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 : 1987 B 01373
Numéro SIREN : 552 114 175
Nom ou dénomination : THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS SAS

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2022 sous le numéro de dépôt 17067

**EXERCICE 2021**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION – Consultation écrite avril 2022**

Certifié conforme

# COMPTES ANNUELS DE THALES Avionics Electrical Systems AU 31 DECEMBRE 2021

## 1. Compte de résultat par nature

| *(en k€)* | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Production vendue | | 104 022 | 119 088 |
| Prestations de service | | 1 060 | 6 058 |
| **Chiffre d'affaires** | Note 3 | **105 082** | **125 146** |
| Production stockée | | -3 755 | 7 502 |
| Production immobilisée | | 50 | 3 |
| Subventions d'exploitation | | 3 295 | 2 726 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | | 12 674 | 14 675 |
| Autres produits d'exploitation | | 762 | 504 |
| **Autres produits d'exploitation** | | **13 026** | **25 410** |
| **Total produits d'exploitation** | | **118 108** | **150 556** |
| Achats stockés et variations de stock | | -35 389 | -65 088 |
| Achats de sous-traitance | | -4 733 | -6 284 |
| Achats non stockés et services extérieurs | | -19 287 | -21 197 |
| Impôts et taxes | | -2 561 | -2 795 |
| Charges de personnel | | -42 514 | -44 023 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | -15 558 | -22 228 |
| Autres charges | | -3 861 | -5 082 |
| **Total charges d'exploitation** | | **-123 903** | **-166 697** |
| **BENEFICE (PERTE) D'EXPLOITATION** | | **-5 795** | **-16 141** |
| Intérêts financiers assimilés nets | | -347 | -1 642 |
| Dotations et reprises de provisions | | 664 | -848 |
| Revenus de participation | | 495 | 1 414 |
| Autres revenus et charges financières | | 203 | 92 |
| **Résultat financier** | Note 4 | **1 015** | **-984** |
| **RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT** | | **-4 779** | **-17 125** |
| **Résultat exceptionnel** | Note 5 | **-5 135** | **-4 366** |
| **RESULTAT AVANT IMPÔT** | | **-9 914** | **-21 491** |
| **Impôt sur les sociétés** | Note 6 | **966** | **232** |
| **RESULTAT NET** | | **-8 948** | **-21 259** |

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

## 2. Bilan

| *(en K€)* | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Immobilisations corporelles et incorporelles, nettes | Note 7 | 9 026 | 10 094 |
| Titres de participation | Note 8 | 766 | 766 |
| Autres immobilisations financières | Note 8 | 27 | 30 |
| **Total actif immobilisé** | | **9 819** | **10 890** |
| Stocks et en-cours | Note 9 | 62 561 | 66 475 |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | Note 13 | 0 | 0 |
| Clients et effets à recevoir | Note 13 | 42 823 | 44 260 |
| Autres créances | Note 13 | 11 145 | 14 544 |
| Comptes-courants des sociétés du Groupe | Note 10 | 1 568 | 397 |
| Disponibilités | Note 10 | 0 | 2 |
| Instrument de trésorerie | note 11 | | 583 |
| **Total actif circulant** | | **118 097** | **126 261** |
| Ecarts de conversion Actif | | 231 | 1 157 |
| **TOTAL ACTIF** | | **128 147** | **138 308** |

**PASSIF**

| *(en k€)* | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Capital social | | 6 850 | 6 850 |
| Réserve légale | | 685 | 685 |
| Autres réserves | | 0 | 0 |
| Report à nouveau | | -19 844 | 1 415 |
| Résultat | | -8 948 | -21 259 |
| **Total capitaux propres** | Note 12 | **-21 257** | **-12 309** |
| **Provisions pour risques et charges** | Note 14 | **44 291** | **38 266** |
| Dettes financières | Note 11 | 10 337 | 10 765 |
| Comptes-courants Groupe | Note 11 | 24 420 | 32 629 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | Note 13 | 25 206 | 24 363 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | Note 13 | 19 792 | 21 515 |
| Dettes fiscales et sociales | Note 13 | 17 524 | 14 817 |
| Autres dettes | Note 13 | 7 208 | 7 105 |
| Instruments de trésorerie | Note 11 | 395 | 0 |
| **Total dettes** | | **104 882** | **111 194** |
| Ecarts de conversion Passif | | 231 | 1 157 |
| **TOTAL PASSIF** | | **128 147** | **138 308** |

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

# 3. Notes annexes aux comptes

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

## NOTE 1. PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes annuels de THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS SAS sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions du Plan Comptable Général, tels que définis dans le règlement ANC n°2014-03 (Version consolidée au 1er janvier 2019). Ces principes sont détaillés dans chacune des notes ci-après.

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

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

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

En France, l'autorité des Normes Comptables a parallèlement modifié la recommandation ANC n°2013-02 afin d'y introduire cette méthode comptable. La société a opté pour cette nouvelle méthode. L'impact de ce changement de méthode comptabilisé dans le compte de résultat s'élève à +355 k€.

L'environnement global de l'exercice 2020 a été profondément modifié par la pandémie du Covid-19, qui a, comme pour toutes les entreprises européennes, perturbé l'activité de TAES à compter de mars 2020.

En 2021, l'impact de la crise sanitaire est encore fort dans le secteur aérien qui n'a pas retrouvé son niveau d'activité d'avant-crise.

Les mesures de soutien des Etats (activité partielle, incitations au maintien de l'emploi...) sont enregistrées en réduction des coûts concernés, dès lors que leur obtention est garantie.

**Continuité d'exploitation**

Les comptes ont été établis sous le principe de continuité d'exploitation notamment du fait de l'engagement de soutien du Groupe Thales à l'ensemble de ses filiales.

**Mesures de soutien des Etats**

Les mesures de soutien des Etats (chômage partiel, incitations au maintien de l'emploi...) sont enregistrées en réduction des coûts concernés, dès lors que leur obtention est garantie.

**Autres actifs**

La société a procédé à la revue des actifs : stocks, créances clients. Ces analyses n'ont pas généré de dépréciation significative en 2021, du fait de la crise sanitaire.

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

## NOTE 2. FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

Toute l'activité de Thales Avionics Electrical Systems SAS a été fortement impactée par la crise de la COVID-19. Le chiffre d'affaires 2021 (105.1 m€) est en diminution de 16% par rapport au chiffre d'affaires de 2020.

L'évolution du volume de facturation des études s'élève à 3.5 m€ en 2021 contre 9.9m€ en 2020, notamment impacté la baisse du CA F6X de -4.9 m€.

L'activité Première Monte a totalisé un chiffre d'affaires de 35.1 m€ en 2021 contre 50 m€ en 2020, soit une décroissance de -30%. Cette décroissance est principalement liée à la baisse des cadences de production du Boeing 787 et de l'A350 (-13 m€), mais aussi de nos clients traditionnels comme ATR (-0.9m€), PBS (-0.7 m€)

Les activités Support sont restées stables : 66.6 m€ en 2021 contre 65.2 m€ en 2020. Cette hausse s'explique notamment par une progression du segment Réparation de 2.1 m€ à 21.7 m€.

Le résultat d'exploitation de l'année 2021 affiche une perte de -5.8 m€, contre une perte de – 16.1 m€ au titre de l'exercice précédent toujours impacté par la pandémie de la Covid-19.

Les principaux éléments ayant contribué à l'amélioration du résultat sont, une amélioration de notre marge commerciale à 36.9% en 2021 contre 32.1% en 2020. Cela s'explique par la stabilité de l'activité support mieux margée. La réduction des écarts opérationnels.

Après prise en compte du CIR, du résultat financier et du résultat exceptionnel, le résultat net 2021 est une perte de -8.9 m€.

## NOTE 3. CHIFFRE D'AFFAIRES

### 1. Principes comptables

Le chiffre d'affaires et les résultats sur contrats de longue durée sont enregistrés selon la méthode de l'avancement des travaux généralement déterminé en fonction des clauses contractuelles de transfert de propriété.

Toute perte probable sur contrat en cours ou en carnet est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue. Les coûts inclus dans le montant des en-cours figurant au bilan comprennent les coûts directement rattachables aux contrats et une quote-part de frais généraux industriels.

### 2. Analyse du chiffre d'affaires par zone géographique

Le chiffre d'affaires réalisé par Thales Avionics Electrical Systems SAS se répartit par zones géographiques comme suit :

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| France & Dom Tom | 45 871 | 47 239 |
| Union Européenne | 14 770 | 12 264 |
| Autres exports directs | 44 441 | 65 643 |
| **TOTAL** | **105 082** | **125 146** |

## NOTE 4. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier inclut essentiellement :

- Les charges d'intérêts financiers relatifs à la dette nette.
- Les produits et charges liés aux participations directes.
- La composante financière de la dotation aux provisions pour retraite et prestations assimilées.
- Le résultat de change.

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Intérêts financiers assimilés nets** | | |
| Produits d'intérêts (comptes courants débiteurs et prêts aux filiales et participations) | 0 | 2 |
| Charges d'intérêts (comptes courants créditeurs et emprunts aux filiales et participations) | -37 | -24 |
| Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| Charges d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie | - 311 | -1 618 |
| **Autres revenus financiers** | | |
| Reprises de provisions liées aux participations (a) | | |
| Reprises financières aux provisions pour indemnités de fin de carrière et autres avantages | 726 | 62 |
| Gains de change | 1 795 | 1 142 |
| Reprises de provisions pour risque de change | | |
| Retours à meilleure fortune | | |
| Reprises de provisions sur actions propres | | |
| Revenus des titres de participation | 495 | 1 414 |
| Autres | 1 | 5 |
| **Autres charges financières** | | |
| Dotations aux provisions liées aux participations (a) | | |
| Dotations financières aux provisions pour indemnités de fin de carrière et autres avantages | -62 | -910 |
| Pertes de change | -1 592 | -1 057 |
| Dotations aux provisions pour risque de change | | |
| Autres | | |
| **RESULTAT FINANCIER** | **1 015** | **-984** |

## NOTE 5. RESULTAT EXCEPTIONNEL

### 1. Principes comptables

Le résultat exceptionnel inclut :

- Les plus ou moins-values de cessions d'actifs, en particulier d'activités ou de titres de participation. Par exception aux règles du Plan Comptable Général et afin de donner une information plus fidèle des transactions, les reprises de provisions pour dépréciation de titres et les reprises de provisions pour risques filiales sont intégrées au résultat des cessions;

- Les autres produits et charges provenant d'événements non usuels par leur fréquence, leur nature et leur montant.

### 2. Analyse du résultat exceptionnel

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Plus ou moins-values sur cessions d'actifs | -9 | 0 |
| Dotations et reprises de provision pour restructuration | 1 478 | -2 524 |
| Charges de restructuration | -467 | -982 |
| Dotations et reprises de provision pour pénalités clients | -5 758 | -504 |
| Pénalités clients | -384 | -364 |
| Pénalités fournisseurs | 31 | 0 |
| Dotations et reprises aux provisions pour amendes pénales | 0 | 0 |
| Amendes pénales et fiscales | -4 | 20 |
| Autres | -22 | -12 |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **-5 135** | **- 4 366** |

## NOTE 6. IMPÔT SUR LES SOCIETES

### 1. Cadre général et principes comptables

La société Thales Avionics Electrical Systems fait partie du périmètre d'intégration fiscale du Groupe Thales dans le cadre du régime prévu à l'article 223A du Code Général des Impôts. Elle supporte l'impôt, comme en l'absence d'intégration.

L'impôt comptabilisé en charges correspond au seul impôt exigible. Il n'est pas tenu compte de l'impôt différé résultant de différences temporaires entre le résultat comptable et la base de calcul de l'impôt sur les sociétés.

La société bénéficie de crédits d'impôt recherche et famille. Ces crédits d'impôt sont comptabilisés en diminution de la charge d'impôt sur les sociétés.

## 2. Impôt exigible

En 2021, le résultat fiscal de Thales Avionics Electrical Systems, comme si la société était imposée séparément, est négatif de 10 105 k€.

Les dépenses exclues des charges déductibles (article 223 quater et 39.4 du Code Général des Impôts) représentent 7 k€ en 2021 et 7 k€ en 2020, correspondant à l'amortissement excédentaire des véhicules ainsi qu'à la Taxe sur les véhicules de sociétés.

## 3. Situation fiscale différée

La société dispose d'économies futures d'impôt issues :

- des décalages temporaires entre le traitement fiscal et comptable de produits ou de charges pour -1 403 k€ en base au 31 décembre 2021 contre 4 969 k€ à fin 2020. Celles-ci proviennent essentiellement des provisions pour risques et charges non déductibles fiscalement, et notamment des provisions pour pertes à terminaison, pour litiges et pour restructuration.

- des déficits fiscaux reportables. Au 31 décembre 2020, les déficits s'élevaient à 137 016 k€. Ils sont estimés à 147 121 k€ au 31 décembre 2021.

Conformément au référentiel comptable appliqué, les impôts différés correspondants ne sont pas comptabilisés.

## 4. Analyse de la charge d'impôt

La répartition de l'impôt entre les activités courantes et exceptionnelles se présente de la manière suivante :

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Résultat avant impôt | Charge d'impôt | Résultat après impôt | Résultat avant impôt | Charge d'impôt | Résultat après impôt |
| En k€ | | | | | | |
| Résultat courant | -4 779 | 0 | 0 | -17 125 | 0 | 0 |
| Résultat exceptionnel | -5 135 | | | -4 366 | | |
| **TOTAL** | **-9 914** | **0** | **0** | **-21 491** | **0** | **0** |

## 5. Crédits d'impôts

Le CIR 2021 (crédit d'impôt recherche) a été comptabilisé sous la rubrique "Impôts sur les bénéfices" pour un montant de 972 k€. La régularisation au titre du CIR 2020 s'élève à -18 k€.

Compte tenu du fait que la société est en déficit fiscal, il faudra attendre 4 ans révolus afin d'en obtenir le remboursement sauf si entre temps la société a un résultat fiscal positif, le CIR pourra alors venir en déduction de l'impôt sur les bénéfices.

Les autres crédits d'impôt s'élèvent à 12 k€.

## NOTE 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

### 1. Principes comptables

- **Immobilisations incorporelles**

En 1991, suite à l'acquisition d'EAS, un fond commercial a été constitué pour 656 k€. Celui-ci a été amorti sur les 3 années suivantes.

Les logiciels de bureautique sont amortis sur 1 an; les logiciels de GPAO sont amortis sur 5 ans.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif, selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte le rythme de consommation des avantages économiques attendus.

Les immobilisations louées en crédit-bail ou en location-vente, selon un contrat présentant les caractéristiques d'une acquisition, ne sont pas comptabilisées et sont présentées le cas échéant en engagements hors bilan.

Les durées et modes habituels d'amortissements pratiqués sont résumés dans le tableau ci-dessous :

| | **Durées et modes d'amortissement** |
|---|---|
| Construction | néant |
| Ouvrages d'infrastructure et installations fixes | néant |
| Agencement des constructions, installations générales | 10 ans linéaire |
| Machines-outils, matériel industriel | 10-7-5-3 ans dégressif selon le type d'équipement |
| Outillages industriels | 3 ans linéaire |
| Matériel de transport | néant |
| Matériel informatique | 5 - 3 ans linéaire |
| Logiciel informatique | 5-1 ans linéaire |
| Mobilier et matériel administratif | 10-3 ans linéaire |

### 2. Détail par nature

| En k€ | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valeur brute | Déprécia tion | Valeur nette | Valeur brute | Déprécia tion | Valeur nette |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 025 | -4 911 | 114 | 5 016 | -4 838 | 178 |
| Terrains | néant | néant | néant | néant | néant | néant |
| Constructions/installations générales | 7 910 | -5 739 | 2 171 | 7 198 | -5 273 | 1 925 |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 41 247 | -36 982 | 4 265 | 39 959 | -35 260 | 4 699 |
| Autres | 6 665 | -4 189 | 2 476 | 7 333 | -4 041 | 3 292 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 55 822 | -46 910 | 8 912 | 54 490 | -44 574 | 9 916 |
| **TOTAL** | 60 847 | -51 821 | 9 026 | 59 506 | -49 412 | 10 094 |

### 3. Evolution des immobilisations nettes

| En k€ | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Total |
|---|---|---|---|
| **Valeur nette au 01/01/2020** | **207** | **10 029** | **10 236** |
| Acquisition et mise en service d'immobilisations en cours | 59 | 2 191 | 2 250 |
| Cessions et mises au rebut nettes | | | |
| Dotation aux amortissements | -88 | -2 304 | -2 392 |
| **Valeur nette au 31/12/2020** | **178** | **9 916** | **10 094** |
| Acquisitions | 9 | 1 469 | 1 478 |
| Dotation aux amortissements | -73 | -2 473 | -2 546 |
| **Valeur nette au 31/12/2021** | **114** | **8 912** | **9 026** |

## NOTE 8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### 1. Principes comptables

Les titres de participation sont inscrits à leur coût historique d'acquisition. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en résultat.

Lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de critères fondés sur les perspectives de rentabilité, sur le patrimoine, sur les valeurs issues de transactions récentes ou sur la valeur boursière des titres détenus le cas échéant.

### 2. Evolution des titres de participation

Les titres de participation détenus sont ceux de Thales Avionics Electrical Motors SAS à 100% pour 746 k€ et ceux de Aérolec SAS à 40% pour 20 k€.

Ils n'ont pas évolué entre 2020 et 2021.

### 3. Autres immobilisations financières

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En k€ | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
| Prêts à d'autres filiales du Groupe | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 27 | 0 | 27 | 30 | 0 | 30 |
| **TOTAL** | **27** | **0** | **27** | **30** | **0** | **30** |

### 4. Détail par échéances et par devises

| Répartition par échéances en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Inférieure à un an | 27 | 30 |
| Entre un et cinq ans | | |
| Plus de cinq ans | | |
| **TOTAL** | **27** | **30** |

| Répartition par devises en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Euro | 27 | 30 |
| USD | | |
| Autres devises | | |
| **TOTAL** | **27** | **30** |

## NOTE 9. STOCKS ET ENCOURS

### 1. Principes comptables

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'acquisition. Les en-cours de production, les produits intermédiaires et finis sont évalués en coût de production comprenant les coûts directs ainsi qu'une quote-part de frais généraux industriels. Des dépréciations sont effectuées d'une part lorsque le coût de revient devient supérieur à la valeur probable de réalisation ; d'autre part en fonction de l'analyse détaillée du taux de rotation, appliquée au stock projeté et prenant en compte une analyse du caractère actif ou non des porteurs concernés.

Les « travaux en cours » incluent les dépenses d'études financées par avances remboursables.

Les frais de recherche et développement engagés sur des projets nettement individualisés et financés par des avances remboursables en cas de succès sont comptabilisés, au maximum à hauteur des montants financés, en travaux en cours et consommés au rythme du chiffre d'affaires réalisé sur les affaires futures.

Les frais de recherche et développement autofinancés (9 786 k€ en 2021), relatifs soit à des projets propres à l'entreprise, soit à des contrats portant sur le développement de produits stratégiques pour la société, sont comptabilisés en charges sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 2. Composition des stocks et encours

| En k€ | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valeur brute | Dépréciations cumulées | Valeur nette | Valeur brute | Dépréciations cumulées | Valeur nette |
| Matières premières et marchandises | 12 706 | -5 677 | 7 029 | 12 879 | -8 148 | 4 731 |
| En-cours de production de biens et de services | 26 949 | -64 | 26 885 | 25 969 | -50 | 25 919 |
| Produits semis finis et finis | 31 417 | -2 769 | 28 648 | 39 787 | -3 963 | 35 824 |
| **TOTAL** | **71 072** | **-8 510** | **62 561** | **78 635** | **-12 161** | **66 474** |

## NOTE 10. DISPONIBILITES

Le poste « disponibilités » comprend les montants en comptes bancaires, en comptes-courants avec Thales, et la réévaluation des instruments de trésorerie.

Au 31 décembre 2021, le compte-courant figurant à l'actif est de 1 775 k$ contre un montant de 487 k$ au 31 décembre 2020.

| En k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Compte courant financier débiteur | 1 568 | 397 |
| Instruments de trésorerie | | 583 |
| **TOTAL** | **1 568** | **980** |

## NOTE 11. DETTES FINANCIERES

### 1. Principes comptables

Les avances reçues sont maintenues au passif tant qu'elles sont susceptibles de donner lieu à un remboursement.

### 2. Dettes financières par nature

| En k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Découverts bancaires | | |
| Avances de l'état | 10 337 | 10 765 |
| Compte courant financier créditeur | 24 420 | 32 629 |
| Intérêts courus sur dette financière | | |
| Instruments de trésorerie | 395 | |
| **DETTE FINANCIERE BRUTE** | **35 152** | **43 394** |

### 3. Dettes financières par échéances et devises

| Répartition par échéances en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Inférieure à un an | | |
| De un à cinq ans | 35 152 | 43 394 |
| Supérieure à cinq ans | | |
| **TOTAL** | **35 152** | **43 394** |

| Répartition par devises en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Euro | 35 152 | 43 394 |
| Dollar | | |
| Autre | | |
| **TOTAL** | **35 152** | **43 394** |

## NOTE 12. CAPITAUX PROPRES

### 1. Capital

Le capital social de Thales Avionics Electrical Systems SAS s'élève au 31 décembre 2021 à la somme de 6.850.000 € et se compose de 428.125 actions de 16 € de valeur nominale chacune, intégralement détenues par Thales.

### 2. Tableau de passage des capitaux propres

| En k€ | Nombre d'actions | Capital | Réserves | Résultats non distribués | Résultat de l'exercice | Total des capitaux propres |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2020** | 428 125 | **6 850** | **-1 749** | **0** | **3 849** | **- 8 950** |
| Affectation du résultat 2019 | | | 3 849 | | | |
| Dividendes | | | | | | |
| Résultat 2020 | | | | | -21 259 | |
| **Au 31 décembre 2020** | 428 125 | **6 850** | **2 100** | **0** | **-21 259** | **-12 309** |
| Affectation du résultat 2020 | | | -21 259 | | | |
| Dividendes | | | | | | |
| Résultat 2021 | | | | | -8 948 | |
| **Au 31 décembre 2021** | 428 125 | **6 850** | **-19 159** | **0** | **-8 948** | **-21 257** |

## NOTE 13. CREANCES ET DETTES

### 1. Principes comptables

- **Comptabilisation des opérations en devise**

Les dettes et créances libellées en devises sont converties en Euro sur la base du cours de change au 31 décembre. Les différences de conversion constatées sont inscrites au bilan en « autres créditeurs » en cas de gain latent et en « autres débiteurs » en cas de perte latente.

Les opérations de change destinées à couvrir les engagements commerciaux sont généralement contractées par Thales et conduisent celle-ci à garantir à la société Thales Avionics Electrical Systems des cours de changes spécifiques déterminés pour chaque transaction significative. Les différences de conversion défavorables ne font donc pas l'objet de provisions pour risques de change.

Les pertes et profits de change réalisés sur opérations en devises sont intégrés dans les charges et les produits financiers du compte de résultat.

- **Dépréciation des comptes clients**

Après examen au cas par cas des créances de chaque compte client et des délais moyens de paiement de chacun des clients, une provision pour dépréciation des comptes clients peut être dotée. Le cas échéant, son montant dépend de la profondeur du retard de paiement de chacune des créances :

- 50% pour les créances impayées comprises entre 12 mois et 24 mois de retard,
- 98% pour les créances impayées supérieures à 24 mois de retard.

### 2. Créances et dettes par nature

| En k€ | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| | Brut | Provision | Net | Net |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | 0 | | 0 | 0 |
| Clients et effets à recevoir | 44 249 | -1 426 | 42 823 | 44 260 |
| Autres créances : | | | | |
| - Etat impôt sur les sociétés | 5 136 | | 5 136 | 7 586 |
| - Créances fiscales et sociales | 4 658 | | 4 658 | 5 744 |
| - Autres | 1 351 | | 1 351 | 1 214 |
| **Total** | **55 394** | **-1 426** | **53 968** | **58 804** |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 25 206 | | 25 206 | 24 363 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 19 792 | | 19 792 | 21 515 |
| Autres dettes : | | | | |
| Dettes fiscales vis-à-vis des filiales intégrées | | | | |
| Dettes fiscales hors IS et sociales | 17 524 | | 17 524 | 14 817 |
| Autres | 7 208 | | 7 208 | 7 105 |
| **Total** | **69 730** | | **69 730** | **67 800** |

### 3. Echéancier des créances et des dettes au 31 décembre 2021

| En k€ | | Échéances | | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | < 1 an | 1 à 5 ans | > 5 ans |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | 0 | 0 | | |
| Clients et effets à recevoir | 42 823 | 42 823 | | |
| Autres créances | 11 145 | 6 294 | 4 851 | |
| **TOTAL CREANCES** | **53 968** | **49 117** | **4 851** | **0** |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 25 206 | 24 363 | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 19 792 | 21 515 | | |
| Autres dettes | 24 732 | 24 732 | | |
| **TOTAL DETTES** | **69 730** | **69 730** | **0** | **0** |

## NOTE 14. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

### 1. Principes comptables

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources dont le montant peut-être estimé de façon fiable.

- **Pertes à terminaison sur contrats de longue durée.**

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

- **Rétrofits et garanties**

Ces provisions couvrent les coûts de remise à niveau et d'évolution de nos équipements livrés.

- **Provisions pour retraite et autres avantages au personnel**

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

La société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière, un abondement pour conversion de tout ou partie de cette indemnité sur un compte épargne temps fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail, semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états

de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;
- La charge de désactualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.
- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

## Détail des provisions

| En k€ | 31/12/2020 | Dotations | Reprises avec utilisation | Virement de poste à poste | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Pertes à terminaison sur contrats de longue durée | 2 014 | 3 445 | - 436 | | 5 023 |
| Retraite et autres avantages au personnel | 13 458 | 1 280 | -2 476 | | 12 262 |
| Litiges techniques | 11 916 | 6 103 | -3 857 | | 14 162 |
| Rétrofits et garanties | 4 364 | | -321 | | 4 043 |
| Restructuration | 4 523 | | -1 478 | -1 933 | 1 112 |
| Pénalités sur contrats | 1 491 | 6 302 | -544 | | 7 249 |
| Autres | 500 | | -60 | | 440 |
| **TOTAL** | **38 266** | **17 130** | **-9 172** | **- 1 933** | **44 291** |

## 2. Retraite et autres avantages au personnel

Les provisions constatées au bilan s'analysent de la manière suivante :

| En k€ | Retraite | Autres avantages à LT | Total |
|---|---|---|---|
| **Provision au 1er janvier 2021** | **11 327** | **2 131** | **13 458** |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 887 | 176 | 1 063 |
| Modification, réduction et liquidation de régime | | | |
| Charges financières : | | | |
| Intérêts nets | 40 | 6 | 46 |
| Gains (pertes) actuariels | -998 | -68 | -1 066 |
| Prestations et contributions versées | -796 | -100 | -896 |
| Autres | -281 | -62 | -343 |
| **Provision au 31 décembre 2021** | **10 179** | **2 083** | **12 262** |
| Dont : | | | |
| Engagements | 10 179 | 2 083 | 12 262 |
| Placements | | | |

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

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Taux d'actualisation | 0,74% | 0,35% |
| Taux d'inflation | 1,50% | 1,00% |
| Taux moyen d'augmentation des salaires | 2,64% | 2,65% |

## NOTE 15. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 1. Avals et cautions

En k€

| ENGAGEMENTS DONNES : | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Effets escomptés ou négociés et non échus | | |
| Pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées | | |
| Avals et cautions | 0 | 2 475 |
| Valeurs de remplacement des en-cours de réparations | 5 840 | 4 405 |
| Total engagements donnés | 4 405 | 6 880 |
| Dont relatifs aux entreprises liées | 0 | 0 |

| ENGAGEMENTS RECUS : | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Avals et cautions | | |
| Autres engagements reçus liés aux programmes d'études | | |
| Total engagements reçus | Néant | Néant |

### 2. Couvertures de change

La Société a été amenée à intervenir sur le marché à terme des devises par l'intermédiaire de la Direction de la Trésorerie Financière du Groupe dans le but de gérer au mieux les opérations de couvertures. Il n'y a aucune position à caractère spéculatif au 31 décembre 2021.

A la fin de l'exercice 2021, il restait plusieurs couvertures non soldées qui doivent couvrir l'exposition nette en devises pour les exercices 2022 à 2023.

Les montants engagés s'élèvent à :

- 74 408 k$ américains pour les exportations.
- 30 180 k$ américains et 240 k£ anglaises pour les importations.

### 3. Engagements de location immobilière

Les engagements de location immobilière s'élèvent au 31 décembre 2021 à 2 357 k€ dont 1 719 k€ à moins d'un an, 638 k€ à une échéance d'un à cinq ans.

## NOTE 16. PARTIES LIEES

### 1. Définition

Les parties liées du Groupe sont les suivantes : Thales société mère, ses actionnaires (notamment l'Etat français et Dassault Aviation), les sociétés contrôlées par ces mêmes actionnaires, les sociétés sous contrôle conjoint, les sociétés sous influence notable et les dirigeants.

## 2. Transactions avec les parties liées

La part des opérations réalisées avec des entreprises liées dont le montant net des principales rubriques des comptes annuels, est présentée dans le tableau ci-dessous (les pourcentages indiqués sont calculés par rapport au total de la rubrique concernée).

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | En k€ | % | En k€ | % |
| **ACTIF** | | | | |
| Immobilisations financières | 766 | 97 | 766 | 96 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 30 485 | 71 | 30 424 | 69 |
| Compte courant | 1 568 | 100 | 397 | 100 |
| Créances diverses | 5 337 | 48 | 7 757 | 53 |
| Instruments de trésorerie | | | 583 | 100 |
| | **38 156** | **68** | **39 927** | **66** |
| **PASSIF** | | | | |
| Dettes financières (Compte courant) | 24 420 | 100 | 32 629 | 100 |
| Av. et acomptes reçus sur commandes en cours | 18 618 | 74 | 20 206 | 83 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 5 206 | 26 | 7 154 | 33 |
| Autres dettes | 355 | 5 | 2 044 | 29 |
| Instruments de trésorerie | 395 | 100 | | |
| | **48 994** | **65** | **62 033** | **72** |

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | En k€ | % | En k€ | % |
| **PRODUITS** | | | | |
| Produits d'exploitation | 39 757 | 34 | 42 904 | 28 |
| Produits financiers | 495 | 16 | 1 414 | 54 |
| Produits exceptionnels | 0 | | 0 | |
| | **40 252** | **28** | **44 318** | **37** |
| **CHARGES** | | | | |
| Charges d'exploitation | 19 852 | 16 | 39 075 | 23 |
| Charges financières | 347 | 17 | 1 316 | 36 |
| Charges exceptionnelles | 0 | | 0 | |
| | **20 199** | **15** | **40 391** | **23** |

## 3. Rémunération des membres du Conseil d'Administration

Les membres du conseil d'Administration ne perçoivent pas de jetons de présence et ne sont pas rémunérés par la société au titre de leur mandat.

## NOTE 17. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

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

L'impact de cette crise sur le chiffre d'affaires du groupe 2022 à destination de ces 2 pays est à ce stade estimé à environ 100 millions d'euros.

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

Les effets ne devraient pas conduire à un impact significatif sur les comptes de la société au 31 décembre 2021.

## NOTE 18. AUTRES INFORMATIONS

### 1. Identification de la société consolidante

Les comptes de la société Thales Avionics Electrical Systems sont consolidés par intégration globale dans les comptes du Groupe Thales.

### 2. Effectifs

L'évolution de l'effectif salarié de la Société est ventilée par catégorie dans le tableau suivant au 31 décembre 2021 :

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cadres | 226 | 248 |
| Employés et agents de maîtrise | 150 | 173 |
| Ouvriers | 108 | 125 |
| **TOTAL** | **484** | **546** |

### 3. Participation des salariés

La société participe à l'accord de participation mutualisée mis en place par le Groupe Thales. Aucune participation n'a été calculée sur la base du résultat 2021 (perte fiscale).

## NOTE 19. FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| *En k€* | Données de la société (en devise locale) | | | | Contribution des filiales et participations aux comptes de Thales AES (EUR) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Capital | Capitaux propres avant résultat de l'exercice et autres que le capital | Valeur comptable des titres détenus (Valeur brute) | Valeur comptable des titres détenus (Valeur nette) | Quote-part du capital détenu (en %) | Prêts et avances consentis par Thales AES et non encore remboursés | Créances de Thales AES envers la filiale | Dettes de Thales AES envers la filiale | Cautions et avals donnés par Thales AES | Dividendes encaissés par Thales AES au cours de l'exercice |
| **1. Filiales** | | | | | | | | | | | | |
| TAEM | 10 115 * | 1 194 * | 762 * | 77 * | 746 * | 746 * | 100 * | 0 | 0 | 232 * | 0 | |
| AEROLEC | 11 701 ** | 14 ** | 50 ** | 355 ** | 20 * | 20 * | 40 * | 0 | 239 * | 0 * | 0 | 0 |
| **2. Participations** | | | | | | | | | | | | |
| **TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS** | **21 816** | **1 208** | **812** | **432** | **766** | **766** | | **0** | **239** | **232** | **0** | |

* dernier exercice clos : 31/12/2021

** dernier exercice clos : 31/12/2020

# Thales Avionics Electrical Systems S.A.S.

## TAES

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

ERNST & YOUNG et Autres

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

# Thales Avionics Electrical Systems S.A.S.
# TAES

Exercice clos le 31 décembre 2021

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société TAES,

## Opinion

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

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

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

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

## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

## Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris-La Défense, le 22 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Jean-François Ginies

# COMPTES ANNUELS DE THALES Avionics Electrical Systems AU 31 DECEMBRE 2021

## 1. Compte de résultat par nature

| *(en k€)* | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Production vendue | | 104 022 | 119 088 |
| Prestations de service | | 1 060 | 6 058 |
| Chiffre d'affaires | Note 3 | 105 082 | 125 146 |
| Production stockée | | -3 755 | 7 502 |
| Production immobilisée | | 50 | 3 |
| Subventions d'exploitation | | 3 295 | 2 726 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | | 12 674 | 14 675 |
| Autres produits d'exploitation | | 762 | 504 |
| Autres produits d'exploitation | | 13 026 | 25 410 |
| Total produits d'exploitation | | 118 108 | 150 556 |
| Achats stockés et variations de stock | | -35 389 | -65 088 |
| Achats de sous-traitance | | -4 733 | -6 284 |
| Achats non stockés et services extérieurs | | -19 287 | -21 197 |
| Impôts et taxes | | -2 561 | -2 795 |
| Charges de personnel | | -42 514 | -44 023 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | -15 558 | -22 228 |
| Autres charges | | -3 861 | -5 082 |
| Total charges d'exploitation | | -123 903 | -166 697 |
| BENEFICE (PERTE) D'EXPLOITATION | | -5 795 | -16 141 |
| Intérêts financiers assimilés nets | | -347 | -1 642 |
| Dotations et reprises de provisions | | 664 | -848 |
| Revenus de participation | | 495 | 1 414 |
| Autres revenus et charges financières | | 203 | 92 |
| Résultat financier | Note 4 | 1 015 | -984 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT | | -4 779 | -17 125 |
| Résultat exceptionnel | Note 5 | -5 135 | -4 366 |
| RESULTAT AVANT IMPÔT | | -9 914 | -21 491 |
| Impôt sur les sociétés | Note 6 | 966 | 232 |
| RESULTAT NET | | -8 948 | -21 259 |

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

## 2. Bilan

| *(en K€)* | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Immobilisations corporelles et incorporelles, nettes | Note 7 | 9 026 | 10 094 |
| Titres de participation | Note 8 | 766 | 766 |
| Autres immobilisations financières | Note 8 | 27 | 30 |
| Total actif immobilisé | | 9 819 | 10 890 |
| Stocks et en-cours | Note 9 | 62 561 | 66 475 |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | Note 13 | 0 | 0 |
| Clients et effets à recevoir | Note 13 | 42 823 | 44 260 |
| Autres créances | Note 13 | 11 145 | 14 544 |
| Comptes-courants des sociétés du Groupe | Note 10 | 1 568 | 397 |
| Disponibilités | Note 10 | 0 | 2 |
| Instrument de trésorerie | note 11 | | 583 |
| Total actif circulant | | 118 097 | 126 261 |
| Ecarts de conversion Actif | | 231 | 1 157 |
| TOTAL ACTIF | | 128 147 | 138 308 |

PASSIF

| *(en k€)* | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Capital social | | 6 850 | 6 850 |
| Réserve légale | | 685 | 685 |
| Autres réserves | | 0 | 0 |
| Report à nouveau | | -19 844 | 1 415 |
| Résultat | | -8 948 | -21 259 |
| Total capitaux propres | Note 12 | -21 257 | -12 309 |
| Provisions pour risques et charges | Note 14 | 44 291 | 38 266 |
| Dettes financières | Note 11 | 10 337 | 10 765 |
| Comptes-courants Groupe | Note 11 | 24 420 | 32 629 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | Note 13 | 25 206 | 24 363 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | Note 13 | 19 792 | 21 515 |
| Dettes fiscales et sociales | Note 13 | 17 524 | 14 817 |
| Autres dettes | Note 13 | 7 208 | 7 105 |
| Instruments de trésorerie | Note 11 | 395 | 0 |
| Total dettes | | 104 882 | 111 194 |
| Ecarts de conversion Passif | | 231 | 1 157 |
| TOTAL PASSIF | | 128 147 | 138 308 |

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

# 3. Notes annexes aux comptes

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

## NOTE 1. PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes annuels de THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS SAS sont établis selon les principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions du Plan Comptable Général, tels que définis dans le règlement ANC n°2014-03. Ces principes sont détaillés dans chacune des notes ci-après.

L'environnement global de l'exercice 2020 a été profondément modifié par la pandémie du Covid-19, qui a, comme pour toutes les entreprises européennes, perturbé l'activité de TAES à compter de mars 2020.

En 2021, l'impact de la crise sanitaire est encore fort dans le secteur aérien qui n'a pas retrouvé son niveau d'activité d'avant-crise.

Les mesures de soutien des Etats (activité partielle, incitations au maintien de l'emploi…) sont enregistrées en réduction des coûts concernés, dès lors que leur obtention est garantie.

**Continuité d'exploitation**

Les comptes ont été établis sous le principe de continuité d'exploitation notamment du fait de l'engagement de soutien du Groupe Thales à l'ensemble de ses filiales.

**Mesures de soutien des Etats**

Les mesures de soutien des Etats (chômage partiel, incitations au maintien de l'emploi…) sont enregistrées en réduction des coûts concernés, dès lors que leur obtention est garantie.

**Autres actifs**

La société a procédé à la revue des actifs : stocks, créances clients. Ces analyses n'ont pas généré de dépréciation significative en 2021, du fait de la crise sanitaire.

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

## NOTE 2. FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

Toute l'activité de Thales Avionics Electrical Systems SAS a été fortement impactée par la crise de la COVID-19. Le chiffre d'affaires 2021 (105.1 m€) est en diminution de 16% par rapport au chiffre d'affaires de 2020.

L'évolution du volume de facturation des études s'élève à 3.5 m€ en 2021 contre 9.9m€ en 2020, notamment impacté la baisse du CA F6X de -4.9 m€.

L'activité Première Monte a totalisé un chiffre d'affaires de 35.1 m€ en 2021 contre 50 m€ en 2020, soit une décroissance de -30%. Cette décroissance est principalement liée à la baisse des cadences de production du Boeing 787 et de l'A350 (-13 m€), mais aussi de nos clients traditionnels comme ATR (-0.9m€), PBS (-0.7 m€)

Les activités Support sont restées stables : 66.6 m€ en 2021 contre 65.2 m€ en 2020. Cette hausse s'explique notamment par une progression du segment Réparation de 2.1 m€ à 21.7 m€.

Le résultat d'exploitation de l'année 2021 affiche une perte de -5.8 m€, contre une perte de – 16.1 m€ au titre de l'exercice précédent toujours impacté par la pandémie de la Covid-19.

Les principaux éléments ayant contribué à l'amélioration du résultat sont, une amélioration de notre marge commerciale à 36.9% en 2021 contre 32.1% en 2020. Cela s'explique par la stabilité de l'activité support mieux margée. La réduction des écarts opérationnels.

Après prise en compte du CIR, du résultat financier et du résultat exceptionnel, le résultat net 2021 est une perte de -8.9 m€.

## NOTE 3. CHIFFRE D'AFFAIRES

### 1. Principes comptables

Le chiffre d'affaires et les résultats sur contrats de longue durée sont enregistrés selon la méthode de l'avancement des travaux généralement déterminé en fonction des clauses contractuelles de transfert de propriété.

Toute perte probable sur contrat en cours ou en carnet est provisionnée intégralement dès qu'elle est connue. Les coûts inclus dans le montant des en-cours figurant au bilan comprennent les coûts directement rattachables aux contrats et une quote-part de frais généraux industriels.

### 2. Analyse du chiffre d'affaires par zone géographique

Le chiffre d'affaires réalisé par Thales Avionics Electrical Systems SAS se répartit par zones géographiques comme suit :

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| France & Dom Tom | 45 871 | 47 239 |
| Union Européenne | 14 770 | 12 264 |
| Autres exports directs | 44 441 | 65 643 |
| TOTAL | 105 082 | 125 146 |

## NOTE 4. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier inclut essentiellement :

- Les charges d'intérêts financiers relatifs à la dette nette.
- Les produits et charges liés aux participations directes.
- La composante financière de la dotation aux provisions pour retraite et prestations assimilées.
- Le résultat de change.

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Intérêts financiers assimilés nets** | | |
| Produits d'intérêts (comptes courants débiteurs et prêts aux filiales et participations) | 0 | 2 |
| Charges d'intérêts (comptes courants créditeurs et emprunts aux filiales et participations) | -37 | -24 |
| Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| Charges d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie | - 311 | -1 618 |
| **Autres revenus financiers** | | |
| Reprises de provisions liées aux participations (a) | | |
| Reprises financières aux provisions pour indemnités de fin de carrière et autres avantages | 726 | 62 |
| Gains de change | 1 795 | 1 142 |
| Reprises de provisions pour risque de change | | |
| Retours à meilleure fortune | | |
| Reprises de provisions sur actions propres | | |
| Revenus des titres de participation | 495 | 1 414 |
| Autres | 1 | 5 |
| **Autres charges financières** | | |
| Dotations aux provisions liées aux participations (a) | | |
| Dotations financières aux provisions pour indemnités de fin de carrière et autres avantages | -62 | -910 |
| Pertes de change | -1 592 | -1 057 |
| Dotations aux provisions pour risque de change | | |
| Autres | | |
| **RESULTAT FINANCIER** | 1 015 | -984 |

## NOTE 5. RESULTAT EXCEPTIONNEL

### 1. Principes comptables

Le résultat exceptionnel inclut :

- Les plus ou moins-values de cessions d'actifs, en particulier d'activités ou de titres de participation. Par exception aux règles du Plan Comptable Général et afin de donner une information plus fidèle des transactions, les reprises de provisions pour dépréciation de titres et les reprises de provisions pour risques filiales sont intégrées au résultat des cessions;

- Les autres produits et charges provenant d'événements non usuels par leur fréquence, leur nature et leur montant.

### 2. Analyse du résultat exceptionnel

| En k€ | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Plus ou moins-values sur cessions d'actifs | -9 | 0 |
| Dotations et reprises de provision pour restructuration | 1 478 | -2 524 |
| Charges de restructuration | -467 | -982 |
| Dotations et reprises de provision pour pénalités clients | -5 758 | -504 |
| Pénalités clients | -384 | -364 |
| Pénalités fournisseurs | 31 | 0 |
| Dotations et reprises aux provisions pour amendes pénales | 0 | 0 |
| Amendes pénales et fiscales | -4 | 20 |
| Autres | -22 | -12 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -5 135 | - 4 366 |

## NOTE 6. IMPÔT SUR LES SOCIETES

### 1. Cadre général et principes comptables

La société Thales Avionics Electrical Systems fait partie du périmètre d'intégration fiscale du Groupe Thales dans le cadre du régime prévu à l'article 223A du Code Général des Impôts. Elle supporte l'impôt, comme en l'absence d'intégration.

L'impôt comptabilisé en charges correspond au seul impôt exigible. Il n'est pas tenu compte de l'impôt différé résultant de différences temporaires entre le résultat comptable et la base de calcul de l'impôt sur les sociétés.

La société bénéficie de crédits d'impôt recherche et famille. Ces crédits d'impôt sont comptabilisés en diminution de la charge d'impôt sur les sociétés.

## 2. Impôt exigible

En 2021, le résultat fiscal de Thales Avionics Electrical Systems, comme si la société était imposée séparément, est négatif de 10 105 k€.

Les dépenses exclues des charges déductibles (article 223 quater et 39.4 du Code Général des Impôts) représentent 7 k€ en 2021 et 7 k€ en 2020, correspondant à l'amortissement excédentaire des véhicules ainsi qu'à la Taxe sur les véhicules de sociétés.

## 3. Situation fiscale différée

La société dispose d'économies futures d'impôt issues :

- des décalages temporaires entre le traitement fiscal et comptable de produits ou de charges pour -1 403 k€ en base au 31 décembre 2021 contre 4 969 k€ à fin 2020. Celles-ci proviennent essentiellement des provisions pour risques et charges non déductibles fiscalement, et notamment des provisions pour pertes à terminaison, pour litiges et pour restructuration.

- des déficits fiscaux reportables. Au 31 décembre 2020, les déficits s'élevaient à 137 016 k€. Ils sont estimés à 147 121 k€ au 31 décembre 2021.

Conformément au référentiel comptable appliqué, les impôts différés correspondants ne sont pas comptabilisés.

## 4. Analyse de la charge d'impôt

La répartition de l'impôt entre les activités courantes et exceptionnelles se présente de la manière suivante :

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Résultat avant impôt | Charge d'impôt | Résultat après impôt | Résultat avant impôt | Charge d'impôt | Résultat après impôt |
| En k€ | | | | | | |
| Résultat courant | -4 779 | 0 | 0 | -17 125 | 0 | 0 |
| Résultat exceptionnel | -5 135 | | | -4 366 | | |
| TOTAL | -9 914 | 0 | 0 | -21 491 | 0 | 0 |

## 5. Crédits d'impôts

Le CIR 2021 (crédit d'impôt recherche) a été comptabilisé sous la rubrique "Impôts sur les bénéfices" pour un montant de 972 k€. La régularisation au titre du CIR 2020 s'élève à -18 k€.

Compte tenu du fait que la société est en déficit fiscal, il faudra attendre 4 ans révolus afin d'en obtenir le remboursement sauf si entre temps la société a un résultat fiscal positif, le CIR pourra alors venir en déduction de l'impôt sur les bénéfices.

Les autres crédits d'impôt s'élèvent à 12 k€.

## NOTE 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

### 1. Principes comptables

- **Immobilisations incorporelles**

En 1991, suite à l'acquisition d'EAS, un fond commercial a été constitué pour 656 k€. Celui-ci a été amorti sur les 3 années suivantes.

Les logiciels de bureautique sont amortis sur 1 an; les logiciels de GPAO sont amortis sur 5 ans.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif, selon la méthode qui permet de mieux prendre en compte le rythme de consommation des avantages économiques attendus.

Les immobilisations louées en crédit-bail ou en location-vente, selon un contrat présentant les caractéristiques d'une acquisition, ne sont pas comptabilisées et sont présentées le cas échéant en engagements hors bilan.

Les durées et modes habituels d'amortissements pratiqués sont résumés dans le tableau ci-dessous :

| | **Durées et modes d'amortissement** |
|---|---|
| Construction | néant |
| Ouvrages d'infrastructure et installations fixes | néant |
| Agencement des constructions, installations générales | 10 ans linéaire |
| Machines-outils, matériel industriel | 10-7-5-3 ans dégressif selon le type d'équipement |
| Outillages industriels | 3 ans linéaire |
| Matériel de transport | néant |
| Matériel informatique | 5 - 3 ans linéaire |
| Logiciel informatique | 5-1 ans linéaire |
| Mobilier et matériel administratif | 10-3 ans linéaire |

### 2. Détail par nature

| En k€ | 31/12/2021 Valeur brute | 31/12/2021 Déprécia tion | 31/12/2021 Valeur nette | 31/12/2020 Valeur brute | 31/12/2020 Déprécia tion | 31/12/2020 Valeur nette |
|---|---|---|---|---|---|---|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 025 | -4 911 | 114 | 5 016 | -4 838 | 178 |
| Terrains | néant | néant | néant | néant | néant | néant |
| Constructions/installations générales | 7 910 | -5 739 | 2 171 | 7 198 | -5 273 | 1 925 |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 41 247 | -36 982 | 4 265 | 39 959 | -35 260 | 4 699 |
| Autres | 6 665 | -4 189 | 2 476 | 7 333 | -4 041 | 3 292 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 55 822 | -46 910 | 8 912 | 54 490 | -44 574 | 9 916 |
| TOTAL | 60 847 | -51 821 | 9 026 | 59 506 | -49 412 | 10 094 |

### 3. Evolution des immobilisations nettes

| En k€ | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Total |
|---|---|---|---|
| Valeur nette au 01/01/2020 | 207 | 10 029 | 10 236 |
| Acquisition et mise en service d'immobilisations en cours | 59 | 2 191 | 2 250 |
| Cessions et mises au rebut nettes | | | |
| Dotation aux amortissements | -88 | -2 304 | -2 392 |
| Valeur nette au 31/12/2020 | 178 | 9 916 | 10 094 |
| Acquisitions | 9 | 1 469 | 1 478 |
| Dotation aux amortissements | -73 | -2 473 | -2 546 |
| Valeur nette au 31/12/2021 | 114 | 8 912 | 9 026 |

## NOTE 8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### 1. Principes comptables

Les titres de participation sont inscrits à leur coût historique d'acquisition. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en résultat.

Lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de critères fondés sur les perspectives de rentabilité, sur le patrimoine, sur les valeurs issues de transactions récentes ou sur la valeur boursière des titres détenus le cas échéant.

### 2. Evolution des titres de participation

Les titres de participation détenus sont ceux de Thales Avionics Electrical Motors SAS à 100% pour 746 k€ et ceux de Aérolec SAS à 40% pour 20 k€.

Ils n'ont pas évolué entre 2020 et 2021.

### 3. Autres immobilisations financières

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En k€ | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
| Prêts à d'autres filiales du Groupe | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 27 | 0 | 27 | 30 | 0 | 30 |
| TOTAL | 27 | 0 | 27 | 30 | 0 | 30 |

### 4. Détail par échéances et par devises

| Répartition par échéances en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Inférieure à un an | 27 | 30 |
| Entre un et cinq ans | | |
| Plus de cinq ans | | |
| TOTAL | 27 | 30 |

| Répartition par devises en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Euro | 27 | 30 |
| USD | | |
| Autres devises | | |
| TOTAL | 27 | 30 |

## NOTE 9. STOCKS ET ENCOURS

### 1. Principes comptables

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'acquisition. Les en-cours de production, les produits intermédiaires et finis sont évalués en coût de production comprenant les coûts directs ainsi qu'une quote-part de frais généraux industriels. Des dépréciations sont effectuées d'une part lorsque le coût de revient devient supérieur à la valeur probable de réalisation ; d'autre part en fonction de l'analyse détaillée du taux de rotation, appliquée au stock projeté et prenant en compte une analyse du caractère actif ou non des porteurs concernés.

Les « travaux en cours » incluent les dépenses d'études financées par avances remboursables.

Les frais de recherche et développement engagés sur des projets nettement individualisés et financés par des avances remboursables en cas de succès sont comptabilisés, au maximum à hauteur des montants financés, en travaux en cours et consommés au rythme du chiffre d'affaires réalisé sur les affaires futures.

Les frais de recherche et développement autofinancés (9 786 k€ en 2021), relatifs soit à des projets propres à l'entreprise, soit à des contrats portant sur le développement de produits stratégiques pour la société, sont comptabilisés en charges sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 2. Composition des stocks et encours

| En k€ | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valeur brute | Dépréciations cumulées | Valeur nette | Valeur brute | Dépréciations cumulées | Valeur nette |
| Matières premières et marchandises | 12 706 | -5 677 | 7 029 | 12 879 | -8 148 | 4 731 |
| En-cours de production de biens et de services | 26 949 | -64 | 26 885 | 25 969 | -50 | 25 919 |
| Produits semis finis et finis | 31 417 | -2 769 | 28 648 | 39 787 | -3 963 | 35 824 |
| TOTAL | 71 072 | -8 510 | 62 561 | 78 635 | -12 161 | 66 474 |

## NOTE 10. DISPONIBILITES

Le poste « disponibilités » comprend les montants en comptes bancaires, en comptes-courants avec Thales, et la réévaluation des instruments de trésorerie.

Au 31 décembre 2021, le compte-courant figurant à l'actif est de 1 775 k$ contre un montant de 487 k$ au 31 décembre 2020.

| En k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Compte courant financier débiteur | 1 568 | 397 |
| Instruments de trésorerie | | 583 |
| TOTAL | 1 568 | 980 |

## NOTE 11. DETTES FINANCIERES

### 1. Principes comptables

Les avances reçues sont maintenues au passif tant qu'elles sont susceptibles de donner lieu à un remboursement.

### 2. Dettes financières par nature

| En k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Découverts bancaires | | |
| Avances de l'état | 10 337 | 10 765 |
| Compte courant financier créditeur | 24 420 | 32 629 |
| Intérêts courus sur dette financière | | |
| Instruments de trésorerie | 395 | |
| DETTE FINANCIERE BRUTE | 35 152 | 43 394 |

### 3. Dettes financières par échéances et devises

| Répartition par échéances en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Inférieure à un an | | |
| De un à cinq ans | 35 152 | 43 394 |
| Supérieure à cinq ans | | |
| TOTAL | 35 152 | 43 394 |

| Répartition par devises en k€ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Euro | 35 152 | 43 394 |
| Dollar | | |
| Autre | | |
| TOTAL | 35 152 | 43 394 |

## NOTE 12. CAPITAUX PROPRES

### 1. Capital

Le capital social de Thales Avionics Electrical Systems SAS s'élève au 31 décembre 2021 à la somme de 6.850.000 € et se compose de 428.125 actions de 16 € de valeur nominale chacune, intégralement détenues par Thales.

### 2. Tableau de passage des capitaux propres

| En k€ | Nombre d'actions | Capital | Réserves | Résultats non distribués | Résultat de l'exercice | Total des capitaux propres |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Au 1er janvier 2020 | 428 125 | 6 850 | -1 749 | 0 | 3 849 | - 8 950 |
| Affectation du résultat 2019 | | | 3 849 | | | |
| Dividendes | | | | | | |
| Résultat 2020 | | | | | -21 259 | |
| Au 31 décembre 2020 | 428 125 | 6 850 | 2 100 | 0 | -21 259 | -12 309 |
| Affectation du résultat 2020 | | | -21 259 | | | |
| Dividendes | | | | | | |
| Résultat 2021 | | | | | -8 948 | |
| Au 31 décembre 2021 | 428 125 | 6 850 | -19 159 | 0 | -8 948 | -21 257 |

## NOTE 13. CREANCES ET DETTES

### 1. Principes comptables

- **Comptabilisation des opérations en devise**

Les dettes et créances libellées en devises sont converties en Euro sur la base du cours de change au 31 décembre. Les différences de conversion constatées sont inscrites au bilan en « autres créditeurs » en cas de gain latent et en « autres débiteurs » en cas de perte latente.

Les opérations de change destinées à couvrir les engagements commerciaux sont généralement contractées par Thales et conduisent celle-ci à garantir à la société Thales Avionics Electrical Systems des cours de changes spécifiques déterminés pour chaque transaction significative. Les différences de conversion défavorables ne font donc pas l'objet de provisions pour risques de change.

Les pertes et profits de change réalisés sur opérations en devises sont intégrés dans les charges et les produits financiers du compte de résultat.

- **Dépréciation des comptes clients**

Après examen au cas par cas des créances de chaque compte client et des délais moyens de paiement de chacun des clients, une provision pour dépréciation des comptes clients peut être dotée. Le cas échéant, son montant dépend de la profondeur du retard de paiement de chacune des créances :

- 50% pour les créances impayées comprises entre 12 mois et 24 mois de retard,
- 98% pour les créances impayées supérieures à 24 mois de retard.

### 2. Créances et dettes par nature

| En k€ | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| | Brut | Provision | Net | Net |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | 0 | | 0 | 0 |
| Clients et effets à recevoir | 44 249 | -1 426 | 42 823 | 44 260 |
| Autres créances : | | | | |
| - Etat impôt sur les sociétés | 5 136 | | 5 136 | 7 586 |
| - Créances fiscales et sociales | 4 658 | | 4 658 | 5 744 |
| - Autres | 1 351 | | 1 351 | 1 214 |
| Total | 55 394 | -1 426 | 53 968 | 58 804 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 25 206 | | 25 206 | 24 363 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 19 792 | | 19 792 | 21 515 |
| Autres dettes : | | | | |
| Dettes fiscales vis-à-vis des filiales intégrées | | | | |
| Dettes fiscales hors IS et sociales | 17 524 | | 17 524 | 14 817 |
| Autres | 7 208 | | 7 208 | 7 105 |
| Total | 69 730 | | 69 730 | 67 800 |

### 3. Echéancier des créances et des dettes au 31 décembre 2021

| En k€ | | Échéances | | |
|---|---|---|---|---|
| | Net | < 1 an | 1 à 5 ans | > 5 ans |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours | 0 | 0 | | |
| Clients et effets à recevoir | 42 823 | 42 823 | | |
| Autres créances | 11 145 | 6 294 | 4 851 | |
| TOTAL CREANCES | 53 968 | 49 117 | 4 851 | 0 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 25 206 | 24 363 | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 19 792 | 21 515 | | |
| Autres dettes | 24 732 | 24 732 | | |
| TOTAL DETTES | 69 730 | 69 730 | 0 | 0 |

## NOTE 14. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

### 1. Principes comptables

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources dont le montant peut-être estimé de façon fiable.

- **Pertes à terminaison sur contrats de longue durée.**

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

- **Rétrofits et garanties**

Ces provisions couvrent les coûts de remise à niveau et d'évolution de nos équipements livrés.

- **Provisions pour retraite et autres avantages au personnel**

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

La société accorde à ses salariés des indemnités de fin de carrière, un abondement pour conversion de tout ou partie de cette indemnité sur un compte épargne temps fin de carrière ainsi que d'autres avantages à long terme (médailles du travail, semaine exceptionnelle de congés payés l'année où le salarié atteint ses 35 ans d'ancienneté dans le Groupe).

Conformément aux dispositions de la recommandation ANC 2013-02, ces avantages qualifiés de régimes à prestations définies, sont provisionnés dans les comptes sur la base d'une évaluation actuarielle, selon la méthode des unités de crédit projetées et en prenant en compte les évolutions de salaire. Cette méthode, qui consiste à évaluer, pour chaque salarié, la valeur actuelle des avantages auxquels ses états

de service lui donneront droit à la date prévue, intègre des hypothèses d'actualisation financière, d'inflation, de mortalité, de rotation du personnel...

La société comptabilise ces régimes selon les modalités suivantes :

- Le coût des services rendus, représentatif de l'accroissement de l'engagement sur l'exercice, est enregistré en résultat d'exploitation ;
- La charge de désactualisation de l'engagement net, ainsi que les gains et pertes actuarielles résultant de l'incidence des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur l'engagement net, sont enregistrés en résultat financier.
- L'incidence des modifications de régimes issues de renégociations des avantages accordés affecte le résultat exceptionnel.

## Détail des provisions

| En k€ | 31/12/2020 | Dotations | Reprises avec utilisation | Virement de poste à poste | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Pertes à terminaison sur contrats de longue durée | 2 014 | 3 445 | - 436 | | 5 023 |
| Retraite et autres avantages au personnel | 13 458 | 1 280 | -2 476 | | 12 262 |
| Litiges techniques | 11 916 | 6 103 | -3 857 | | 14 162 |
| Rétrofits et garanties | 4 364 | | -321 | | 4 043 |
| Restructuration | 4 523 | | -1 478 | -1 933 | 1 112 |
| Pénalités sur contrats | 1 491 | 6 302 | -544 | | 7 249 |
| Autres | 500 | | -60 | | 440 |
| TOTAL | 38 266 | 17 130 | -9 172 | - 1 933 | 44 291 |

### 2. Retraite et autres avantages au personnel

Les provisions constatées au bilan s'analysent de la manière suivante :

| En k€ | Retraite | Autres avantages à LT | Total |
|---|---|---|---|
| Provision au 1er janvier 2021 | 11 327 | 2 131 | 13 458 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 887 | 176 | 1 063 |
| Modification, réduction et liquidation de régime | | | |
| Charges financières : | | | |
| Intérêts nets | 40 | 6 | 46 |
| Gains (pertes) actuariels | -998 | -68 | -1 066 |
| Prestations et contributions versées | -796 | -100 | -896 |
| Autres | -281 | -62 | -343 |
| Provision au 31 décembre 2021 | 10 179 | 2 083 | 12 262 |
| Dont : | | | |
| Engagements | 10 179 | 2 083 | 12 262 |
| Placements | | | |

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

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Taux d'actualisation | 0,74% | 0,35% |
| Taux d'inflation | 1,50% | 1,00% |
| Taux moyen d'augmentation des salaires | 2,64% | 2,65% |

## NOTE 15. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 1. Avals et cautions

| En k€<br>ENGAGEMENTS DONNES : | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Effets escomptés ou négociés et non échus | | |
| Pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées | | |
| Avals et cautions | 0 | 2 475 |
| Valeurs de remplacement des en-cours de réparations | 5 840 | 4 405 |
| Total engagements donnés | 4 405 | 6 880 |
| Dont relatifs aux entreprises liées | 0 | 0 |

| ENGAGEMENTS RECUS : | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| Avals et cautions | | |
| Autres engagements reçus liés aux programmes d'études | | |
| Total engagements reçus | Néant | Néant |

### 2. Couvertures de change

La Société a été amenée à intervenir sur le marché à terme des devises par l'intermédiaire de la Direction de la Trésorerie Financière du Groupe dans le but de gérer au mieux les opérations de couvertures. Il n'y a aucune position à caractère spéculatif au 31 décembre 2021.

A la fin de l'exercice 2021, il restait plusieurs couvertures non soldées qui doivent couvrir l'exposition nette en devises pour les exercices 2022 à 2023.

Les montants engagés s'élèvent à :

- 74 408 k$ américains pour les exportations.
- 30 180 k$ américains et 240 k£ anglaises pour les importations.

### 3. Engagements de location immobilière

Les engagements de location immobilière s'élèvent au 31 décembre 2021 à 2 357 k€ dont 1 719 k€ à moins d'un an, 638 k€ à une échéance d'un à cinq ans.

## NOTE 16. PARTIES LIEES

### 1. Définition

Les parties liées du Groupe sont les suivantes : Thales société mère, ses actionnaires (notamment l'Etat français et Dassault Aviation), les sociétés contrôlées par ces mêmes actionnaires, les sociétés sous contrôle conjoint, les sociétés sous influence notable et les dirigeants.

## 2. Transactions avec les parties liées

La part des opérations réalisées avec des entreprises liées dont le montant net des principales rubriques des comptes annuels, est présentée dans le tableau ci-dessous (les pourcentages indiqués sont calculés par rapport au total de la rubrique concernée).

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | En k€ | % | En k€ | % |
| ACTIF | | | | |
| Immobilisations financières | 766 | 97 | 766 | 96 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 30 485 | 71 | 30 424 | 69 |
| Compte courant | 1 568 | 100 | 397 | 100 |
| Créances diverses | 5 337 | 48 | 7 757 | 53 |
| Instruments de trésorerie | | | 583 | 100 |
| | 38 156 | 68 | 39 927 | 66 |
| | | | | |
| PASSIF | | | | |
| Dettes financières (Compte courant) | 24 420 | 100 | 32 629 | 100 |
| Av. et acomptes reçus sur commandes en cours | 18 618 | 74 | 20 206 | 83 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 5 206 | 26 | 7 154 | 33 |
| Autres dettes | 355 | 5 | 2 044 | 29 |
| Instruments de trésorerie | 395 | 100 | | |
| | 48 994 | 65 | 62 033 | 72 |

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | En k€ | % | En k€ | % |
| PRODUITS | | | | |
| Produits d'exploitation | 39 757 | 34 | 42 904 | 28 |
| Produits financiers | 495 | 16 | 1 414 | 54 |
| Produits exceptionnels | 0 | | 0 | |
| | 40 252 | 28 | 44 318 | 37 |
| CHARGES | | | | |
| Charges d'exploitation | 19 852 | 16 | 39 075 | 23 |
| Charges financières | 347 | 17 | 1 316 | 36 |
| Charges exceptionnelles | 0 | | 0 | |
| | 20 199 | 15 | 40 391 | 23 |

## 3. Rémunération des membres du Conseil d'Administration

Les membres du conseil d'Administration ne perçoivent pas de jetons de présence et ne sont pas rémunérés par la société au titre de leur mandat.

## NOTE 17. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

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

L'impact de cette crise sur le chiffre d'affaires du groupe 2022 à destination de ces 2 pays est à ce stade estimé à environ 100 millions d'euros.

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

Les effets ne devraient pas conduire à un impact significatif sur les comptes de la société au 31 décembre 2021.

## NOTE 18. AUTRES INFORMATIONS

### 1. Identification de la société consolidante

Les comptes de la société Thales Avionics Electrical Systems sont consolidés par intégration globale dans les comptes du Groupe Thales.

### 2. Effectifs

L'évolution de l'effectif salarié de la Société est ventilée par catégorie dans le tableau suivant au 31 décembre 2021 :

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cadres | 226 | 248 |
| Employés et agents de maîtrise | 150 | 173 |
| Ouvriers | 108 | 125 |
| TOTAL | 484 | 546 |

### 3. Participation des salariés

La société participe à l'accord de participation mutualisée mis en place par le Groupe Thales. Aucune participation n'a été calculée sur la base du résultat 2021 (perte fiscale).

## NOTE 19. FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| *En k€* | Données de la société (en devise locale) | | |

**THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS S.A.S.**
Société par actions simplifiée au capital de 6.850.000 euros
Siège social : 41 Boulevard de la République – 78400 CHATOU
552 114 175 RCS Versailles

---

# DECISIONS ECRITES DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 31 MAI 2022

## PROCES-VERBAL

L'an deux mille vingt-deux, le trente-et-un mai, la société THALES, Associé unique de THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS SAS, a été consultée par voie de décisions écrites par le Président de la Société, en application de l'article 18 des statuts de la Société, sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président et rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.
- Affectation du résultat.
- Renouvellement du mandat d'un administrateur.
- Pouvoir pour les formalités.

## PREMIERE DECISION

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

Cette décision est adoptée.

## DEUXIEME DECISION

L'Associé unique constate que l'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde par une perte de 8.948.402,81 euros.

Sur proposition du Président, l'Associé unique décide d'affecter cette perte en intégralité au report à nouveau débiteur qui passe de -19.844.138,47 euros à -28.792.541,28 euros.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Cette décision est adoptée.

**TROISIEME DECISION**

L'Associé unique, constatant que le mandat d'administrateur de la société THALES arrive à expiration à l'issue de la présente décision écrite, décide de renouveler ledit mandat pour une nouvelle durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la décision de l'Associé unique appelée à statuer en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

Cette décision est adoptée.

**QUATRIEME DECISION**

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

Cette décision est adoptée.

*
* *
*

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et l'Associé unique.

Le Président

L'Associé unique
THALES