

Thales publie ses prises de commandes et son chiffre d'affaires au 30 septembre 2022

- Prises de commandes¹ : 15,4 Mds€, en hausse de 41% en variation organique² (+45% en variation totale)
- Chiffre d'affaires : 12,3 Mds€, en hausse de 6,4% en variation organique (+9,6% en variation totale)
- Croissance organique du chiffre d'affaires attendue dans le haut de la fourchette fixée en juillet 2022 (entre +3,5% et +5,5%³)

Thales (Euronext Paris : HO) publie aujourd'hui ses prises de commandes et son chiffre d'affaires au 30 septembre 2022.

Prises de commandes, en millions d'euros	9m 2022	9m 2021	Variation totale	Variation organique
Aérospatial	3 646	3 676	-1%	-3%
Défense & Sécurité	9 175	4 826	+90%	+86%
Identité & Sécurité Numériques	2 584	2 105	+23%	+16%
Total – secteurs opérationnels	15 404	10 607	+45%	+41%
Autres	45	49		
Total	15 449	10 656	+45%	+41%
Dont marchés matures ⁴	9 525	8 669	+10%	+7%
Dont marchés émergents ⁴	5 924	1 987	+198%	+189%

Chiffre d'affaires, en millions d'euros	9m 2022	9m 2021	Variation totale	Variation organique
Aérospatial	3 270	3 108	+5,2%	+2,1%
Défense & Sécurité	6 385	5 948	+7,4%	+5,2%
Identité & Sécurité Numériques	2 584	2 105	+22,7%	+16,2%
Total – secteurs opérationnels	12 239	11 161	+9,7%	+6,5%
Autres	59	61		
Total	12 298	11 222	+9,6%	+6,4%
Dont marchés matures ⁴	9 457	8 502	+11,2%	+7,9%
Dont marchés émergents ⁴	2 842	2 720	+4,5%	+1,8%

¹ Conformément à la norme IFRS5, les données financières du secteur opérationnel « transport » ont été classées en « activités non poursuivies » suite à l'entrée en négociations exclusives avec Hitachi Rail en vue de la cession de cette activité.

² Dans ce communiqué, « organique » signifie « à périmètre et taux de change constants ».

³ Soit entre 17,2 et 17,6 Mds€ sur la base du périmètre et des taux de change d'octobre 2022.

⁴ Marchés matures : Europe, Amérique du Nord, Australie, Nouvelle-Zélande ; marchés émergents : tous les autres pays. Voir tableau page 6.

« Au cours des neuf premiers mois de l'année 2022, Thales réalise une performance commerciale très solide, avec des prises de commandes en hausse de 41%.

Malgré un contexte marqué par les tensions sur les chaînes d'approvisionnement et la situation géopolitique, le Groupe conserve un rythme de croissance du chiffre d'affaires soutenu, tiré tout particulièrement par la dynamique des activités d'identité et de sécurité numériques (DIS, ex-Gemalto).

En dépit des incertitudes actuelles, nous confirmons tous nos objectifs annuels. Toutes les équipes de Thales restent mobilisées pour la mise en œuvre de nos initiatives stratégiques, au service de nos clients. »

Patrice Caine, Président-directeur général

Prises de commandes

Sur les neuf premiers mois de 2022, les prises de commandes s'élèvent à **15 449 M€**, en croissance organique de 41%⁵ par rapport aux 9 premiers mois de 2021 (en hausse de 45% en variation totale). Sur cette période, Thales engrange **16 grandes commandes d'un montant unitaire supérieur à 100 M€**, pour un montant total de **5 765 M€** :

- 2 grandes commandes enregistrées au premier trimestre 2022 :
 - la commande de 2 satellites Space Inspire par Intelsat
 - la commande d'un satellite supplémentaire Space Inspire par SES
- 10 grandes commandes enregistrées au deuxième trimestre 2022 : le contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Émirats Arabes Unis (80 appareils), ainsi que 9 commandes d'un montant unitaire compris entre 100 et 500 M€ :
 - la commande d'un satellite Space Inspire par Arabsat
 - un avenant au contrat de développement et de qualification des charges utiles des deux premiers satellites de la mission CO2M, qui vise à mesurer la quantité de CO2 produite par l'activité humaine (programme européen Copernicus)
 - un contrat lié à la fourniture de 6 appareils Rafale supplémentaires à la Grèce
 - un contrat lié à la fourniture du radar numérique Sea Fire pour 3 frégates de défense et d'intervention (FDI) vendues à la Grèce
 - la commande d'un système de communications sécurisées par un client militaire
 - un avenant au contrat sécurisant la fourniture sur 10 ans de munitions à l'armée australienne (SDMM)
 - la commande par un pays du Moyen Orient de 3 radars et du support associé
 - une nouvelle tranche du programme Scorpion pour l'armée française
 - un avenant au contrat de fourniture et support des radios tactiques de nouvelle génération CONTACT pour l'armée française
- 4 grandes commandes enregistrées au troisième trimestre 2022 :
 - un contrat lié à l'installation de systèmes de divertissement à bord de nouvelle génération sur la future flotte d'Airbus A350 d'Emirates
 - un avenant au contrat de développement du système de télécommunications SICRAL 3 avec le Ministère italien de la Défense, incluant le segment sol associé

⁵ Compte tenu d'un effet change positif de 278 M€ et d'un effet périmètre net positif de 34 M€.

- la commande du satellite de télécommunications KOREASAT 6A par l'opérateur kt sat
- la commande de radars navals Sea Fire par un grand client militaire

A **9 684 M€**, les prises de commandes **d'un montant unitaire inférieur à 100 M€** sont en hausse de 12% par rapport aux 9 premiers mois de 2021. Les commandes d'une valeur unitaire comprise entre 10 M€ et 100 M€ sont en hausse de 9%, alors que les commandes d'une valeur unitaire inférieure à 10 M€ sont en hausse de 14%, et affichent même une croissance de 20% au troisième trimestre.

Du point de vue **géographique**⁶, les prises de commandes dans les marchés émergents s'élèvent à 5 924 M€, en croissance organique de 189% sur 9 mois, grâce au contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Émirats Arabes Unis. A 9 525 M€, les prises de commandes dans les marchés matures enregistrent une croissance organique de 7%, tirées notamment par 5 grands contrats militaires en Europe et en Australie et par 4 grands contrats dans le spatial en Europe et aux États-Unis.

Les prises de commandes du secteur **Aérospatial** s'établissent à **3 646 M€** contre 3 676 M€ sur les 9 premiers mois de 2021 (-3% à périmètre et taux de change constants). Cette baisse s'explique par une base de comparaison élevée, notamment suite à la prise en carnet du contrat majeur lié à la seconde génération des satellites européens de navigation Galiléo. Le dynamisme commercial se confirme au troisième trimestre, avec trois grands contrats supplémentaires : 2 grands contrats liés aux activités spatiales et 1 grand contrat lié aux activités d'aéronautique civile.

A **9 175 M€** contre 4 826 M€ sur les 9 premiers mois de 2021, les prises de commandes dans le secteur **Défense & Sécurité** sont en hausse de 86% à périmètre et taux de change constants. Cette solide performance s'explique par l'enregistrement de 9 contrats de plus de 100 M€ depuis le début de l'année, y compris le contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Émirats Arabes Unis. Le troisième trimestre confirme la forte dynamique commerciale du secteur, avec une croissance organique des prises de commandes de +34%.

A **2 584 M€**, les prises de commandes du secteur **Identité & Sécurité Numériques** sont alignées avec le chiffre d'affaires sur la même période, la majorité des activités de ce secteur opérant sur des cycles courts.

Chiffre d'affaires

Le **chiffre d'affaires** sur les 9 premiers mois de l'année 2022 s'établit à **12 298 M€**, contre 11 222 M€ sur les 9 premiers mois de l'année 2021, en hausse de 6,4% à périmètre et taux de change constants.

Du point de vue **géographique**⁷, le chiffre d'affaires enregistre une croissance solide sur les marchés matures (+7,9% en variation organique), tirés notamment par l'Amérique du nord (+11,9%), le Royaume-Uni (+10,4%) et la France (+8,7%). Les marchés émergents sont en croissance organique de +1,8% sur la période, notamment tirés par la zone Moyen-Orient (+9,5%).

Dans le secteur **Aérospatial**, le chiffre d'affaires s'élève à **3 270 M€**, en croissance organique de 2,1% par rapport aux 9 premiers mois de 2021. Le rebond du secteur est ralenti par l'arrêt des activités en Russie (impact total estimé à environ 70 M€ sur l'année 2022), une base de comparaison élevée

⁶ Voir tableau page 6.

⁷ Voir tableau page 6.

dans le spatial et les tubes micro-ondes, ainsi que par la lenteur du redressement du marché des avions gros-porteurs.

Le chiffre d'affaires du secteur **Défense & Sécurité** atteint **6 385 M€**, en hausse de 5,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 à périmètre et change constants. Cette performance bénéficie de la bonne dynamique de la plupart des lignes de produit. Elle est en particulier tirée par les activités liées aux programmes Rafale, aux radios et solutions de communication embarquées et tactiques, aux systèmes d'information, de commandement et de renseignement pour les forces armées et aux systèmes intégrés de protection de l'espace aérien, qui compensent la baisse de production progressive des véhicules Hawkei en Australie, qui s'amorce en 2022. Les solides perspectives de ce secteur restent inchangées grâce à son carnet de commandes record de 29,1 Md€, en hausse de 11,5% par rapport au 31 décembre 2021.

A **2 584 M€**, le chiffre d'affaires du secteur **Identité & Sécurité Numériques** est en hausse de 16,2% à périmètre et taux de change constants. Cette performance traduit notamment la dynamique solide des activités de cybersécurité, en croissance organique de plus de 15%, ainsi que l'effet prix sur les cartes de paiement EMV et les cartes SIM qui permet de compenser la hausse significative des coûts d'achat. Le redressement des activités de biométrie se poursuit avec une croissance à deux chiffres sur 9 mois, et ce, malgré les tensions persistantes sur les chaînes de production et notamment sur les livraisons de puces électroniques.

Perspectives

Les perspectives de demande à moyen terme sur l'ensemble des marchés du Groupe sont solides, et le carnet de commandes du Groupe atteint un nouveau niveau record.

L'environnement global reste néanmoins marqué par la poursuite des tensions affectant les chaînes d'approvisionnement, en particulier de semi-conducteurs, la hausse sensible de l'inflation, l'affaiblissement de l'euro face au dollar, et les conséquences de l'invasion de l'Ukraine par la Russie.

Thales continue de concentrer ses efforts à court terme sur la gestion des éléments opérationnels qui freinent sa croissance — renforcement de la résilience des chaînes d'approvisionnement, montée en puissance des équipes de recrutement — et sur la retransmission à ses clients des hausses de ses coûts d'achat. Le Groupe poursuit la mise en œuvre de l'ensemble des leviers de son plan stratégique Ambition 10, porteur de croissance rentable et durable.

Le bon déroulement des 9 premiers mois de l'année amène le Groupe à affiner son objectif de chiffre d'affaires pour 2022.

Ainsi, en l'absence de nouvelles perturbations majeures de l'économie mondiale, du contexte sanitaire ou des chaînes d'approvisionnement globales, Thales se fixe les objectifs suivants pour 2022 :

- Un ratio des prises de commandes rapportées au chiffre d'affaires (**book-to-bill**) **sensiblement supérieur à 1** ;

- Une **croissance organique** du chiffre d'affaires **dans le haut de la fourchette** fixée en juillet 2022, à savoir **+3,5%** et **+5,5%**, correspondant à un chiffre d'affaires dans la fourchette de 17,2 à 17,6 Mds€⁸ ;
- Une **marge d'EBIT** comprise entre **10,8%** et **11,1%**, en hausse de 60 à 90 points de base par rapport à 2021.

Ce communiqué contient des déclarations de nature prévisionnelle. Bien que Thales estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables, les résultats effectifs peuvent différer sensiblement de ces déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, tels que notamment décrits dans le Document d'Enregistrement Universel de la société déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

A propos de Thales

Thales (Euronext Paris: HO) est un leader mondial des hautes technologies qui investit dans les innovations du numérique et de la « deep tech » – connectivité, big data, intelligence artificielle, cybersécurité et quantique – pour construire un avenir de confiance, essentiel au développement de nos sociétés. Le Groupe propose des solutions, services et produits qui aident ses clients – entreprises, organisations, Etats - dans les domaines de la défense, de l'aéronautique, de l'espace, du transport et de l'identité et sécurité numériques, à remplir leurs missions critiques en plaçant l'humain au cœur des décisions.

Thales compte 81 000 collaborateurs dans 68 pays. En 2021, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 16,2 milliards d'euros.

CONTACTS

Thales, relations médias

Cédric Leurquin
+33 (0)1 57 77 90 93
cedric.leurquin@thalesgroup.com

Groupe Thales



Thales, analystes / investisseurs

Bertrand Delcaire
'+33 (0)1 57 77 89 02
ir@thalesgroup.com

⁸ Sur la base du périmètre et des taux de change d'octobre 2022. Sur la base du périmètre et des taux de change de juillet 2022, la fourchette de croissance organique de +3,5% à +5,5% correspondait à un chiffre d'affaires compris entre 17,1 et 17,5 Mds€.

Prises de commandes par destination – 9 mois 2022

Prises de commandes, En millions d'euros	9 mois 2022	9 mois 2021	Variation totale	Variation organique	Poids 9m 2022 en %
France	3 143	2 638	+19%	+19%	20%
Royaume-Uni	656	485	+35%	+33%	4%
Autres pays d'Europe	2 870	3 445	-17%	-17%	19%
Sous-total Europe	6 669	6 569	+2%	+1%	43%
Etats-Unis et Canada	2 147	1 686	+27%	+14%	14%
Australie et Nouvelle-Zélande	709	415	+71%	+63%	5%
Total marchés matures	9 525	8 669	+10%	+7%	62%
Asie	1 394	1 159	+20%	+20%	9%
Proche et Moyen-Orient	4 004	313	NM	NM	26%
Reste du Monde	526	515	+2%	-5%	3%
Total marchés émergents	5 924	1 987	+198%	+189%	38%
Total tous marchés	15 449	10 656	+45%	+41%	100%

Chiffre d'affaires par destination – 9 mois 2022

Chiffre d'affaires, En millions d'euros	9 mois 2022	9 mois 2021	Variation totale	Variation organique	Poids 9m 2022 en %
France	3 576	3 282	+8,9%	+8,7%	29%
Royaume-Uni	736	656	+12,2%	+10,4%	6%
Autres pays d'Europe	2 741	2 490	+10,0%	+8,6%	22%
Sous-total Europe	7 053	6 429	+9,7%	+8,8%	57%
Etats-Unis et Canada	1 678	1 326	+26,5%	+11,9%	14%
Australie et Nouvelle-Zélande	726	747	-2,8%	-7,6%	6%
Total marchés matures	9 457	8 502	+11,2%	+7,9%	77%
Asie	1 419	1 419	—%	-0,9%	12%
Proche et Moyen-Orient	762	673	+13,1%	+9,5%	6%
Reste du Monde	660	628	+5,2%	-0,4%	5%
Total marchés émergents	2 842	2 720	+4,5%	+1,8%	23%
Total tous marchés	12 298	11 222	+9,6%	+6,4%	100%

Prises de commandes et chiffre d'affaires – T3 2022

Prises de commandes	T3 2022	T3 2021	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Aérospatial	1 252	791	+58%	+54%
Défense & Sécurité	2 025	1 451	+40%	+34%
Identité & Sécurité Numériques	952	736	+29%	+22%
Total – secteurs opérationnels	4 229	2 978	+42%	+36%
Autres	11	14		
Total	4 240	2 992	+42%	+36%

Chiffre d'affaires	T3 2022	T3 2021	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Aérospatial	1 059	996	+6,3%	+0,2%
Défense & Sécurité	2 007	1 796	+11,8%	+7,8%
Identité & Sécurité Numériques	952	736	+29,4%	+21,8%
Total – secteurs opérationnels	4 018	3 527	+13,9%	+8,7%
Autres	24	26		
Total	4 042	3 553	+13,7%	+8,5%

Variation organique du chiffre d'affaires par trimestre

	CA 2021	Effet change	Impact des cessions	CA 2022	Impact des acquis.	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>							
1er trimestre	3 573	+54	0	3 730	+6	+4,4%	+2,7%
2ème trimestre	4 096	+103	0	4 526	+2	+10,5%	+7,8%
1er semestre	7 669	+157	0	8 256	+7	+7,7%	+5,4%
3ème trimestre	3 553	+126	-13	4 042	+62	+13,7%	+8,5%
9 mois	11 222	+282	-13	12 298	+70	+9,6%	+6,4%

Principaux effets de périmètre :

- Acquisitions : Ruag simulation and training, AAC
- Cessions : aucune cession significative

Performance de l'activité Transport

	9m 2022	9m 2021	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Prises de commandes	1 132	963	+18%	+14%
Chiffre d'affaires	1 186	1 121	+5,8%	+3,2%

	T3 2022	T3 2021	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Prises de commandes	291	384	-24%	-28%
Chiffre d'affaires	408	366	+11,5%	+8,5%