

Thales publie ses prises de commandes et son chiffre d'affaires au 30 septembre 2023

- Prises de commandes : 12,4 Mds€, en baisse de 18 % en variation organique¹ (-20 % en variation totale)
- Chiffre d'affaires : 12,9 Mds€, en hausse de 7,5 % en variation organique (+4,5 % en variation totale)
- Confirmation des objectifs 2023 :
 - Ratio des prises de commandes rapportées au chiffre d'affaires (book-to-bill) supérieur à 1
 - Croissance organique du chiffre d'affaires entre +5 % et +7 %²
 - Marge d'EBIT comprise entre 11,5 % et 11,8 %

Thales (Euronext Paris : HO) publie aujourd'hui ses prises de commandes et son chiffre d'affaires au 30 septembre 2023.

Prises de commandes <i>En millions d'euros</i>	9m 2023	9m 2022	Variation totale	Variation organique
Aérospatial	3 392	3 646	-7 %	-7 %
Défense & Sécurité	6 542	9 177	-29 %	-29 %
Identité & Sécurité Numériques	2 403	2 584	-7 %	+7 %
Total – secteurs opérationnels	12 337	15 406	-20 %	-18 %
Autres	34	42		
Total	12 370	15 449	-20 %	-18 %
Dont marchés matures ³	9 933	9 649	+3 %	+6 %
Dont marchés émergents ³	2 437	5 800	-58 %	-57 %

Chiffre d'affaires <i>En millions d'euros</i>	9m 2023	9m 2022	Variation totale	Variation organique
Aérospatial	3 628	3 270	+10,9 %	+10,9 %
Défense & Sécurité	6 770	6 387	+6,0 %	+6,2 %
Identité & Sécurité Numériques	2 405	2 584	-6,9 %	+6,9 %
Total – secteurs opérationnels	12 803	12 240	+4,6 %	+7,6 %
Autres	51	58		
Total	12 854	12 298	+4,5 %	+7,5 %
Dont marchés matures ³	10 224	9 595	+6,5 %	+9,3 %
Dont marchés émergents ³	2 630	2 703	-2,7 %	+1,2 %

¹ Dans ce communiqué, « organique » signifie « à périmètre et taux de change constants ».

² Soit entre 17,9 et 18,2 Mds€ sur la base du périmètre et des taux de change de juillet 2023.

³ Marchés matures : Europe, Amérique du Nord, Australie, Nouvelle-Zélande ; marchés émergents : tous les autres pays. Voir tableau page 6.

« Les résultats des neuf premiers mois de l'année 2023 sont en ligne en tous points avec les objectifs formulés pour l'ensemble de l'année 2023.

Le chiffre d'affaires affiche une hausse organique dans toutes les activités du Groupe sur les neuf premiers mois de l'année, malgré le ralentissement attendu du secteur Identité & Sécurité Numériques au troisième trimestre. La reprise de l'avionique civile se poursuit tandis que les perspectives de croissance du secteur de la Défense & Sécurité restent solides.

Par ailleurs, le Groupe poursuit sa stratégie de croissance profitable en annonçant fin juillet l'acquisition d'Imperva, avec l'ambition de créer un leader mondial de la cybersécurité.

Enfin, nous sommes très satisfaits d'avoir intégré l'indice CAC SBT 1,5°, cette nouvelle étape soulignant la pertinence de notre stratégie RSE.

Nous confirmons avec confiance nos objectifs financiers annuels, grâce à l'implication sans faille de nos équipes. »

Patrice Caine, Président-directeur général

Prises de commandes

Sur les neuf premiers mois de 2023, les prises de commandes s'élèvent à **12 370 M€, en recul organique de -18 %⁴** par rapport aux neuf premiers mois de 2022 (en baisse de -20 % en variation totale). Le Groupe continue de profiter d'une bonne dynamique commerciale dans l'ensemble de ses activités, la baisse des prises de commandes s'expliquant par l'enregistrement, au deuxième trimestre 2022, du contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Emirats Arabes Unis.

Sur cette période, Thales engrange **12 grandes commandes d'un montant unitaire supérieur à 100 M€**, pour un montant total de **2 427 M€** :

- 3 grandes commandes enregistrées au premier trimestre 2023 :
 - la commande de satellites pour la constellation italienne d'observation de la terre IRIDE
 - la commande d'une nouvelle tranche du module I-HAB pour la station spatiale orbitale lunaire
 - la commande d'un sous-système sous-marin pour un client militaire
- 6 grandes commandes enregistrées au deuxième trimestre 2023 :
 - la commande d'un véhicule spatial robotisé pour une mission de démonstration de services en orbite, pour le compte de l'agence spatiale italienne (ASI)
 - 3 avenants aux contrats des satellites européens de navigation Galileo
 - la commande d'un système de capteurs et de lutte de surface pour les futures frégates belges et néerlandaises
 - une commande liée à la production de missiles de défense antiaérienne Aster pour la France
 - la commande par l'Indonésie de 13 radars GM400 alpha et d'un système de commandement et de contrôle Skyview
 - un avenant au contrat de fourniture et de support des radios tactiques de nouvelle génération CONTACT pour l'armée française
- 3 grandes commandes enregistrées au troisième trimestre 2023 :
 - la commande du segment sol de mission et du support technique à l'ingénierie du système Galileo 2nde génération (G2G)
 - un contrat pour la rénovation à mi-vie des frégates Horizon françaises et italiennes

⁴ Compte tenu d'un effet change négatif de -182 M€ et d'un effet périmètre net négatif de -150 M€.

- un contrat de prolongation à mi-vie d'un système de radar multifonctions pour un client militaire à l'export

A **9 943 M€**, les prises de commandes **d'un montant unitaire inférieur à 100 M€** sont en hausse organique de 6 % par rapport aux neuf premiers mois de 2022 ; tandis que celles d'une **valeur unitaire inférieure à 10 M€** sont en croissance organique de 8 % au 30 septembre 2023.

Du point de vue **géographique**⁵, les prises de commandes dans les marchés matures enregistrent une croissance organique de 6 %, à 9 933 M€, tirées notamment par une bonne dynamique commerciale au Royaume-Uni (en hausse organique de 18 %) et dans le reste de l'Europe, hors France (en progression organique de 27 %). Les prises de commandes dans les marchés émergents s'élèvent à 2 437 M€, en baisse organique de -57 % sur neuf mois, par rapport à une base de comparaison très élevée du fait de la signature du contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Émirats Arabes Unis au deuxième trimestre 2022.

Les prises de commandes du secteur **Aérospatial** s'établissent à **3 392 M€** contre 3 646 M€ sur les neuf premiers mois de 2022 (-7 % à périmètre et taux de change constants). Cette baisse s'explique par une base de comparaison élevée, et ce malgré le dynamisme commercial des activités d'aéronautique civile, en hausse organique à deux chiffres. De plus, dans le domaine du spatial, les cinq grands contrats signés sur les neuf premiers mois de 2023 dans les activités d'observation, d'exploration et de navigation ne suffisent pas à compenser le montant des cinq grands contrats signés dans les activités télécommunications sur la même période en 2022.

La baisse organique de -29 % des prises de commandes dans le secteur **Défense & Sécurité** traduit l'enregistrement en carnet, au deuxième trimestre 2022, du contrat majeur lié à la fourniture du Rafale aux Émirats Arabes Unis. D'un montant de **6 542 M€** (contre 9 177 M€ sur les neuf premiers mois de 2022), les prises de commandes restent dynamiques avec notamment sept grandes commandes d'un montant unitaire supérieur à 100 M€ enregistrées à la fois dans des pays matures et émergents (contre neuf grands contrats sur les neuf premiers mois de 2022).

A **2 403 M€**, les prises de commandes du secteur **Identité & Sécurité Numériques** sont alignées sur 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 neuf premiers mois de l'année 2023 s'établit à **12 854 M€**, contre 12 298 M€ sur la même période de l'année 2022, en hausse de 7,5 % à périmètre et taux de change constants.

Du point de vue **géographique**⁵, le chiffre d'affaires enregistre une croissance solide sur les marchés matures (+9,3 % en variation organique), tirés notamment par l'Amérique du Nord (+12,5 %), le Royaume-Uni (+17,4 %) et la France (+8,8 %). Les marchés émergents sont en croissance organique de +1,2 % sur la période.

Dans le secteur **Aérospatial**, le chiffre d'affaires s'élève à **3 628 M€**, en croissance organique de 10,9 % par rapport aux neuf premiers mois de 2022. Le rebond du secteur est tiré par les activités d'aéronautique civile, tant de première monte que de service après-vente, qui enregistrent chacune une croissance à deux chiffres sur le troisième trimestre 2023. Le chiffre d'affaires de l'activité spatiale reste affecté par des difficultés sur sa chaîne d'approvisionnement, avec un troisième trimestre proche de celui du troisième trimestre 2022.

Le chiffre d'affaires du secteur **Défense & Sécurité** atteint **6 770 M€**, en hausse organique de 6,2 % par rapport aux neuf premiers mois de 2022. Le dynamisme du segment se confirme sur le troisième trimestre (+8,1 % organique vs. le troisième trimestre 2022), grâce à la bonne orientation de la plupart des lignes de produits. La croissance est en particulier tirée par les activités liées aux programmes Rafale, aux réseaux et systèmes d'infrastructure, aux radars de surface, aux systèmes d'information critiques et par les solutions de cyberdéfense. Les solides perspectives de ce secteur

⁵ Voir tableau page 6.

perdurent grâce à son carnet de commandes de près de 31 Mds€ au 30 septembre 2023, représentant 3,4 années de chiffre d'affaires.

A **2 405 M€**, le chiffre d'affaires du secteur **Identité & Sécurité Numériques** est en hausse de 6,9 % à périmètre et taux de change constants. Comme anticipé, le troisième trimestre est en légère baisse organique de -1,5 %, par rapport au troisième trimestre 2022, avec deux dynamiques contrastées :

- d'une part, la croissance organique à deux chiffres du segment hors cartes de paiement EMV⁶ et cartes SIM (principalement les solutions de cybersécurité et la biométrie),
- et d'autre part, la croissance organique négative à deux chiffres des cartes de paiement EMV (effet volume) et des cartes SIM (combinaison d'un effet volume et d'un effet prix négatifs, notamment en Asie face à des concurrents locaux).

Ces dynamiques distinctes sur les différentes activités du segment devraient se poursuivre sur le quatrième trimestre 2023.

Perspectives

Les perspectives de demande à moyen terme sur l'ensemble des marchés du Groupe restent solides, et le carnet de commandes se maintient au niveau élevé de 40,1 Mds€ à fin septembre 2023.

Ainsi, en l'absence de nouvelles perturbations majeures du contexte géopolitique, de l'économie mondiale, ou des chaînes d'approvisionnement globales, Thales confirme ses objectifs pour 2023, à savoir :

- Un ratio des prises de commandes rapportées au chiffre d'affaires (**book-to-bill**) **supérieur à 1** ;
- Une **croissance organique** du chiffre d'affaires entre **+5 %** et **+7 %**, correspondant à un chiffre d'affaires dans la fourchette de 17,9 à 18,2 Mds€⁷ ;
- Une **marge d'EBIT** comprise entre **11,5 %** et **11,8 %**, en hausse de 50 à 80 points de base par rapport à 2022.

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.

⁶ Europay Mastercard Visa.

⁷ Sur la base du périmètre et des taux de change de juillet 2023.

A propos de Thales

Thales (Euronext Paris: HO) est un leader mondial des hautes technologies spécialisé dans trois secteurs d'activité : aéronautique et spatial, défense, identité et sécurité numériques. Il développe des solutions qui contribuent à un monde plus sûr, plus respectueux de l'environnement et plus inclusif. Le Groupe investit près de 4 milliards d'euros par an en Recherche et Développement, notamment dans des domaines clés de l'innovation, tels que le quantique, les technologies du cloud, la 6G et la cybersécurité.

Thales compte 77 000¹ collaborateurs dans 68 pays. En 2022, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 17,6 milliards d'euros.

¹ Hors activité Transport, en cours de cession.

CONTACTS

Thales, relations médias

Cédric Leurquin

+33 6 31 01 53 25

cedric.leurquin@thalesgroup.com

[Groupe Thales](#)



Thales, analystes / investisseurs

Alexandra Boucheron

+33 6 62 07 87 72

ir@thalesgroup.com

EN SAVOIR PLUS

CALENDRIER FINANCIER

Date d'acompte du dividende	5 décembre 2023
Paiement de l'acompte du dividende	7 décembre 2023
Résultats annuels 2023	5 mars 2024 (avant ouverture de bourse)
T1 2024 - Prises de commandes et chiffre d'affaires	30 avril 2024 (avant ouverture de bourse)
Assemblée Générale mixte	15 mai 2024

Prises de commandes par destination – 9 mois 2023

Prises de commandes <i>En millions d'euros</i>	9 mois 2023	9 mois 2022	Variation totale	Variation organique	Poids 9m 2023 en %
France	3 142	3 143	— %	— %	25 %
Royaume-Uni	752	656	+15 %	+18 %	6 %
Autres pays d'Europe	3 739	2 994	+25 %	+27 %	30 %
Sous-total Europe^(a)	7 632	6 794	+12 %	+14 %	62 %
Etats-Unis et Canada	1 690	2 147	-21 %	-19 %	14 %
Australie et Nouvelle-Zélande	610	709	-14 %	-1 %	5 %
Total marchés matures	9 933	9 649	+3 %	+6 %	80 %
Asie	1 442	1 269	+14 %	+20 %	12 %
Proche et Moyen-Orient	466	4 004	-88 %	-88 %	4 %
Reste du Monde	529	526	+1 %	+6 %	4 %
Total marchés émergents^(a)	2 437	5 800	-58 %	-57 %	20 %
Total tous marchés	12 370	15 449	-20 %	-18 %	100 %

Chiffre d'affaires par destination – 9 mois 2023

Chiffre d'affaires <i>En millions d'euros</i>	9 mois 2023	9 mois 2022	Variation totale	Variation organique	Poids 9m 2023 en %
France	3 880	3 576	+8,5 %	+8,8 %	30 %
Royaume-Uni	841	736	+14,2 %	+17,4 %	7 %
Autres pays d'Europe	3 099	2 879	+7,6 %	+10,3 %	24 %
Sous-total Europe^(a)	7 819	7 191	+8,7 %	+10,3 %	61 %
Etats-Unis et Canada	1 826	1 678	+8,9 %	+12,5 %	14 %
Australie et Nouvelle-Zélande	578	726	-20,4 %	-8,8 %	4 %
Total marchés matures	10 224	9 595	+6,5 %	+9,3 %	80 %
Asie	1 205	1 280	-5,9 %	-0,4 %	9 %
Proche et Moyen-Orient	760	762	-0,3 %	+0,7 %	6 %
Reste du Monde	665	660	+0,7 %	+4,9 %	5 %
Total marchés émergents^(a)	2 630	2 703	-2,7 %	+1,2 %	20 %
Total tous marchés	12 854	12 298	+4,5 %	+7,5 %	100 %

(a) 2022 est retraité du transfert de certains pays des « marchés émergents » vers « Europe ».

Prises de commandes et chiffre d'affaires – T3 2023

Prises de commandes	T3 2023	T3 2022	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Aérospatial	1 048	1 252	-16 %	-15 %
Défense & Sécurité	1 939	2 027	-4 %	-4 %
Identité & Sécurité Numériques	809	952	-15 %	-2 %
Total – secteurs opérationnels	3 797	4 231	-10 %	-7 %
Autres	10	9		
Total	3 807	4 240	-10 %	-6 %

Chiffre d'affaires

En millions d'euros

Aérospatial	1 163	1 059	+9,8 %	+12,7 %
Défense & Sécurité	2 144	2 007	+6,8 %	+8,1 %
Identité & Sécurité Numériques	811	952	-14,9 %	-1,5 %
Total – secteurs opérationnels	4 118	4 019	+2,5 %	+7,3 %
Autres	21	23		
Total	4 138	4 042	+2,4 %	+7,2 %

Variation organique du chiffre d'affaires par trimestre

	CA 2022	Effet change	Impact des cessions	CA 2023	Impact des acquis.	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>							
1er trimestre	3 730	-6	-103	4 026	+64	+7,9 %	+9,4 %
2ème trimestre	4 526	-73	-96	4 690	+58	+3,6 %	+6,3 %
1er semestre	8 256	-79	-199	8 716	+122	+5,6 %	+7,7 %
3ème trimestre	4 042	-103	-91	4 138	+14	+2,4 %	+7,2 %
9 mois	12 298	-183	-290	12 854	+136	+4,5 %	+7,5 %

Principaux effets de périmètre :

Acquisitions :

- OneWelcome
- S21sec et Excellium
- Advanced Acoustic Concepts
- Ruag S&T

Cessions :

- Déconsolidation de l'activité de modules IoT

Performance de l'activité Transport

	9m 2023	9m 2022	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Prises de commandes	1 415	1 132	+25 %	+27 %
Chiffre d'affaires	1 263	1 186	+6,5 %	+8,5 %

	T3 2023	T3 2022	Variation totale	Variation organique
<i>En millions d'euros</i>				
Prises de commandes	512	291	+76 %	+78 %
Chiffre d'affaires	410	408	+0,3 %	+2,5 %

Note : 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.