>Abondement CET</i> | 9 |
| <i>Coût des services rendus non-reconnus</i> | |
| <i>Ecart actuariels</i> | 0 |
| <i>Engagements provisionnés au bilan</i> | 2 286 |

La variation de la provision s'analyse comme suit :

| (en K Euros) | 31/12/2023 |
|--|--------------|
| <i>Droits acquis durant la période</i> | 263 |
| <i>Droits utilisés durant la période</i> | |
| <i>Changement d'hypothèse</i> | (95) |
| <i>Reprise Opérationnelle</i> | (771) |
| <i>Réforme des retraites</i> | (115) |
| <i>Charge nette</i> | -718 |
| <i>Changement d'estimation (1)</i> | |
| <i>Changement de méthode</i> | |
| <i>Variation de périmètre</i> | |
| <i>Variation de la provision</i> | (718) |

Sont inclus dans cette rubrique, les engagements au titre des indemnités de fin de carrière légales et des majorations de ces indemnités prévues dans les différents accords d'entreprise.

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2023

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

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt Exigible | Résultat net après impôt |
|--|----------------------|----------------|--------------------------|
| Résultat courant | (154 350) | | (154 350) |
| Résultat exceptionnel | | | |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion N | | | |
| Impôt à l'étranger | | | |
| Impôt société 2023 de l'intégration fiscale | | (15 155) | (15 155) |
| Charge IS 2023 d'AGS | | 16 856 | 16 856 |
| RESULTAT COMPTABLE | (154 350) | 1 701 | (152 649) |

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR L'IMPÔT

K€

| | |
|--|---|
| Charge d'IS que la société aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale | 0 |
| Montant des déficits reportables avant intégration fiscale | 0 |

SITUATION FISCALE LATENTE OU DIFFEREE

Exprimé en K€

| Rubriques | BASE | Impôt Différé |
|---|---------------|---------------|
| IMPOT DU SUR : Provisions réglementées : * Amortissements dérogatoires * Provision pour hausse des prix Changement méthode (avancement des couts) IFRS15 Plus-values : * Immobilisations non amortissables * Immobilisations amortissables Provisions réglementées liées à l'APA : | | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | | |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : * Participation des salariés * Autres A déduire ultérieurement : * Provision retraite * Provision pour risques et charges * Provision pour dépréciation créances * Autre clôture | | |
| | 2 286 | 591 |
| | 2 971 | 767 |
| | 2 015 | 520 |
| | 12 852 | 3 320 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 20 124 | 5 198 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | | 5 198 |

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

| |
|------|
| 2024 |
|------|

| | |
|--|---------------|
| IS – Article 219 CGI | 25,00% |
| Contribution sociale – Article 235 ter ZC | 3,30% |
| Taux retenus pour calcul des Impôts latents | 25,83% |

Effectif Moyen

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

| Effectif | Effectif moyen salarié | | Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise | | Effectif moyen global | |
|---|------------------------|-----------|---|------|-----------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingénieurs et Cadres | 19 | 19 | | | 19 | 19 |
| Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise | | | | | | |
| Ouvriers | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| TOTAL | 19 | 19 | | | 19 | 19 |

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

**ACTE SOUS SIGNATURE PRIVÉE
CONSTATANT LES DÉCISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS
EN DATE DU 14 MAI 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le 14 mai,

Les sociétés soussignées :

Airbus Defence and Space Holding France SAS

Société par actions simplifiée ayant son siège social 31 rue des Cosmonautes,
ZI du Palays, 31402 Toulouse CEDEX 4, identifiée sous le numéro 808 451 801
RCS Toulouse

propriétaire de 187 045 642 actions

Safran

Société anonyme ayant son siège social 2 boulevard du Général Martial Valin,
75015 Paris, identifiée sous le numéro 562 082 909 RCS Paris

propriétaire de 187 045 642 actions

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

en tant que seules associées (ensemble la "**Collectivité des Associés**") de la société ArianeGroup Holding, société par actions simplifiée au capital de 374.091.284 euros ayant son siège social situé 51-61 Route de Verneuil, 78130 Les Mureaux, et identifiée sous le numéro 519 032 171 RCS Versailles (la "**Société**").

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

APRÈS AVOIR PRÉALABLEMENT RAPPELÉ QUE :

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

- les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (bilan, compte de résultat et annexe) ;
- le rapport de gestion du président ;
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels ;
- le rapport des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ; et
- le texte des résolutions soumises aux décisions de la Collectivité des Associés.

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

- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce
- Pouvoirs pour les formalités légales.

PREMIÈRE DÉCISION - Approbation des comptes

La Collectivité des Associés, après avoir pris connaissance des rapports du président et des commissaires aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés et qui se soldent par une perte d'un montant de (152 649 071,69) €, ainsi que les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

La Collectivité des Associés prend acte que la Société a engagé, au cours de l'exercice écoulé, des dépenses ou charges non déductibles fiscalement telles que visées au 4 de l'article 39 du code général des impôts, pour un montant de 65 265,18 euros.

DEUXIÈME DÉCISION – Affectation du résultat

La Collectivité des Associés décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, se traduisant par une perte de (152 649 071,69) € comme suit :

| ORIGINE | |
|----------------------------|--------------------------|
| Report à nouveau antérieur | (204 322 007,08)€ |
| Résultat de l'exercice | (152 649 071,69)€ |
| Total | (356 971 078,77)€ |

| AFFECTATION | |
|---|--------------------------|
| AFFECTATION DU SOLDE EN REPORT A NOUVEAU | (356 971 078,77)€ |

La Collectivité des Associés prend acte, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Année | Dividendes |
|--------------|---------------------|
| Année N-1 | Pas de distribution |
| Année N-2 | Pas de distribution |
| Année N-3 | Pas de distribution |

TROISIÈME DÉCISION – Conventions réglementées

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

QUATRIÈME DÉCISION - – Pouvoirs pour formalités

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

Airbus Defence and Space Holding France SAS
représentée par
Alain Fauré, Président

Safran
représentée par
Jérôme Vitulo dûment habilité

MAZARS

ERNST & YOUNG et Autres

ArianeGroup Holding
Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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

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

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

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

ArianeGroup Holding

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ArianeGroup Holding,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation figurent à l'actif du bilan de votre société pour une valeur nette de M€ 2 652. La note 1.4 de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels précise les méthodes retenues pour la comptabilisation de ces titres, ainsi que l'approche retenue pour évaluer les dépréciations. Nous avons examiné la méthodologie retenue et apprécié le caractère raisonnable des estimations utilisées par votre société pour réaliser le test d'évaluation, tel que décrit dans cette note de l'annexe.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

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

Paris-La Défense, le 03 mai 2024

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

ERNST & YOUNG et Autres

DocuSigned by:
Jean-Luc BARLET
136170DE309B4B5...

DocuSigned by:
Jean-Christophe Goudard
9F58A68E7FB84B3...

Jean-Luc Barlet

Jean-Christophe Goudard



COMPTES ANNUELS au 31/12/2023



ArianeGroup Holding SAS
51 ROUTE DE VERNEUIL
78130 LES MUREAUX

Sommaire

| | |
|---|--|
| BILAN..... | |
| Bilan - Actif..... | |
| Bilan passif..... | |
| COMPTE DE RESULTAT..... | |
| Compte de résultat..... | |
| Compte de résultat (suite)..... | |
| ANNEXES..... | |
| Faits caractéristiques..... | |
| Règles et méthodes comptables..... | |
| INFORMATION SUR BILAN..... | |
| Immobilisations..... | |
| Amortissements..... | |
| Filiales et Participations..... | |
| Liste des Filiales et des Participations..... | |
| Etat des Echéances des Créances et des Dettes..... | |
| Sociétés Liées et Participations..... | |
| Charges & Produits Constatés d'Avance..... | |
| Charges à Payer & Produits à Recevoir..... | |
| Capital Social..... | |
| Variation des Capitaux Propres..... | |
| INFORMATION COMPTE DE RESULTAT..... | |
| Provisions et Dépréciations Inscrites au Bilan..... | |
| Ventilation Chiffre d'Affaires..... | |
| Charges et Produits Exceptionnels..... | |
| Charges et Produits Financiers..... | |
| ETATS ANNEXES..... | |
| Engagements de Fin de Carrière..... | |
| Engagements Hors Bilan..... | |
| Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices..... | |
| Situation Fiscale Latente ou différée..... | |
| Effectif Moyen..... | |

BILAN

Bilan actif

Exprimé en K€

| BILAN-ACTIF | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | Brut | Amort/Dépréciations | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions,brevets et droits similaires | 40 | | 40 | 40 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 40 | 0 | 40 | 40 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles | | | | |
| Participations selon la méthode de meq | | | | |
| Autres participations | 3 296 280 | 643 827 | 2 652 453 | 2 736 611 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL immobilisations financières | 3 296 280 | 643 827 | 2 652 453 | 2 736 611 |
| Total Actif Immobilisé (II) | 3 296 320 | 643 827 | 2 652 493 | 2 736 651 |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| TOTAL Stock | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 6 202 | 2 015 | 4 187 | 1 089 |
| Autres créances | 756 645 | | 756 645 | 704 240 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL Créances | 762 847 | 2 015 | 760 832 | 705 328 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| dont actions propres: | | | | |
| Disponibilités | 401 813 | | 401 813 | 395 512 |
| TOTAL Disponibilités | 401 813 | | 401 813 | 395 512 |
| Charges constatées d'avance | 10 | | 10 | |
| Total Actif Circulant (III) | 1 164 670 | 2 015 | 1 162 655 | 1 100 840 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Prime de remboursement des obligations (V) | | | | |
| Ecart de conversion actif (VI) | | | | |
| Total Général (I à VI) | 4 460 990 | 645 841 | 3 815 148 | 3 837 491 |

Bilan passif

Exprimé en K€

| BILAN-PASSIF | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel | dont versé : 374 091 | 374 091 | 374 091 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | 3 289 007 | 3 289 007 |
| Ecart de réévaluation | dont écart d'équivalence 0 | | |
| Réserve légale | | 10 929 | 10 929 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | | |
| Autres réserves | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | | |
| TOTAL Réserves | | 10 929 | 10 929 |
| Report à nouveau | | (204 322) | 105 442 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | (152 649) | (309 764) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | | 3 317 056 | 3 469 705 |
| Produit des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II) | | | |
| Provisions pour risques | | 1 109 | 1 109 |
| Provisions pour charges | | 4 220 | 5 076 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III) | | 5 329 | 6 185 |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | dont emprunts participatifs : 0 | | |
| TOTAL Dettes financières | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 6 018 | 7 704 |
| Dettes fiscales et sociales | | 3 629 | 3 220 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | 483 116 | 350 677 |
| TOTAL Dettes d'exploitation | | 492 763 | 361 601 |
| Produits constatés d'avance | | | |
| TOTAL DETTES (IV) | | 492 763 | 361 601 |
| Ecart de conversion Passif (V) | | | |
| TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V) | | 3 815 148 | 3 837 491 |

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Exprimé en K€

| COMPTE DE RESULTAT | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 |
|--|---------------------|--|------------------|------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue biens | | | | |
| Production vendue services | 12 144 | 1 217 | 13 361 | 8 076 |
| Chiffres d'affaires nets | 12 144 | 1 217 | 13 361 | 8 076 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur provisions, dépréciations (et amortissements), transferts de charges | | | 1 821 | 868 |
| Autres produits | | | 0 | 13 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 15 182 | 8 957 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 12 306 | 11 996 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 465 | 660 |
| Salaires et traitements | | | 6 631 | 4 679 |
| Charges sociales | | | 2 660 | 2 113 |
| | | | | 34 |
| Dotations d'exploitation | sur immobilisations | Dotations aux amortissements | | |
| | | Dotations aux dépréciations | | |
| | | Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | |
| | | Pour risques et charges : dotations aux provisions | 792 | 1 393 |
| Autres charges | | | 828 | 68 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 23 682 | 20 943 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (8 499) | (11 987) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| Produits financiers de participations | | | | 994 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 31 993 | 10 920 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 36 | 5 541 |
| Différences positives de change | | | 101 | 80 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 32 130 | 17 535 |
| Dotations financières aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 167 083 | 318 388 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 10 792 | 786 |
| Différences négatives de change | | | 106 | 70 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des charges financières (VI) | | | 177 980 | 319 244 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | (145 851) | (301 708) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | (154 350) | (313 695) |

Compte de résultat (suite)

Exprimé en K€

| COMPTE DE RESULTAT (suite) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 8 691 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | 86 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | | 8 778 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 0 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 5 150 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 421 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | | 5 571 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII) | | 3 206 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | (1 701) | (724) |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 47 312 | 35 270 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 199 961 | 345 034 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | (152 649) | (309 764) |

ANNEXES

Faits caractéristiques

1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS le 31 décembre 2023 – EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

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

1.1.1 Activité du Groupe

a) Faits marquants du Groupe

Le Conseil d'administration de la Société a autorisé, en 2023, les opérations suivantes :

- Modification des articles 21.14.(c), (p), (v), (w) et (ee) des statuts d'AGH relatifs aux décisions importantes du Conseil (février 2023) et modification corrélatrice des statuts d'ArianeGroup SAS et d'ArianeGroup GmbH ;
- Transaction (juillet 2023) portant sur l'ajustement de prix de cession des actions de CILAS détenues par AGS à HMS Laser (société commune créée entre Safran et MBDA), suite à la vente de CILAS réalisée en novembre 2022 ;
- Reconstitution des fonds propres d'ArianeGroup GmbH ("**AGG**") (juillet 2023) par apport en numéraire pour un montant de 50M€. Cette opération a été réalisée le 15 septembre ;
- Plan moyen terme d'ArianeGroup ("operating plan") pour la période 2024-2028, en anticipation des décisions prises lors du Sommet Spatial de Séville sur le soutien à la phase d'exploitation d'Ariane 6 et de l'intégration du plan d'affaires de MaiaSpace (octobre 2023) ;
- Projet de vente de la zone dite "Super Sud" du site AGS des Mureaux (octobre 2023), après le transfert des activités industrielles réalisées sur cette zone ;
- Projet de vente à Bordeaux Métropole de parcelles sur le site AGS du Haillan (décembre 2023) ;
- Dissolution des Groupements d'Intérêt Economique Euro Cryospace (50% AGS / 50% ALAT) et Euro Cryospace France 45% AGS (soit 15% en direct et 30% via Euro Cryospace) / 55% ALAT (soit 25% en direct et 30 % via Euro Cryospace) en décembre 2023, en lien avec la fin de l'exploitation Ariane 5.

Le Conseil d'administration a pris acte de la situation nette négative d'Arianespace nécessitant de procéder à sa recapitalisation. Les conditions et calendrier de cette recapitalisation seront définis en fonction de la mise en œuvre des décisions adoptées lors du Sommet de Séville tenu en novembre 2023.

Le programme de transformation "SHIFT" s'est terminé fin 2023. Ce programme a notamment permis de réduire la part des effectifs support au sein du groupe dans une optique d'amélioration de l'efficacité de l'organisation. Le déploiement de plans d'amélioration continue au sein de toutes les directions prendra le relais de SHIFT en 2024.

Le redémarrage complet de la production sur le site de St-Médard-en-Jalles a eu lieu fin 2023, après un arrêt d'un an dû à un événement climatique majeur (tempête de grêle) survenu le 20 juin 2022 sur le site, suivi d'un conflit social ayant retardé la reprise complète des activités.

Au cours de l'exercice, les nominations suivantes ont été autorisées par le Conseil :

- février : nomination de Mme Cécilia Matissart en tant que Directrice de la Stratégie et de l'Innovation, succédant à Mme Morena Bernardini ;
- avril : nomination de M. Martin Sion en tant que Président (CEO) d'AGH et directeur général d'AGS, succédant à M. André-Hubert Roussel ;
- octobre : nomination de Mme Cornelia Thieme en tant que Directrice des Ressources Humaines, succédant à M. Alain Hensgen, qui assurait cette fonction par intérim depuis le départ de Mme Florence Gallois et nomination de M. Jens Franzeck en tant que Directeur Industriel, succédant à M. Karl-Heinz Servos. Les deux nominations ont pris effet le 1er janvier 2024 ;

Enfin, la composition du Conseil d'administration d'ArianeGroup et de ses Comités a évolué en 2023 :

- avril : M. Stéphane Cueille a remplacé M. Martin Sion en tant que membre du Conseil d'administration représentant Safran et membre du Comité des Nominations et Rémunérations (N&RC).
- juillet : deux Comités supplémentaires en charge de préparer les décisions du Conseil ont été constitués, le Comité Programmes Civils (CPC) et le Comité Stratégie (STC). Le règlement intérieur du Conseil d'administration a été mis à jour pour refléter ces modifications (24 juillet 2023).
- décembre : nomination avec effet le 1er janvier 2024 de M. Oliver Schenzle en remplacement de M. Eric Baravian en tant qu'expert représentant Airbus auprès du Comité Audit et Risques, Finances et Conformité (ARFCC) ; et nomination avec effet le 1er février 2024 de M. Mikaël Butterbach en remplacement de Mme Catherine Delmotte en tant qu'expert représentant Airbus auprès du N&RC.

1.1.2 Activité de la Société

Les faits marquants de la Société ont été les suivants :

- au cours de l'exercice 2023, AGH a poursuivi son rôle d'animatrice du Groupe (direction et gouvernance du Groupe et services rendus aux filiales) et a été amenée à soutenir les fonds propres de MaiaSpace (augmentation de capital par exercice de BSA en janvier et juin 2023) et d'ArianeGroup GmbH (septembre 2023).
- devoir de vigilance : le rapport 2023 rend compte de la politique du Groupe sur les sujets visés par la loi du 27 mars 2017, des actions menées au cours de l'exercice 2023 et des objectifs planifiés.

1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 5 mars 2024, AGH, en qualité d'associé unique de MaiaSpace, a décidé de poursuivre le financement de l'activité au moyen d'un apport en numéraire de 45 millions d'euros (augmentation de capital de 11.250.000 euros et prime d'émission de 33.750.000 euros) et de l'émission de 10.000.000 de bons de souscription d'actions qui permettront, à terme, d'apporter une somme complémentaire de 40 millions d'euros.

Le 28 mars 2024 les statuts d'AGH, AGS et MaiaSpace ont été modifiés pour prendre en compte la signature de l'avenant à la convention relative au DPIN, de la convention relative aux actifs sensibles de MaiaSpace et à la conversion d'une action ordinaire en action de préférence détenue par la Société dans le capital de MaiaSpace.

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

Le 10 février, le navire Canopée a quitté le Havre vers le port de Pariacabo en Guyane. A son bord, plus de 300 tonnes de matériel destiné à Ariane 6, dont l'étage principal et l'étage supérieur du premier vol (FM1). La traversée s'est terminée le 21 février 2024 et les étages ont été livrés dans les bâtiments d'intégration fin février.

La fin des essais combinés et la deuxième phase de la revue de qualification du système de lancement Ariane 6 sont prévus au 1er semestre 2024 en vue du vol inaugural prévu entre mi-juin et fin juillet 2024. Les tests qui se sont déroulés au cours 1er trimestre sont conformes à l'attendu. Un autre vol Ariane 6 est prévu d'ici fin de l'année 2024.

La montée en cadence industrielle du programme Ariane 6 va s'accélérer en 2024, afin d'être au rendez-vous de la phase d'exploitation qui doit démarrer en 2027 avec le 16ème exemplaire du lanceur et s'établir à une cadence annuelle d'environ 10 lanceurs.

Le retour en vol de Vega C est également prévu fin 2024. Les modalités de transfert de la commercialisation et de l'exploitation des lanceurs Vega d'Arianespace vers Avio sont en cours d'analyse en vue d'une mise en œuvre en 2024 – 2025.

La montée en cadence industrielle du programme M51.3 va également s'accélérer en 2024, suite au succès du vol de qualification réalisé en novembre 2023.

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 3 815 148 K€ et le résultat s'élève à -152 649 K€
L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Méthodes comptables :

Les comptes sociaux au 31/12/2023 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 publié par arrêté du 26 décembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 ainsi qu'avec les avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et de l'Autorité des Normes Comptables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

Sauf mention, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 - IMMOBILISATIONS

1-1 Immobilisations incorporelles :

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

Amortissements

Ni amortissement ni dépréciation ne sont pratiqués à la fin de cet exercice.

1-2 Immobilisations corporelles :

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

Amortissements

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

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

Les immobilisations acquises figurant à l'actif du bilan sont amorties selon le mode linéaire.

La différence entre l'amortissement total et l'amortissement linéaire est considérée comme dérogatoire et figure au passif au poste provision réglementée.

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

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

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

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

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

1-4 Immobilisations financières :

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

Les prêts et autres immobilisations financières font l'objet de dépréciations si leur caractère recouvrable est incertain.

2 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

3 - ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

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

Ces régimes à prestations définies font l'objet d'une évaluation actuarielle annuelle par un actuaire externe selon la méthode des unités de crédits projetés.

Les engagements ainsi évalués, net des éventuels actifs de couverture, font l'objet d'une provision au passif du bilan.

Au 31 décembre 2023, les hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sociaux sont les suivantes :

| | AGH SAS |
|---------------------------|--------------------|
| Taux d'inflation | 2,10% |
| Taux d'actualisation | 3,60% |
| Table de mortalité | Table TV 2017-2019 |
| Age de départ en retraite | Age par génération |
| Taux de charges sociales | 50% |

Age de départ en retraite

En raison de la réforme de 2023, l'âge de la retraite des cadres a été progressivement décalé de 64 à 65 ans.

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Année de naissance | Cadres | Cadres |
| Avant le 01/09/1961 | 64 | 64 |
| 1961 | 64 | 64 |
| 1962 | 64 | 64,25 |
| 1963 | 64 | 64,5 |
| 1964 | 64 | 64,75 |
| 1965 et après | 64 | 65 |

Taux de revalorisation des salaires :

Les taux ont été uniformisés sur la base d'une étude effectuée par la Direction des Ressources Humaines soit une moyenne de 3,00% sur l'exercice 2023.

Tables de mobilité :

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

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

4 - PROVISIONS POUR MEDAILLE DU TRAVAIL

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

La provision est calculée:

- sur la base des salariés présents au 31 décembre 2023,
- au fur et à mesure du temps de présence des salariés, en fonction de la probabilité que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour l'octroi d'une médaille,
- en prenant en compte la gratification qui correspond à l'échelon à venir,
- en considérant que tous les salariés demandent la médaille du travail,
- en actualisant les montants.

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

5 - UTILISATION D'ESTIMATIONS

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

L'usage des estimations ou hypothèses concerne en particulier :

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

6 - CONSOLIDATION

ARIANEGROUP HOLDING SAS est l'entité consolidante du Groupe ARIANEGROUP.

Par ailleurs, ArianeGroup Holding étant contrôlée conjointement par :

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

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

7 - CREANCES

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

8 - INTEGRATION FISCALE ET IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

9 - TRANSACTIONS DES PARTIES LIEES

Les transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

INFORMATION SUR BILAN

Immobilisations

Exprimé en K€

| Cadre A | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | | |
|---|--|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|------------------|
| | | | Réévaluation | Acqu. et apports | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 40 | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| TOTAL (III) | | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | 3 213 460 | | 83 000 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | | |
| TOTAL (IV) | | 3 213 460 | | 83 000 | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 3 213 500 | | 83 000 | |
| Cadre B | IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation |
| | | Virement | Cession | | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | | 40 | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| TOTAL (III) | | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | | 181 | 3 296 280 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | | |
| TOTAL (IV) | | | 181 | 3 296 280 | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | 181 | 3 296 320 | |

Amortissements

Exprimé en K€

| Cadre A | | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | | | |
|---|---|--|---------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables | | Début d'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| <i>Frais d'établissement et de développement (I)</i> | | | | | | | |
| <i>Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)</i> | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions | Sur sol propre | | | | | | |
| | Sur sol d'autrui | | | | | | |
| Installations générales, agencements | | | | | | | |
| Installations techniques, matériels et outillages | | | | | | | |
| Autres immo. corporelles | Installations générales, agencements divers | | | | | | |
| | Matériel de transport | | | | | | |
| | Matériel de bureau, informatique et | | | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III) | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | | | | | | | |
| Cadre B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | |
| Immos | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Fin de l'exercice |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | |
| <i>Frais étab</i> | | | | | | | |
| <i>Autres</i> | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions : | | | | | | | |
| sol propre | | | | | | | |
| sol autrui | | | | | | | |
| install. | | | | | | | |
| Autres immobilisations : | | | | | | | |
| Inst. techn. | | | | | | | |
| Inst gén. | | | | | | | |
| M. Transport | | | | | | | |
| Mat bureau. | | | | | | | |
| Emball. | | | | | | | |
| CORPO. | | | | | | | |
| Acquis. de titres | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |
| Cadre C | | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | | | | |

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 5

| IDENTIFICATION | | | CAPITAL DETENU | ADRESSE | | | | |
|-----------------|---------------------------|-----------|----------------|---------|-----------------------|-------|--------------------|-----------|
| Forme Juridique | Dénomination | SIREN | % de détention | N° | Voie | CP | Commune | Pays |
| SAS | ARIANEGROUP | 519032247 | 100,00% | 51 | ROUTE DE VERNEUIL | 78130 | LES MUREAUX | FRANCE |
| GMBH | ARIANEGROUP GMBH | | 100,00% | 1 | ROBERT-KOCH-STR | 82014 | TAUFKIRCHEN | ALLEMAGNE |
| SA | ARIANESPACE PARTICIPATION | 350012522 | 62,10% | | BOULEVARD DE L'EUROPE | 91000 | EVRY-COURCOURONNES | FRANCE |
| SAS | MAIASPACE | 824528129 | 100,00% | | FORET DE VERNON | 27200 | VERNON | FRANCE |
| SA | STARSEM | 408751501 | 35,00% | 2 | RUE FRANCOIS TRUFFAUT | 91080 | EVRY-COURCOURONNES | FRANCE |

Liste des filiales et des participations

Exprimé en K€

| Filiales et participations | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) (5) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|--|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|-----------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| A. Renseignements détaillés(1) (2) | | | | | | | | | | |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| ARIANEGROUP SAS | 265 904 | 2 396 897 | 100,00% | 2 678 754 | 2 381 654 | | | 1 746 874 | (196 586) | |
| ARIANEGROUP GMBH | 338 | 44 745 | 100,00% | 440 368 | 255 921 | 22 147 | 40 000 | 235 546 | (36 495) | |
| ARIANESPACE PARTICIPATION (SA) | 3 938 | (23 355) | 62,10% | 138 702 | | | | | (25 868) | |
| MAIASPACE SAS | 9 975 | 25 162 | 100,00% | 38 456 | 14 878 | | | 9 | (20 314) | |
| Participations (10 à 50% du capital) | | | | | | | | | | |
| STARSEM SA (6) | 1 310 | (437) | 35,00% | | | | | 4 385 | 2 391 | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises (ensemble) | | | | | | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) (3) | | | | | | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | |

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

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

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

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

(5) Dont les subventions d'investissements et les provisions réglementées.

(6) Données relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2022, en l'absence d'informations disponibles à date pour l'exercice 2023

Les données financières présentées dans le tableau des filiales et participations ci-dessus correspondent à des données relatives à l'exercice clos le 31/12/2023 non arrêtées et/ou non auditées

Etats des échéances des créances et des dettes

Exprimé en K€

| Cadre A | | Etat des créances | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an | |
|---|----------------------------|-------------------|----------------|--|---------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immos financières | | | | | | |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE | | | | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | | | | |
| Autres créances clients | | | 6 202 | 6 202 | | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | | | |
| Etat et autres collectivités | Impôts sur les bénéfices | | 72 330 | 72 330 | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | 270 | 270 | | |
| | Autres impôts | | | | | |
| | Etat - divers | | | | | |
| Groupes et associés | | | 684 044 | 684 044 | | |
| Débiteurs divers | | | 1 | 1 | | |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT | | | 762 847 | 762 847 | | |
| Charges constatées d'avance | | | 10 | 10 | | |
| TOTAL DES CREANCES | | | 762 857 | 762 857 | | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | | | | |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | | | | |
| Cadre B | Etat des dettes | | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine | | | | | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine | | | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | 6 018 | 6 018 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | 1 894 | 1 894 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | 1 250 | 1 250 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | 349 | 349 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | | |
| | Autres impôts | | 136 | 136 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | | |
| Groupes et associés | | | 482 695 | 482 695 | | |
| Autres dettes | | | 421 | 421 | | |
| Dette représentative de titres empruntés | | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | | 492 763 | 492 763 | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | Emprunts auprès des associés personnes physiques | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | | | |

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Exprimé en K€

| | Montant concernant les entreprises | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | avec un lien de participation > 50 % | avec un lien de participation <= 50% |
| Avances et acomptes versés sur immobilisations | | |
| Incorporelles | | |
| Corporelles | | |
| Immobilisations financières | | |
| Participations | 3 296 280 | |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Prêts | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| | 3 296 280 | |
| Créances | | |
| Fournisseurs : avances et acomptes versés | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 629 | 5 573 |
| Autres créances | 24 130 | 659 914 |
| Capital souscrit appelé non versé | | |
| | 24 759 | 665 487 |
| Disponibilités | | |
| Comptes courants financiers | | |
| Dettes financières diverses | | |
| Dettes rattachées à des participations | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Comptes courants financiers | | |
| Clients : avances et acomptes reçus | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 72 105 | 694 |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours | | |
| Dettes sur immobilisations | | |
| Autres dettes | 382 331 | 32 558 |
| | 454 436 | 33 252 |

Charges constatées d'avance

Exprimé en K€

| Charges constatées d'avance | 2023 | | | 2022 | | |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Charges constatées d'avance - Abonnement Francis Lefebvre | 10 | | | | | |
| TOTAL | 10 | | | | | |

Produits constatés d'avance

Exprimé en K€

| Produits constatés d'avance | 2023 | | | 2022 | | |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Facturation contrats clients | | | | | | |
| PCA sur chiffre d'affaires à l'avancement des coûts | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

Charges à payer

Exprimé en K€

| Charges à payer | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 1 662 | 2 869 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 801 | 1 979 |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 420 | |
| Total | 4 883 | 4 848 |

Produits à recevoir

Exprimé en K€

| Produits à recevoir | 2023 | 2022 |
|---|--------------|------------|
| Créances rattachées à des participations | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 250 | 370 |
| Personnel et comptes rattachés | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | |
| Etat et autres collectivités publiques | | |
| Autres créances | | |
| Disponibilités | | |
| Total | 2 250 | 370 |

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

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

Le capital social de 374 091 284 € est entièrement libéré.

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

| | Nombre au début de l'exercice | Créés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2023 | Valeur nominale |
|--|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires | 374 091 284 | | | 374 091 284 | € 1,00 |
| Actions amorties | | | | | |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) | | | | | |
| Actions préférentielles | | | | | |
| Parts sociales | | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | | |
| Total | 374 091 284 | | | 374 091 284 | |

La répartition par principaux actionnaires est la suivante :

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

Variation des capitaux propres

Exprimé en K€

| CAPITAUX PROPRES | Ouverture | Augment. | Diminut. | Affectation du résultat N-1 | Apports et fusions | Distribut. Dividendes | Clôture |
|--|------------------|------------------|----------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| Capital social ou individuel | 374 091 | | | | | | 374 091 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | 3 289 007 | | | | | | 3 289 007 |
| Ecart de réévaluation | | | | | | | |
| Réserve légale | 10 929 | | | | | | 10 929 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | | | |
| Réserves réglementées | | | | | | | |
| Autres réserves | | | | | | | |
| Dividendes | | | | | | | |
| Report à nouveau | 105 442 | | | (309 764) | | | (204 322) |
| Résultat de l'exercice | (309 764) | (152 649) | | 309 764 | | | (152 649) |
| Subventions d'investissement | | | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 3 469 705 | (152 649) | | | | | 3 317 056 |

INFORMATION SUR COMPTE DE RESULTAT

Provisions et Dépréciations inscrites au Bilan

Exprimé en K€

| Nature des provisions | Début de l'exercice | Dotations | Reprises | Fin de l'exercice |
|--|---------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers | | | | |
| Provisions investissements | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30% | | | | |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992 | | | | |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992 | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| TOTAL (I) | | | | |
| Provisions pour litige | 157 | | | 157 |
| Provisions pour garanties | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions | 5 076 | 897 | 1 754 | 4 220 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretien | | | | |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 952 | | | 952 |
| TOTAL (II) | 6 185 | 897 | 1 754 | 5 329 |
| Dépréciations sur immos incorporelles | | | | |
| Dépréciations sur immos corporelles | | | | |
| Dépréciations sur titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations sur titres de participations | 476 849 | 166 977 | | 643 827 |
| Dépréciations sur autres immos financières | | | | |
| Dépréciations sur stocks | | | | |
| Dépréciations sur comptes clients | 2 015 | | | 2 015 |
| Autres dépréciations | | | | |
| TOTAL (III) | 478 864 | 166 977 | | 645 841 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 485 049 | 167 875 | 1 754 | 651 170 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 792 | 1 718 | |
| Dont dotations et reprises financières | | 167 083 | 36 | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | | | |
| dépréciations des titres mis en équivalence | | | | |

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

| Ventilation du chiffre d'affaires | 2023 | 2022 | Variation |
|-------------------------------------|---------------|--------------|------------|
| Répartition par secteur d'activité | | | |
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue biens | | | |
| Production vendue services | 13 361 | 8 076 | 65% |
| Répartition par marché géographique | | | |
| Chiffres d'affaires nets-France | 12 144 | 7 208 | 68% |
| Chiffres d'affaires nets-Export | 1 217 | 868 | 40% |
| Chiffres d'affaires nets | 13 361 | 8 076 | 65% |

Charges et produits exceptionnels

Exprimé en K€

2023**2022**

| Libellé | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|--|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Charges et Produits exceptionnels sur amortissements | | | 421 | 86 |
| Charges et Produits exceptionnels sur cessions d'éléments d'actifs | | | 5 150 | 8 691 |
| Pénalités et Amendes Fiscales | | | 0 | |
| TOTAL | | | 5 571 | 8 778 |
| Résultat exceptionnel (-Perte / +Profit) : | | | 3 206 | |

Charges financières

| Exprimé en K€ | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 167 083 | 318 388 |
| Intérêts et charges assimilées | 10 792 | 786 |
| Différences négatives de change | 106 | 70 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total | 177 980 | 319 244 |

Produits financiers

| Exprimé en K€ | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Produits financiers de participations | | 994 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 31 993 | 10 920 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 36 | 5 541 |
| Différences positives de change | 101 | 80 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total | 32 130 | 17 535 |
| Résultat financier (-Perte / +Profit) : | (145 851) | (301 708) |

ETATS ANNEXES

Engagements pris en matière de retraite

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

| (en K Euros) | 31/12/2023 |
|--|--------------|
| <i>Engagement total des droits acquis</i> | 2 277 |
| <i>Abondement CET</i> | 9 |
| <i>Coût des services rendus non-reconnus</i> | |
| <i>Ecart actuariels</i> | 0 |
| Engagements provisionnés au bilan | 2 286 |

La variation de la provision s'analyse comme suit :

| (en K Euros) | 31/12/2023 |
|--|--------------|
| <i>Droits acquis durant la période</i> | 263 |
| <i>Droits utilisés durant la période</i> | |
| <i>Changement d'hypothèse</i> | (95) |
| <i>Reprise Opérationnelle</i> | (771) |
| <i>Réforme des retraites</i> | (115) |
| Charge nette | -718 |
| <i>Changement d'estimation (1)</i> | |
| <i>Changement de méthode</i> | |
| <i>Variation de périmètre</i> | |
| Variation de la provision | (718) |

Sont inclus dans cette rubrique, les engagements au titre des indemnités de fin de carrière légales et des majorations de ces indemnités prévues dans les différents accords d'entreprise.

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES AU 31/12/2023

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

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Exprimé en K€

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt Exigible | Résultat net après impôt |
|--|-----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Résultat courant | (154 350) | | (154 350) |
| Résultat exceptionnel | | | |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion N | | | |
| Impôt à l'étranger | | | |
| Impôt société 2023 de l'intégration fiscale | | (15 155) | (15 155) |
| Charge IS 2023 d'AGS | | 16 856 | 16 856 |
| RESULTAT COMPTABLE | (154 350) | 1 701 | (152 649) |

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR L'IMPÔT

K€

| | |
|--|---|
| Charge d'IS que la société aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale | 0 |
| Montant des déficits reportables avant intégration fiscale | 0 |

SITUATION FISCALE LATENTE OU DIFFEREE

Exprimé en K€

| Rubriques | BASE | Impôt Différé |
|---|---------------|---------------|
| IMPOT DU SUR : Provisions réglementées : * Amortissements dérogatoires * Provision pour hausse des prix Changement méthode (avancement des couts) IFRS15 Plus-values : * Immobilisations non amortissables * Immobilisations amortissables Provisions réglementées liées à l'APA : | | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | | |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : * Participation des salariés * Autres A déduire ultérieurement : * Provision retraite * Provision pour risques et charges * Provision pour dépréciation créances * Autre clôture | | |
| | 2 286 | 591 |
| | 2 971 | 767 |
| | 2 015 | 520 |
| | 12 852 | 3 320 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 20 124 | 5 198 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | | 5 198 |

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

2024

| | |
|--|---------------|
| IS – Article 219 CGI | 25,00% |
| Contribution sociale – Article 235 ter ZC | 3,30% |
| Taux retenus pour calcul des Impots latents | 25,83% |

Effectif Moyen

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

| Effectif | Effectif moyen salarié | | Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise | | Effectif moyen global | |
|---|------------------------|-----------|---|------|-----------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingénieurs et Cadres | 19 | 19 | | | 19 | 19 |
| Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise | | | | | | |
| Ouvriers | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| TOTAL | 19 | 19 | | | 19 | 19 |