

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 02372

Numéro SIREN : 378 168 470

Nom ou dénomination : MBDA FRANCE

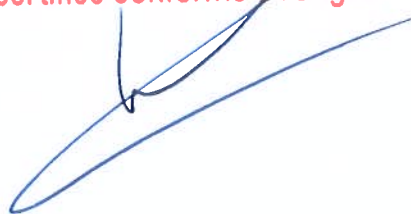
Ce dépôt a été enregistré le 29/06/2021 sous le numéro de dépôt 32942

MBDA FRANCE

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2020

Copie certifiée conforme à l'original

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'V' shape with a long horizontal stroke extending to the right.

BILAN ACTIF

euros ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2020	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2020	MONTANTS NETS 31 12 2019
A C T I F I M M O B I L I S E	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	931 063 483,14	84 443 385,09	846 620 098,05	846 677 914,59
	R&D, Brevets, licences	121 755 360,35	84 443 385,09	37 311 975,26	37 369 791,80
	Fonds commercial	809 308 122,79	0,00	809 308 122,79	809 308 122,79
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	722 817 900,15	438 287 294,63	284 530 605,52	271 068 540,67
	Terrains et aménagements	31 898 684,71	10 456 449,41	21 442 235,30	20 811 574,88
	Constructions	119 836 469,96	40 773 333,43	79 063 136,53	71 115 205,19
	Installations techniques matériel outillage indust	346 778 553,04	259 235 397,66	87 543 155,38	88 735 636,85
	Matériels informatiques, de bureau, autres	161 790 894,41	127 822 114,13	33 968 780,28	27 988 880,79
	Immobilisations corporelles en cours	61 218 857,10		61 218 857,10	59 310 807,44
	Avances et acomptes	1 294 440,93		1 294 440,93	3 106 435,52
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 209 147 122,20	3 500 000,00	1 205 647 122,20	1 206 421 416,97
	Participations	1 203 129 364,08	0,00	1 203 129 364,08	1 204 229 526,30
	Autres titres immobilisés, prêts	5 392 252,26	3 500 000,00	1 892 252,26	1 592 686,79
	Dépôts et autres immobilisations financières	625 505,86		625 505,86	599 203,88
	TOTAL (I)	2 863 028 505,49	526 230 679,72	2 336 797 825,77	2 324 167 872,23
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS ET EN-COURS	1 682 799 535,80	136 499 534,00	1 546 300 001,80	1 705 653 391,90
	Matières premières et autres approv.	38 443 330,29	1 641 000,00	36 802 330,29	32 851 980,06
	En cours de production (biens et services)	1 644 356 205,51	134 858 534,00	1 509 497 671,51	1 672 801 411,84
	AVANCES ET ACPTEES VERSES S/ COMMANDES	1 440 361 940,19		1 440 361 940,19	1 087 307 716,06
	CREANCES D'EXPLOITATION	972 823 550,65	4 669 860,26	968 153 690,39	825 152 070,48
	Créances clients et comptes rattachés	754 017 052,90	3 947 498,26	750 069 554,64	675 662 658,82
	Autres	218 806 497,75	722 362,00	218 084 135,75	149 489 411,66
	CREANCES DIVERSES	1 235 139 402,81	0,00	1 235 139 402,81	1 416 713 371,48
	Créances diverses autres	44 173 878,52	0,00	44 173 878,52	43 555 059,29
	Comptes courants de trésorerie	1 190 965 524,29		1 190 965 524,29	1 373 158 312,19
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00
	DISPONIBILITES	11 577 874,84		11 577 874,84	5 885 787,94
R E G U L S	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	857 647,90		857 647,90	544 250,00
	TOTAL (II)	5 343 559 952,19	141 169 394,26	5 202 390 557,93	5 041 256 587,86
	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	0,00		0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV)	109 653,47	0,00	109 653,47	41 524,42
	TOTAL ACTIF (I + II + III + IV)	8 206 698 111,15	667 400 073,98	7 539 298 037,17	7 365 465 984,51

BILAN PASSIF

euros PASSIF		MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
CAPITAUX PROPRETES	CAPITAL	36 836 054,75		36 836 054,75
	PRIMES D'EMISSION, DE FUSION et D'APPORT	637 966 039,73		637 966 039,73
	RESERVES	3 683 605,48		3 683 605,48
	Réserve légale	3 683 605,48		3 683 605,48
	Autres comptes de situation nette	0,00		0,00
	REPORT A NOUVEAU	229 343 203,15		65 310 303,84
			907 828 903,11	743 796 003,80
	RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION		-145 000 000,00	0,00
	RESULTAT DE L'EXERCICE		190 585 311,75	164 032 899,31
	PROVISIONS REGLEMENTEES		26 362 928,38	26 284 346,42
	TOTAL (I)		979 777 143,24	934 113 249,53
	Provisions pour risques		126 709 092,68	153 080 525,41
	Provisions pour charges		108 723 090,00	109 859 091,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		235 432 182,68	262 939 616,41
DETTES	DETTES FINANCIERES		32 339 933,38	18 680 781,27
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	4 090,03		211 886,88
	Emprunts et dettes financières divers	32 335 843,35		18 468 894,39
	AVANCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS		4 533 565 008,78	4 484 190 677,99
	DETTES D'EXPLOITATION		1 704 302 091,83	1 607 959 515,10
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 376 673 005,29		1 334 978 420,86
	Dettes fiscales et sociales	296 812 970,57		272 977 385,89
	Autres	30 816 115,97		3 708,35
	DETTES DIVERSES		48 641 084,07	42 111 757,78
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 252 515,20		8 884 172,62
	Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00
	Autres	35 388 568,87		33 227 585,16
REGULS	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (1)		6 318 848 118,06	6 152 942 732,14
			5 165 571,51	15 412 550,63
	TOTAL (III)		6 324 013 689,57	6 168 355 282,77
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		75 021,68	57 835,80
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		7 539 298 037,17	7 365 465 984,51
(1) dont à plus d'un an			1 660 780,92	2 483 462,53
(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques			4 090,03	211 886,88

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

euros	MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX PARTIELS 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
PRODUCTION VENDUE			
Ventes	1 375 678 091,03		1 627 824 607,27
Prestations de service	886 968 734,82		948 470 623,23
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	1 285 652 042,50	2 262 646 825,85	2 576 295 230,50
PRODUCTION STOCKEE		-132 991 460,48	-143 647 874,96
PRODUCTION IMMOBILISEE		15 311 568,27	16 686 350,65
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		632 381,64	424 578,81
REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS		92 580 141,43	59 571 377,26
TRANSFERTS DE CHARGES		2 332 175,00	52 423,00
AUTRES PRODUITS		1 038 795,07	7 989 243,93
TOTAL I		2 241 550 426,78	2 517 371 329,19
CHARGES D'EXPLOITATION			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 213 459 156,42	1 502 920 911,38
Achats stockés d'approvisionnements			
Matières premières	83 587 527,72		57 372 937,33
Autres approvisionnements	2 343 069,15		2 468 134,94
Variation des stocks d'approvisionnement	4 862 929,62		-15 780 581,13
Achats de sous-traitance	821 195 813,00		1 106 697 427,35
Achats non-stockés de matières et fournitures	13 619 904,66		14 546 053,31
Services extérieurs			
Personnel extérieur	1 443 732,18		1 863 360,76
Autres	286 406 180,09		335 753 578,82
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		43 262 230,59	42 127 588,28
Sur rémunérations	18 807 449,38		17 669 711,16
Autres	24 454 781,21		24 457 877,12
CHARGES DE PERSONNEL		529 872 082,35	526 026 019,15
Salaires et traitements	365 910 414,30		361 601 810,58
Charges sociales	163 961 668,05		164 424 208,57
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		144 791 986,00	165 818 793,86
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	58 401 114,98		53 734 696,45
Sur actif circulant : dotations aux provisions	43 170 000,00		35 338 796,00
Pour risques et charges : dotations aux provisions	43 220 871,02		76 745 301,41
AUTRES CHARGES		52 962 126,85	32 863 523,70
TOTAL II		1 984 347 582,21	2 269 756 836,37
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		257 202 844,57	247 614 492,82

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

euros	MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX PARTIELS 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
PRODUITS FINANCIERS			
De participation	10 401 740,85		19 296 432,40
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé	219 709,32		61 248,00
Autres intérêts et produits assimilés	1 699 502,81		2 041 804,37
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	8 288 982,02		55 000,00
Différences positives de change	459 701,96		1 171 913,15
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		21 069 636,96	22 626 397,92
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	109 654,00		4 088 982,02
Intérêts et charges assimilées	314 243,57		327 863,32
Différences négatives de change	377 479,09		757 199,03
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		801 376,66	5 174 044,37
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		20 268 260,30	17 452 353,55
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		277 471 104,87	265 066 846,37
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	0,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	4 832 016,93		12 857 050,15
Autres	15 000,00		33 000,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	6 601 515,93		4 814 239,83
TOTAL V		11 448 532,86	17 704 289,98
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	602 476,42		1 025,00
Sur opérations en capital :			
Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés	11 891 342,25		13 155 141,55
Autres	41 567,75		219 300,55
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Dotations aux provisions réglementées	6 111 664,14		7 465 868,85
Dotations aux amortissements et autres provisions	0,00		0,00
TOTAL VI		18 647 050,56	20 841 335,95
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI)		-7 198 517,70	-3 137 045,97
PARTICIPATION DES SALAIRES (VII)		19 339 407,37	23 609 609,49
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		60 347 868,05	74 287 291,60
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		2 274 068 596,60	2 557 702 017,09
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		2 083 483 284,85	2 393 669 117,78
BENEFICE (A - B)		190 585 311,75	164 032 899,31

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2020

INDEX

	Notes
- Evènements significatifs	
- Principes et méthodes comptables	n°1
- Immobilisations	n°2
- Stocks et en-cours	n°3
- Créances	n°4
- Valeurs mobilières de placement	n°5
- Charges et produits constatés d'avance	n°6
- Capital social	n°7
- Provisions réglementées et provisions pour risques et charges	n°8
- Dettes	n°9
- Entreprises liées et ayant un lien de participation	n°10
- Charges à payer et produits à recevoir rattachés aux postes de bilan	n°11
- Ecart de conversion affectant les postes de bilan	n°12
- Chiffre d'affaires	n°13
- Résultat exceptionnel	n°14
- Impôts sur les sociétés	n°15
- Situation fiscale différée	n°16
- Dirigeants sociaux	n°17
- Ventilation de l'effectif par catégorie	n°18
- Engagements sociaux envers les salariés	n°19
- Engagements hors bilan	n°20
- Identité de la société-mère	n°21
- Honoraires des commissaires aux comptes	n°22

MBDA, groupe européen leader dans le domaine des missiles et systèmes de missiles, a été créé en fin d'année 2001. Le Groupe est détenu par BAE SYSTEMS pour 37,5 %, AIRBUS pour 37,5 % et LEONARDO pour 25 %.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 n'ont pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos le 31 décembre 2020. Les règles et méthodes comptables n'ont pas été modifiées pour la reconnaissance des actifs, passifs, produits et charges au cours de l'exercice 2020, par rapport notamment aux conséquences de la crise sanitaire.

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire n'a eu réellement que peu d'impact sur son activité.

La société n'a pas été fermée de par la nature de son activité. L'entreprise n'a pas subi de perte de chiffre d'affaires significative.

Enfin, la société n'a pas mobilisé de prêt PGE et elle n'a pas demandé à bénéficier d'un décalage des échéances de prêt, ou des dettes fiscales et/ou sociales.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2020.

NOTE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

GENERALITES

Les comptes ont été établis au 31 décembre conformément aux principes et méthodes comptables définis par le Conseil National de la Comptabilité et le Comité de la Réglementation Comptable, aux dispositions de l'art. 810-7 du PCG (modifié par le Règlement ANC 2019-02 du 7 juin 2019) et dans le respect des textes législatifs et réglementaires qui accompagnent le Plan Comptable Général.

Les chiffres présentés dans les tableaux ci-après sont exprimés en millions d'euros.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds de commerce figure, en valeur brute, au bilan pour un montant de 809,31 M€ correspondant principalement à la valeur historique chez MBDA France pour 396,37 M€ et à l'apport du fonds de commerce MBDAM pour sa valeur historique de 408,77 M€. Au cours de l'exercice 2012, un fonds de commerce d'une valeur de 3,26 M€ a été acheté à la société Roxel. Chaque année, il est procédé à un test de dépréciation selon la méthode des cash flow actualisés. Si cette valorisation est inférieure au montant comptabilisé, le fonds de commerce peut faire l'objet d'une dépréciation.

Les logiciels sont comptabilisés en immobilisations incorporelles sur lesquelles est pratiqué un amortissement linéaire sur 12 à 60 mois.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition ou au coût de production lorsqu'elles sont produites par la société pour elle-même. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire appliqué aux durées d'utilisation estimées suivantes :

Constructions	6 2/3 à 20 ans
Ouvrages d'infrastructure et installations complexes spécialisées	6 2/3 à 10 ans
Matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Autres matériels, mobilier, installations générales et agencements	4 à 10 ans

La société pratique par ailleurs sur le plan fiscal des dotations accélérées aux amortissements (dégressifs ou exceptionnels) conformément aux dispositions légales en vigueur. L'excédent des amortissements fiscalement déduits sur les amortissements linéaires est comptabilisé en provisions réglementées au passif du bilan.

Une provision pour dépréciation des immobilisations est comptabilisée pour les biens mis hors exploitation dont la valeur nette comptable est supérieure à l'estimation de leur valeur de réalisation.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont évalués au coût d'achat ou à la valeur de souscription. Des provisions pour dépréciation sont constituées à raison des moins values latentes, lesquelles sont généralement estimées par comparaison avec la quote-part de situation nette représentée par ces titres.

STOCKS ET EN-COURS

Les matières et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'acquisition.

Les travaux en cours sont valorisés au coût de production, qui comprend le coût d'acquisition des matières, la sous-traitance, l'ensemble des charges directes de production et des charges directes hors production spécifiques aux contrats ainsi qu'une quote-part de frais généraux.

Les dépréciations de stocks sont évaluées sur la base des besoins futurs identifiés dans le plan à moyen terme. Les quantités excédentaires par rapport aux besoins futurs sont provisionnées en totalité.

FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Les dépenses de recherche amont ne figurent pas en immobilisations incorporelles et sont enregistrées en coûts de période. En revanche, les dépenses de développement font l'objet d'une activation en immobilisations incorporelles dès lors que les conditions suivantes sont réunies :

- les dépenses de développement doivent être individualisées par projet,
- le projet doit présenter, à la date d'activation, des perspectives techniques, financières et commerciales favorables,
- le principe de l'activation des frais de développement doit avoir été approuvé par la Direction Générale de la société dès le lancement du projet.

Pour les études faisant l'objet de capitalisation, le plan d'amortissement est établi en tenant compte des éléments prévisionnels d'utilisation.

Les frais de recherche et développement à charge enregistrés en coût de période au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 20,40 M€. Ils sont principalement constitués des heures main d'œuvre, des heures machines ainsi que des achats et des amortissements spécifiques à ces programmes.

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES MARGES SUR CONTRATS

Le chiffre d'affaires est enregistré suivant la méthode de l'avancement, déterminé par contrat en fonction du franchissement de jalons techniques, notamment matérialisés par des transferts de propriété ou des acceptations du client. La société utilise un taux de marge unique par contrat.

Le montant des en-cours figurant au bilan comprend les coûts directement imputables aux contrats et une quote-part de frais généraux d'exploitation. Les frais commerciaux non directement affectables à un contrat obtenu et les intérêts financiers sont comptabilisés en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Toute perte sur contrat en cours est provisionnée dès qu'elle est connue. Les pertes probables font l'objet de provisions pour dépréciation des encours pour la part de production réalisée et de provisions pour risques pour le complément (appelées provisions pour pertes à terminaison). Des provisions pour charges sont constituées lorsque des dépenses non encore engagées à la date de clôture sont dues contractuellement vis-à-vis du client.

PROVISIONS POUR GARANTIES

La provision pour garanties données aux clients couvre le risque de malfaçon. Cette provision est constituée lors de la livraison des matériels sur une base statistique ou lors de l'identification d'un incident spécifique.

PROVISIONS POUR PENALITES DE RETARD

Lorsque des pénalités contractuelles sont encourues, elles sont prises en compte dans la marge à terminaison des affaires.

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les dettes et créances en devises sont converties au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture. Il en est de même pour les comptes de trésorerie. Les gains de change latents sont différés au bilan et n'entrent pas dans la formation du résultat. Une provision pour pertes de change est constituée à hauteur de la totalité des pertes latentes à l'exception des cas suivants :

- lorsque des pertes ou gains de change latents, relatifs à une même devise, portent sur des opérations dont les termes de dénouement sont voisins, la provision est limitée à l'excédent des pertes sur les gains,
- lorsque des pertes de change latentes portent sur des acomptes payés en devises et dont la reprise ne donnera pas lieu à sortie de ressources complémentaires.

QUOTE-PART DE RESULTAT DES GIE

Les résultats des GIE sont pris en compte l'année même de leur réalisation s'il s'agit de pertes probables. Dans le cas d'un résultat bénéficiaire, le résultat n'est pris en compte qu'après la tenue de l'assemblée des membres du GIE.

ENGAGEMENTS SOCIAUX

Les régimes applicables dans l'entreprise sont les indemnités de fin de carrière et les primes de fidélité (médailles du travail). MBDA a fait le choix de reconnaître ses écarts actuariels selon la méthode du corridor. Des informations détaillées sur les engagements sociaux sont présentées dans la note n°19.

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin.	Virt. poste	31.12.20
Immobilisations incorporelles	921,21	8,74	-0,80	1,91	931,06
dont - Fonds de commerce	809,31				809,31
- R&D	19,22				19,22
- Brevets, licences	5,66				5,66
- Logiciels	79,24	2,32	-0,01	3,90	85,46
- Encours	7,74	6,42	-0,79	-1,99	11,37
- Avances et acomptes versés sur immobilisations	0,03				0,03
Immobilisations corporelles	668,51	65,60	-9,37	-1,91	722,83
Immobilisations financières (1)	1 218,17	0,33	-9,35		1 209,15
dont - Titres de participation	1 212,48		-9,35		1 203,13
- Autres	5,69	0,33	0,00		6,02
TOTAL	2 807,89	74,67	-19,52	0,00	2 863,03

(1) Les informations détaillées ne sont pas fournies en raison du préjudice grave pouvant résulter de leur divulgation.

Les variations des amortissements et provisions pour dépréciation s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin.	31.12.20
Immobilisations incorporelles	74,53	9,92	-0,01	84,44
Immobilisations corporelles	397,43	48,48	-7,62	438,29
Immobilisations financières	11,75		-8,25	3,50
TOTAL	483,71	58,40	-15,88	526,23

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 546,30 M€ au 31.12.2020 contre 1 705,65 M€ au 31.12.2019, soit une diminution de 159,35 M€ (9.34%). L'essentiel du poste est composé de travaux en-cours. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2020 à 136,50 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 43,17 M€ et d'une reprise de 21,67 M€, correspondant partiellement à des ferraillements.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2020, les créances se ventilent par échéance comme suit :

	Montant Brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances clients	754,02	754,02	0,00
Autres créances d'exploitation	218,81	218,81	0,00
Créances diverses dont comptes courants	1 235,14	1 235,14	0,00
Avances fournisseurs	1 440,36	360,09	1 080,27
TOTAL	3 648,33	2 568,06	1 080,27

Les échéances des avances versées aux fournisseurs ont été estimées en fonction des plannings prévisionnels des affaires. Elles seront reprises au fur et à mesure de l'avancement des contrats.

NOTE 5 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

Les plus-values sur valeurs mobilières de placement ne sont enregistrées que lors de leur réalisation effective. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Seules les moins-values latentes sont comptabilisées.

NOTE 6 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance couvrent essentiellement des factures d'achats reçues pendant l'exercice, dont le fait générateur du transfert de propriété n'intervient qu'au-delà de la date de clôture. Au 31.12.2020 ce poste représentait 0,86 M€ contre 0,54 M€ au 31.12.2019.

Les produits constatés d'avance traduisent l'effet de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement des jalons techniques sur les contrats à long terme. Ils s'élèvent à 5,17 M€ contre 15,41 M€ au 31.12.2019.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2020 de 2 415 479 actions pour un capital de 36 836 054,75 €. Ce capital est détenu à 100% par la société MBDA SAS.

NOTE 8 - PROVISIONS REGLEMENTEES ET PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les mouvements de l'exercice s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin. (1)	Dimin. (2)	31.12.20
Provisions réglementées	26,28	6,11	6,03		26,36
Provisions pour risques dont :	153,08	25,71	21,71	30,37	126,71
pertes à terminaison	29,07	13,57	13,69		28,95
autres provisions pour risques	124,01	12,13	8,02	30,37	97,76
Provisions pour engagements sociaux (3)	109,76	17,62	19,43		107,96
Provisions pour charges - Autres	0,10	0,76	0,10		0,76
Total	289,22	50,20	47,27	30,37	261,80
résultat d'exploitation		43,22	41,10	30,37	
résultat financier		0,11	0,04		
résultat exceptionnel		6,11	6,03		
résultat impôt		0,76	0,10		

(1) Reprises de provision ayant donné lieu à sortie de ressources au cours de l'exercice.

(2) Reprises de provision n'ayant pas donné lieu à sortie de ressources au cours de l'exercice.

(3) Cf. note n°19

Les autres provisions pour risques sont principalement constituées des provisions pour garanties, pertes de change ainsi que des provisions clients, produits et autres risques généraux. Les mouvements des provisions réglementées et des provisions pour risques et charges de la période conduisent à une reprise nette de 27,42 M€ en raison d'une reprise nette sur provisions pour risques de 26,37 M€ et sur provisions sur charges et engagements sociaux de 1,14 M€ partiellement compensées par une reprise nette pour perte à terminaison de 0,12 M€, par une dotation nette sur provisions réglementées de (0,08 M€), ainsi que par une dotation nette sur autres provisions pour charges de (0,66 M€).

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2020, la ventilation par échéance des dettes est la suivante :

	Montant brut	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
- à moins de deux ans à l'origine		0,00	0,00	0,00
- à plus de deux ans à l'origine		0,00	0,00	0,00
Emprunts et dettes financières divers	32,34	29,31	3,03	0,00
Dettes d'exploitation et diverses	1 752,94	1 752,94	0,00	0,00
Avances reçues des clients	4 533,57	1 275,04	2 902,47	356,05
TOTAL	6 318,84	3 057,30	2 905,50	356,05

Les échéances des avances reçues des clients ont été estimées en fonction des plannings prévisionnels des affaires. Elles seront reprises au fur et à mesure de l'avancement des contrats.

NOTE 10 - ENTREPRISES LIEES ET AYANT UN LIEN DE PARTICIPATION

Des éléments afférents aux entreprises liées et ayant un lien de participation sont inclus dans les différents postes du bilan à hauteur des montants ci-dessous (le périmètre retenu prend en compte les groupes MBDA, AIRBUS, BAE SYSTEMS et LEONARDO) :

Postes d'actif		Postes de passif	
Immobilisations financières	1 199,03		
Avances et acomptes versés sur commandes	803,25	Avances et acomptes reçus sur commandes	796,48
Créances de l'actif circulant	56,50	Dettes d'exploitation	154,80
Créances financières (1)	1 189,96	Dettes financières (1)	25,34
Autres	0,00	Autres	0,00

(1) Les créances et dettes financières envers les entreprises liées sont notamment composées de comptes courants.

Les charges et produits courants afférents aux entreprises liées s'analysent comme suit :

Produits		Charges	
Produits d'exploitation	171,55	Charges d'exploitation	361,34
Intérêts sur comptes courants	0,17	Charges financières	0,00
Produits des participations	10,40	Pertes sur filiales	0,00
Reprises de provisions	0,00	Dotations aux provisions	0,00

Les informations détaillées ne sont pas fournies en raison du préjudice grave pouvant résulter de leur divulgation. Toutefois, il n'existe pas de transaction significative conclue à des conditions autres que les conditions normales de marché.

NOTE 11 - CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR RATTACHES AUX POSTES DE BILAN

Créances de l'actif circulant	586,19	Dettes financières	0,00
Valeurs mobilières de placement et disponibilités	0,00	Dettes d'exploitation et diverses	1 388,68

NOTE 12 - ECARTS DE CONVERSION AFFECTANT LES POSTES DU BILAN

	Actif	Passif
Postes d'actif		
Immobilisations financières	0,00	0,00
Avances et acomptes versés	0,00	0,00
Créances d'exploitation	0,09	0,05
Postes de passif		
Dettes financières	0,00	0,00
Avances et acomptes reçus	0,00	0,00
Dettes d'exploitation	0,02	0,02
TOTAL	0,11	0,07

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

- France	743,13
- France (groupe MBDA)	1,59
- Export indirect	168,11
- Export	1 199,64
- Export (groupe MBDA)	80,74
S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe	2 193,21
- Dédits clients (note 1)	0,00
- Refacturations	69,44
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL	2 262,65

Pour restituer la réalité économique, le chiffre d'affaires a été ventilé selon la zone de destination effective.

Note 1 : Les dédits clients sont inclus dans le chiffres d'affaires en normes groupe et dans les autres produits d'exploitation pour les comptes sociaux

NOTE 14 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est de (7,2) M€. Ce résultat provient essentiellement de la cession de titres de participation donnant lieu à une moins-value nette de cession (hors reprise de provision) comptabilisée à hauteur de (6,5) M€.

Par ailleurs, des dotations nettes des provisions réglementées ont été comptabilisées, ainsi que des mises au rebut d'immobilisations.

NOTE 15 - IMPOTS SUR LES SOCIETES

La société MBDA France fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société MBDA SAS. Les impôts sur les sociétés inscrits au compte de résultat s'analysent comme suit :

IS brut sur résultat	-75,24
Crédits d'impôts - Recherche 2020	13,91
Crédits d'impôts - Autres	1,65
Autres - Régularisations IS	-0,67
	-60,35

La répartition des impôts par niveau de résultat se présente de la façon suivante :

	Résultat avant impôts	Impôts		Résultat Comptable	
		Théoriques (2)	Comptabilisés	Théorique (2)	Réel
Résultat courant (1)	277,47	-88,85	-82,07	188,62	195,40
Résultat exceptionnel	-7,20	2,30	-0,02	-4,90	-7,22
Participation salariés	-19,34	6,19	6,19	-13,15	-13,15
Crédits d'impôt et autres			15,56		15,56
TOTAL	250,93	-80,36	-60,35	170,57	190,59

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2020, soit 32,02%.

(1) L'écart entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé est principalement lié aux dividendes reçus des filiales qui bénéficient du régime mère-fille, ainsi qu'aux provisions non déductibles telles que les provisions pour pertes à terminaison et autres provisions.

(2) Signes : (-) charges d'impôts société ; (+) produits d'impôts société.

Le résultat étant bénéficiaire, le montant de l'IS sera reversé à la société tête de groupe (MBDA SAS), conformément aux principes de l'intégration fiscale. L'intégration fiscale n'a pas d'impact sur le montant de l'impôt, le calcul étant réalisé comme si la société était imposée séparément.

NOTE 16 - SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE

La situation fiscale différée, non comptabilisée, s'analyse de la façon suivante :

	31.12.19	Variation Résultat	31.12.20
Accroissement de la dette future d'impôts :			
- Provisions réglementées	7,31	(0,35)	6,96
Allègement de la dette future d'impôt :			
- Provision IDR	(23,83)	0,71	(23,12)
- Autres charges temporairement non déductibles	(57,05)	4,22	(52,83)
- Produits et charges taxés d'avance	(3,14)	0,13	(3,01)
Variation nette de la dette future d'impôts	<u>(76,71)</u>	<u>4,72</u>	<u>(71,99)</u>

NOTE 17 - DIRIGEANTS SOCIAUX

Aucune avance n'a été consentie aux dirigeants sociaux au cours de l'exercice et en date de clôture.

Pour des raisons de confidentialité, nous ne communiquons pas les rémunérations des différents mandataires sociaux.

Les dirigeants de MBDA France n'ont reçu aucune prime d'arrivée et ne bénéficient pas de prime de départ. Ils bénéficient d'indemnités de départ à la retraite, conformément à la convention collective et aux accords d'entreprise. Comme d'autres cadres dirigeants, les mandataires sociaux continuent de bénéficier du régime de retraite complémentaire qu'ils avaient auparavant au sein d'AIRBUS.

NOTE 18 - VENTILATION DE L'EFFECTIF PAR CATEGORIE

Les effectifs inscrits au 31.12.2020 s'élèvent à 5 085 salariés.

Effectifs par catégorie	31/12/2019	31/12/2020
Ingénieurs et Cadres	3 195	3 315
Mensuels	1 798	1 770
Total	4 993	5 085
Dont :		
Spécifiques	3 678	3 786
Non spécifiques	1 134	1 151
Inactifs	181	148

NOTE 19 - ENGAGEMENTS ENVERS LES SALARIES

Les engagements de la société envers ses salariés couvrent :

- d'une part, les régimes d'indemnités de fin de carrière dont le montant, assis sur les derniers salaires, dépend de l'ancienneté dans l'entreprise.
- d'autre part, les primes de fidélité (médailles du travail) versées au terme de vingt, trente et trente cinq ans de présence dans l'entreprise.

Le montant des engagements liés aux départs en retraite, qui s'appliquent aux salariés ayant acquis les conditions d'ancienneté requises à la clôture de l'exercice, s'élève à 144,51 M€. Les engagements au titre des primes de fidélité, calculés sur la base de l'ancienneté acquise par chacun des salariés à la clôture de l'exercice, s'élèvent à 18,46 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (13,42) M€ (voir ci-après la description des régimes).

L'effet du corridor défini par la recommandation numéro 2003-R01 du CNC du 1er avril 2003 en référence à l'IAS 19 s'établit à (41,59) M€ à fin 2020 contre (37,22) M€ à fin 2019. La part de l'engagement de retraite envers les salariés correspondant à l'effet corridor ne fait l'objet d'aucune provision dans les comptes en application de la recommandation mentionnée ci-dessus. L'effet corridor est repris dans la note n°20 de l'annexe au titre des engagements hors bilan.

La provision ressort à 107,96 M€ au 31.12.2020 contre 109,77 M€ au 31.12.2019.

Engagements sociaux MBDA France	31.12.19	31.12.20
Indemnités de fin de carrière (IFC)	145,31	144,51
Primes de fidélité (médailles du travail)	17,49	18,46
Sous-total engagements sociaux	162,80	162,97
Coût des services passés non comptabilisés	-15,81	-13,42
Effet du corridor	-37,22	-41,59
Provision comptabilisée à la clôture	109,77	107,96
<i>Engagements hors bilan à la clôture</i>	<i>-53,03</i>	<i>-55,01</i>

DESCRIPTIF DES REGIMES

Indemnités de fin de carrière

Les salariés de la société MBDA FRANCE bénéficient du régime d'Indemnités de Fin de Carrière (IFC) attribuant, au moment du départ en retraite, un capital en fonction de l'ancienneté acquise et du salaire de fin de carrière. Les règles d'attribution des IFC prévues par les conventions collectives de la Métallurgie ont été modifiées par l'avenant du 21 juin 2010, applicable au 31 juillet de la même année :

Ancienneté	Ancien barème	Nouveau-barème
Inférieure à 2 ans	Pas d'indemnité	Pas d'indemnité
Entre 2 et 4 ans	0,5 mois	0,5 mois
Entre 5 et 9 ans	1 mois	1 mois
Entre 10 et 19 ans	2 mois	2 mois
Entre 20 et 29 ans	3 mois	3 mois
Entre 30 et 34 ans	4 mois	4 mois
Entre 35 et 39 ans	4 mois	5 mois
Supérieure à 40 ans	5 mois	6 mois

Par ailleurs, un nouveau barème majoré, plus favorable que le barème conventionnel issu de l'avenant du 21 juin 2010, a été mis en place en fin de 1^{er} semestre 2012 avec date d'effet au 1^{er} janvier 2013. Ce barème prévoit :

- Jusqu'à 10 ans d'ancienneté : l'application du barème conventionnel,
- Entre 10 et 15 ans d'ancienneté : 2 mois + 0,1 mois par année au-delà de 10 ans
- De 15 à 45 ans d'ancienneté : 2,5 mois + 0,2 mois par année au-delà de 15 ans
- Au-delà de 45 ans d'ancienneté : 8,5 mois

Primes de fidélité (médailles du travail)

Les salariés de la société MBDA FRANCE ont droit aux primes de fidélité, calculées selon les modalités suivantes :

Ancienneté société	Indemnité versée
20 ans	1 mois de salaire
30 ans	½ mois de salaire
35 ans	½ mois de salaire

HYPOTHESES RETENUES

Date d'évaluation : 31/12/2020

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2020 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 0,35% pour les indemnités de fin de carrières et de 0% pour les primes de fidélité (médailles du travail). Ces taux sont issus de la courbe iBoxx EUR Corporates AA 10+ et iBoxx EUR Corporates AA 7-10 au 31 décembre 2020.

Table de mortalité : TH TF 00-02

Taux de turn-over : cf. table ci-dessous

Taux de revalorisation des salaires : cf. table ci-dessous

(Ces taux de revalorisation sont déterminés à partir d'une courbe ajustée sur la population par régression linéaire)

Taux d'inflation : 1,70%

Age de Départ à la retraite :

- ❖ Cadres : 65 ans
- ❖ Non-cadres : 62 ans

Mode de départ : départ à l'initiative du salarié

Taux de charges sociales : 50%

Taux de turn-over

Age	Cadres et Non Cadres	Age	Cadres et Non Cadres
65	0,00%	42	1,00%
64	0,00%	41	1,00%
63	0,00%	40	1,00%
62	0,00%	39	1,50%
61	0,00%	38	1,50%
60	0,00%	37	1,50%
59	0,00%	36	1,50%
58	0,00%	35	1,50%
57	0,00%	34	1,50%
56	0,00%	33	1,50%
55	0,00%	32	1,50%
54	0,50%	31	1,50%
53	0,50%	30	1,50%
52	0,50%	29	2,50%
51	0,50%	28	2,50%
50	0,50%	27	2,50%
49	0,50%	26	2,50%
48	0,50%	25	2,50%
47	0,50%	24	2,50%
46	0,50%	23	2,50%
45	0,50%	22	2,50%
44	1,00%	21	2,50%
43	1,00%	20	2,50%

Taux de revalorisation des salaires BRUTS d'inflation

Age	Cadres	Non Cadres	Age	Cadres	Non Cadres
65	2,13%	1,88%	42	3,74%	3,49%
64	2,20%	1,95%	41	3,81%	3,56%
63	2,27%	2,02%	40	3,88%	3,63%
62	2,34%	2,09%	39	3,95%	3,70%
61	2,41%	2,16%	38	4,02%	3,77%
60	2,48%	2,23%	37	4,09%	3,84%
59	2,55%	2,30%	36	4,16%	3,91%
58	2,62%	2,37%	35	4,23%	3,98%
57	2,69%	2,44%	34	4,30%	4,05%
56	2,76%	2,51%	33	4,37%	4,12%
55	2,83%	2,58%	32	4,44%	4,19%
54	2,90%	2,65%	31	4,51%	4,26%
53	2,97%	2,72%	30	4,58%	4,33%
52	3,04%	2,79%	29	4,65%	4,40%
51	3,11%	2,86%	28	4,72%	4,47%
50	3,18%	2,93%	27	4,79%	4,54%
49	3,25%	3,00%	26	4,86%	4,61%
48	3,32%	3,07%	25	4,93%	4,68%
47	3,39%	3,14%	24	5,00%	4,75%
46	3,46%	3,21%	23	5,07%	4,82%
45	3,53%	3,28%	22	5,14%	4,89%
44	3,60%	3,35%	21	5,21%	4,96%
43	3,67%	3,42%	20	5,28%	5,03%

Indemnités de fin de carrière

Données et hypothèses

Taux d'actualisation ouverture
Coût des services rendus de l'exercice
Prestations versées au cours de l'exercice
Coût des services rendus ouverture
DVAMR

En Keuros	
2019	2020
0,78%	0,35%
6 971	8 332
(13 328)	(17 961)
138 877	145 308
14	14

Variation du coût des services rendus

Coût des services rendus ouverture
Coût financier de l'exercice
Coût des services rendus au cours de l'exercice
Modification de régime
Réduction de régime
Prestations versées au cours de l'exercice
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice
Coût des services rendus clôture

2019	2020
138 877	145 308
1 693	1 113
6 971	8 332
-	-
-	-
(13 328)	(17 961)
11 095	7 716
145 308	144 509

Limites du corridor

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Limites du corridor ouverture
Excédent [A]

2019	2020
(28 889)	(37 223)
13 888	14 531
(15 001)	(22 692)

DVAMR [B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser sur réduction de régime
Total Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser

14	14
(2 761)	(3 349)
-	-
(2 761)	(3 349)

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice
Sous-total
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture

(28 889)	(37 223)
(11 095)	(7 716)
(39 984)	(44 939)
2 761	3 349
(37 223)	(41 590)

Montants

Coût des services rendus clôture
Coût des services passés non comptabilisé
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés
Passif comptabilisé au bilan

2019	2020
145 308	144 509
(15 811)	(13 417)
(37 223)	(41 590)
92 274	89 501

Coût des services rendus au cours de l'exercice
Coût financier de l'exercice
Impact des modifications de régime
Réduction de régime
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice
Charge comptabilisée au compte de résultat

6 971	8 332
1 693	1 113
2 394	2 394
-	-
2 761	3 349
13 819	15 188

Variations du passif

Passif ouverture
Charge comptabilisée au compte de résultat
Prestations versées au cours de l'exercice
Passif clôture

2019	2020
91 783	92 274
13 819	15 188
(13 328)	(17 961)
92 274	89 501

Impact net résultat

491	(2 773)
------------	----------------

Primes de fidélité

Données et hypothèses

Taux d'actualisation ouverture
Coût des services rendus de l'exercice
Prestations versées au cours de l'exercice
Coût des services rendus ouverture
DVAMR

En Keuros	
2019	2020
0,38%	0,00%
1 827	1 946
(1 640)	(1 465)
16 058	17 490
10	10

Variation du coût des services rendus

Coût des services rendus ouverture
Coût financier de l'exercice
Coût des services rendus au cours de l'exercice
Modification de régime
Réduction de régime
Prestations versées au cours de l'exercice
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice
Coût des services rendus clôture

2019	2020
16 058	17 490
128	63
1 827	1 946
-	-
-	-
(1 640)	(1 465)
1 117	426
17 490	18 460

Limites du corridor

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Limites du corridor ouverture
Excédent [A]

2019	2020
(0)	(0)
-	-
(0)	(0)

DVAMR [B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]

10	10
-	-

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice
Sous-total
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture

-	-
(1 117)	(426)
(1 117)	(426)
1 117	426
-	-

Montants

Coût des services rendus clôture
Coût des services passés non comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés
Passif comptabilisé au bilan

2019	2020
17 490	18 460
-	-
-	-
17 490	18 460

Coût des services rendus au cours de l'exercice
Coût financier de l'exercice
Coût des services passés comptabilisés
Réduction de régime
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice
Charge comptabilisée au compte de résultat

1 827	1 946
128	63
-	-
-	-
1 117	426
3 072	2 435

Variations du passif

Passif ouverture
Charge comptabilisée au compte de résultat
Prestations versées au cours de l'exercice
Passif clôture

2019	2020
16 058	17 490
3 072	2 435
(1 640)	(1 465)
17 490	18 460

Impact net résultat

1 432	970
--------------	------------

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les principaux engagements hors bilan donnés et reçus par la société sont les suivants :

	2019	2020
Engagements financiers donnés		
Achats de devises à terme	0	0
Ventes de devises à terme	0	0
Dettes assorties de garanties		
Cautions bancaires en faveur des clients	(1 676,16)	(1 593,83)
Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes	(4,20)	(4,00)
Cautions bancaires en faveur du bailleur du site du Plessis Robinson	-	-
Créances assorties de garanties		
Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires	13,93	0,61

Engagements relatifs à l'acquisition des titres PAPSO

Dans le cas où certaines parcelles détenues par la société PAPSO VIII feraient l'objet d'une construction immobilière au cours d'une période de 10 ans suivant la date d'acquisition des titres (15 décembre 2016), MBDA France a l'obligation de verser un complément de prix au vendeur calculé en fonction du type de construction et du nombre de mètres carrés construits avec un montant maximum de 3,3 millions d'Euros.

Engagements long terme

Effet du corridor sur les engagements sociaux de long terme	(37,22)	(41,59)
Coût des services passés non comptabilisés	(15,81)	(13,42)

NOTE 21 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE

La société MBDA France est détenue à 100,00% par la société MBDA SAS, maison mère du Groupe MBDA. Les comptes annuels de la société MBDA France sont consolidés par les actionnaires de référence du Groupe MBDA. Le Groupe MBDA est détenu par BAE SYSTEMS pour 37,5%, AIRBUS pour 37,5% et LEONARDO pour 25%.

NOTE 22 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant en compte de résultat est de 533 K€ au titre du contrôle légal des comptes et de 23 K€ au titre des prestations annexes.

**ASSEMBLEE GENERALE DE LA SOCIETE
DU 3 JUIN 2021**

**PROCES VERBAL
EXTRAIT**

L'an deux mille vingt-et-un, le 3 juin à 9h00 l'Associé unique de la société MBDA France, société par actions simplifiée au capital de 36.836.054,75 € divisé en 2.415.479 actions de 15,25 € chacune, située au 1, avenue Réaumur - 92350 Le Plessis Robinson, s'est réuni en Assemblée Générale Ordinaire, sur convocation du Directeur Général adressée par lettre, en date du 20 mai 2021.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par le représentant de l'Associé unique.

Monsieur Stéphane REB est Président de séance,
Madame Marie CHARTIER-LEPANY est désignée comme Secrétaire de séance,

constituant ainsi le bureau de l'Assemblée.

Le quorum étant atteint, l'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut donc valablement délibérer.

(...)

Le Président de séance rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Affectation du résultat ;
- Pouvoir pour formalités.

(...)

TROISIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale,

- après avoir entendu que :

Le bénéfice social de l'exercice 2020 s'élève à 190 585 311,75 €
majoré du report à nouveau bénéficiaire de 229 343 203,15 €
représente une **somme disponible** de 419 928 514,90 €

- décide d'affecter cette somme disponible de la façon suivante :

- distribution de dividendes pour un montant de 355 075 413,00 €
soit 147 € par action
- affectation du solde au poste de report à nouveau
d'un montant de 64 853 101,90 €

Il est rappelé que par une décision du Président en date du 6 novembre 2020, un acompte sur dividendes de 145 000 000,00 € a été versé le 9 novembre 2020.

Pour se conformer aux prescriptions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé en outre que les dividendes suivants ont été distribués au cours des trois derniers exercices :

Exercice	Dividendes	Montant des revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %	Montant des revenus distribués non éligibles à la réfaction de 40 %
2018	99 034 639,00 €	0 %	99 034 639,00 €
2019	113 527 513,00 €	0 %	113 527 513,00 €
2020*	0 €	0 %	0 €

* Versement sur 2020 d'un acompte sur dividendes à hauteur de 145 000 000,00€

Cette décision, soumise à l'Associé unique, est approuvée.

QUATRIEME DECISION : FORMALITES

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal qui constatera ces délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité et de dépôt afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées, partout où besoin sera.

Cette décision, soumise à l'Associé unique, est approuvée.

*
* *

Extrait certifié conforme

Le Secrétaire de l'Assemblée Générale

D.P.C.L.

Marie CHARTIER-LEPANY



MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2020

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

MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société MBDA France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MBDA France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Le paragraphe « Reconnaissance du chiffre d'affaires et des marges sur contrats » de la note 1 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels précise que votre société comptabilise le chiffre d'affaires et la marge sur contrats selon la méthode de l'avancement technique. Cette méthode implique l'utilisation par la direction d'estimations, en particulier dans la détermination du résultat prévisionnel de chaque projet.

Nos travaux ont consisté à prendre connaissance des processus mis en place par votre société et à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations, sur la base des informations disponibles lors de l'arrêté des comptes.

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 19 mai 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'JF Ginies', written over a faint circular stamp.

Jean-François Ginies

BILAN ACTIF

euros ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2020	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2020	MONTANTS NETS 31 12 2019
A C T I F I M M O B I L I S E	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	931 063 483,14	84 443 385,09	846 620 098,05	846 677 914,59
	R&D, Brevets, licences	121 755 360,35	84 443 385,09	37 311 975,26	37 369 791,80
	Fonds commercial	809 308 122,79	0,00	809 308 122,79	809 308 122,79
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	722 817 900,15	438 287 294,63	284 530 605,52	271 068 540,67
	Terrains et aménagements	31 898 684,71	10 456 449,41	21 442 235,30	20 811 574,88
	Constructions	119 836 469,96	40 773 333,43	79 063 136,53	71 115 205,19
	Installations techniques matériel outillage indust	346 778 553,04	259 235 397,66	87 543 155,38	88 735 636,85
	Matériels informatiques, de bureau, autres	161 790 894,41	127 822 114,13	33 968 780,28	27 988 880,79
	Immobilisations corporelles en cours	61 218 857,10		61 218 857,10	59 310 807,44
	Avances et acomptes	1 294 440,93		1 294 440,93	3 106 435,52
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 209 147 122,20	3 500 000,00	1 205 647 122,20	1 206 421 416,97
	Participations	1 203 129 364,08	0,00	1 203 129 364,08	1 204 229 526,30
	Autres titres immobilisés, prêts	5 392 252,26	3 500 000,00	1 892 252,26	1 592 686,79
	Dépôts et autres immobilisations financières	625 505,86		625 505,86	599 203,88
	TOTAL (I)	2 863 028 505,49	526 230 679,72	2 336 797 825,77	2 324 167 872,23
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS ET EN-COURS	1 682 799 535,80	136 499 534,00	1 546 300 001,80	1 705 653 391,90
	Matières premières et autres approv.	38 443 330,29	1 641 000,00	36 802 330,29	32 851 980,06
	En cours de production (biens et services)	1 644 356 205,51	134 858 534,00	1 509 497 671,51	1 672 801 411,84
	AVANCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDES	1 440 361 940,19		1 440 361 940,19	1 087 307 716,06
	CREANCES D'EXPLOITATION	972 823 550,65	4 669 860,26	968 153 690,39	825 152 070,48
	Créances clients et comptes rattachés	754 017 052,90	3 947 498,26	750 069 554,64	675 662 658,82
	Autres	218 806 497,75	722 362,00	218 084 135,75	149 489 411,66
	CREANCES DIVERSES	1 235 139 402,81	0,00	1 235 139 402,81	1 416 713 371,48
	Créances diverses autres	44 173 878,52	0,00	44 173 878,52	43 555 059,29
	Comptes courants de trésorerie	1 190 965 524,29		1 190 965 524,29	1 373 158 312,19
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00
R E G U L S	DISPONIBILITES	11 577 874,84		11 577 874,84	5 885 787,94
	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	857 647,90		857 647,90	544 250,00
	TOTAL (II)	5 343 559 952,19	141 169 394,26	5 202 390 557,93	5 041 256 587,86
	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	0,00		0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV)	109 653,47	0,00	109 653,47	41 524,42
	TOTAL ACTIF (I + II + III + IV)	8 206 698 111,15	667 400 073,98	7 539 298 037,17	7 365 465 984,51

BILAN PASSIF

euros PASSIF		MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
CAPITAUX PROPRES	CAPITAL	36 836 054,75		36 836 054,75
	PRIMES D'EMISSION, DE FUSION et D'APPORT	637 966 039,73		637 966 039,73
	RESERVES	3 683 605,48		3 683 605,48
	Réserve légale	3 683 605,48		3 683 605,48
	Autres comptes de situation nette	0,00		0,00
	REPORT A NOUVEAU	229 343 203,15		65 310 303,84
	RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION		907 828 903,11	743 796 003,80
	RESULTAT DE L'EXERCICE		-145 000 000,00	0,00
	PROVISIONS REGLEMENTEES		190 585 311,75	164 032 899,31
			26 362 928,38	26 284 346,42
	TOTAL (I)		979 777 143,24	934 113 249,53
	Provisions pour risques		126 709 092,68	153 080 525,41
	Provisions pour charges		108 723 090,00	109 859 091,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		235 432 182,68	262 939 616,41
DETTES	DETTES FINANCIERES		32 339 933,38	18 680 781,27
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	4 090,03		211 886,88
	Emprunts et dettes financières divers	32 335 843,35		18 468 894,39
	AVANCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS		4 533 565 008,78	4 484 190 677,99
	DETTES D'EXPLOITATION		1 704 302 091,83	1 607 959 515,10
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 376 673 005,29		1 334 978 420,86
	Dettes fiscales et sociales	296 812 970,57		272 977 385,89
	Autres	30 816 115,97		3 708,35
	DETTES DIVERSES		48 641 084,07	42 111 757,78
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 252 515,20		8 884 172,62
	Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00
	Autres	35 388 568,87		33 227 585,16
REGLULS	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (1)		6 318 848 118,06	6 152 942 732,14
			5 165 571,51	15 412 550,63
	TOTAL (III)		6 324 013 689,57	6 168 355 282,77
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		75 021,68	57 835,80
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		7 539 298 037,17	7 365 465 984,51
(1) dont à plus d'un an			1 660 780,92	2 483 462,53
(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques			4 090,03	211 886,88

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

euros	MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX PARTIELS 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
PRODUCTION VENDUE			
Ventes	1 375 678 091,03		1 627 824 607,27
Prestations de service	886 968 734,82		948 470 623,23
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	1 285 652 042,50	2 262 646 825,85	2 576 295 230,50
PRODUCTION STOCKEE		-132 991 460,48	-143 647 874,96
PRODUCTION IMMOBILISEE		15 311 568,27	16 686 350,65
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		632 381,64	424 578,81
REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS		92 580 141,43	59 571 377,26
TRANSFERTS DE CHARGES		2 332 175,00	52 423,00
AUTRES PRODUITS		1 038 795,07	7 989 243,93
TOTAL I		2 241 550 426,78	2 517 371 329,19
CHARGES D'EXPLOITATION			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 213 459 156,42	1 502 920 911,38
Achats stockés d'approvisionnements			
Matières premières	83 587 527,72		57 372 937,33
Autres approvisionnements	2 343 069,15		2 468 134,94
Variation des stocks d'approvisionnement	4 862 929,62		-15 780 581,13
Achats de sous-traitance	821 195 813,00		1 106 697 427,35
Achats non-stockés de matières et fournitures	13 619 904,66		14 546 053,31
Services extérieurs			
Personnel extérieur	1 443 732,18		1 863 360,76
Autres	286 406 180,09		335 753 578,82
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		43 262 230,59	42 127 588,28
Sur rémunérations	18 807 449,38		17 669 711,16
Autres	24 454 781,21		24 457 877,12
CHARGES DE PERSONNEL		529 872 082,35	526 026 019,15
Salaires et traitements	365 910 414,30		361 601 810,58
Charges sociales	163 961 668,05		164 424 208,57
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		144 791 986,00	165 818 793,86
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	58 401 114,98		53 734 696,45
Sur actif circulant : dotations aux provisions	43 170 000,00		35 338 796,00
Pour risques et charges : dotations aux provisions	43 220 871,02		76 745 301,41
AUTRES CHARGES		52 962 126,85	32 863 523,70
TOTAL II		1 984 347 582,21	2 269 756 836,37
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		257 202 844,57	247 614 492,82

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

euros	MONTANTS 31 12 2020	TOTAUX PARTIELS 31 12 2020	MONTANTS 31 12 2019
PRODUITS FINANCIERS			
De participation	10 401 740,85		19 296 432,40
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé	219 709,32		61 248,00
Autres intérêts et produits assimilés	1 699 502,81		2 041 804,37
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	8 288 982,02		55 000,00
Différences positives de change	459 701,96		1 171 913,15
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		21 069 636,96	22 626 397,92
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	109 654,00		4 088 982,02
Intérêts et charges assimilées	314 243,57		327 863,32
Différences négatives de change	377 479,09		757 199,03
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		801 376,66	5 174 044,37
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		20 268 260,30	17 452 353,55
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		277 471 104,87	265 066 846,37
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	0,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	4 832 016,93		12 857 050,15
Autres	15 000,00		33 000,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	6 601 515,93		4 814 239,83
TOTAL V		11 448 532,86	17 704 289,98
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	602 476,42		1 025,00
Sur opérations en capital :			
Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés	11 891 342,25		13 155 141,55
Autres	41 567,75		219 300,55
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Dotations aux provisions réglementées	6 111 664,14		7 465 868,85
Dotations aux amortissements et autres provisions	0,00		0,00
TOTAL VI		18 647 050,56	20 841 335,95
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI)		-7 198 517,70	-3 137 045,97
PARTICIPATION DES SALARIES (VII)		19 339 407,37	23 609 609,49
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		60 347 868,05	74 287 291,60
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		2 274 068 596,60	2 557 702 017,09
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		2 083 483 284,85	2 393 669 117,78
BENEFICE (A - B)		190 585 311,75	164 032 899,31

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2020

INDEX

	Notes
- Evènements significatifs	
- Principes et méthodes comptables	n°1
- Immobilisations	n°2
- Stocks et en-cours	n°3
- Créances	n°4
- Valeurs mobilières de placement	n°5
- Charges et produits constatés d'avance	n°6
- Capital social	n°7
- Provisions réglementées et provisions pour risques et charges	n°8
- Dettes	n°9
- Entreprises liées et ayant un lien de participation	n°10
- Charges à payer et produits à recevoir rattachés aux postes de bilan	n°11
- Ecart de conversion affectant les postes de bilan	n°12
- Chiffre d'affaires	n°13
- Résultat exceptionnel	n°14
- Impôts sur les sociétés	n°15
- Situation fiscale différée	n°16
- Dirigeants sociaux	n°17
- Ventilation de l'effectif par catégorie	n°18
- Engagements sociaux envers les salariés	n°19
- Engagements hors bilan	n°20
- Identité de la société-mère	n°21
- Honoraires des commissaires aux comptes	n°22

MBDA, groupe européen leader dans le domaine des missiles et systèmes de missiles, a été créé en fin d'année 2001. Le Groupe est détenu par BAE SYSTEMS pour 37,5 %, AIRBUS pour 37,5 % et LEONARDO pour 25 %.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 n'ont pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos le 31 décembre 2020. Les comptes actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2020 sont comptabilisés et évalués sans tenir compte de cet événement et de ses conséquences.

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire n'a eu réellement que peu d'impact sur son activité.

La société n'a pas été fermée de par la nature de son activité. L'entreprise n'a pas subi de perte de chiffre d'affaires significative.

Enfin, la société n'a pas mobilisé de prêt PGE et elle n'a pas demandé à bénéficier d'un décalage des échéances de prêt, ou des dettes fiscales et/ou sociales.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun événement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2020.

NOTE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

GENERALITES

Les comptes ont été établis au 31 décembre conformément aux principes et méthodes comptables définis par le Conseil National de la Comptabilité et le Comité de la Réglementation Comptable, aux dispositions de l'art. 810-7 du PCG (modifié par le Règlement ANC 2019-02 du 7 juin 2019) et dans le respect des textes législatifs et réglementaires qui accompagnent le Plan Comptable Général.

Les chiffres présentés dans les tableaux ci-après sont exprimés en millions d'euros.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds de commerce figure, en valeur brute, au bilan pour un montant de 809,31 M€ correspondant principalement à la valeur historique chez MBDA France pour 396,37 M€ et à l'apport du fonds de commerce MBDAM pour sa valeur historique de 408,77 M€. Au cours de l'exercice 2012, un fonds de commerce d'une valeur de 3,26 M€ a été acheté à la société Roxel. Chaque année, il est procédé à un test de dépréciation selon la méthode des cash flow actualisés. Si cette valorisation est inférieure au montant comptabilisé, le fonds de commerce peut faire l'objet d'une dépréciation.

Les logiciels sont comptabilisés en immobilisations incorporelles sur lesquelles est pratiqué un amortissement linéaire sur 12 à 60 mois.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition ou au coût de production lorsqu'elles sont produites par la société pour elle-même. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire appliqué aux durées d'utilisation estimées suivantes :

Constructions	6 2/3 à 20 ans
Ouvrages d'infrastructure et installations complexes spécialisées	6 2/3 à 10 ans
Matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Autres matériels, mobilier, installations générales et agencements	4 à 10 ans

La société pratique par ailleurs sur le plan fiscal des dotations accélérées aux amortissements (dégressifs ou exceptionnels) conformément aux dispositions légales en vigueur. L'excédent des amortissements fiscalement déduits sur les amortissements linéaires est comptabilisé en provisions réglementées au passif du bilan.

Une provision pour dépréciation des immobilisations est comptabilisée pour les biens mis hors exploitation dont la valeur nette comptable est supérieure à l'estimation de leur valeur de réalisation.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont évalués au coût d'achat ou à la valeur de souscription. Des provisions pour dépréciation sont constituées à raison des moins values latentes, lesquelles sont généralement estimées par comparaison avec la quote-part de situation nette représentée par ces titres.

STOCKS ET EN-COURS

Les matières et autres approvisionnements sont valorisés au coût d'acquisition.

Les travaux en cours sont valorisés au coût de production, qui comprend le coût d'acquisition des matières, la sous-traitance, l'ensemble des charges directes de production et des charges directes hors production spécifiques aux contrats ainsi qu'une quote-part de frais généraux.

Les dépréciations de stocks sont évaluées sur la base des besoins futurs identifiés dans le plan à moyen terme. Les quantités excédentaires par rapport aux besoins futurs sont provisionnées en totalité.

FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Les dépenses de recherche amont ne figurent pas en immobilisations incorporelles et sont enregistrées en coûts de période. En revanche, les dépenses de développement font l'objet d'une activation en immobilisations incorporelles dès lors que les conditions suivantes sont réunies :

- les dépenses de développement doivent être individualisées par projet,
- le projet doit présenter, à la date d'activation, des perspectives techniques, financières et commerciales favorables,
- le principe de l'activation des frais de développement doit avoir été approuvé par la Direction Générale de la société dès le lancement du projet.

Pour les études faisant l'objet de capitalisation, le plan d'amortissement est établi en tenant compte des éléments prévisionnels d'utilisation.

Les frais de recherche et développement à charge enregistrés en coût de période au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 20,40 M€. Ils sont principalement constitués des heures main d'œuvre, des heures machines ainsi que des achats et des amortissements spécifiques à ces programmes.

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES MARGES SUR CONTRATS

Le chiffre d'affaires est enregistré suivant la méthode de l'avancement, déterminé par contrat en fonction du franchissement de jalons techniques, notamment matérialisés par des transferts de propriété ou des acceptations du client. La société utilise un taux de marge unique par contrat.

Le montant des en-cours figurant au bilan comprend les coûts directement imputables aux contrats et une quote-part de frais généraux d'exploitation. Les frais commerciaux non directement affectables à un contrat obtenu et les intérêts financiers sont comptabilisés en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Toute perte sur contrat en cours est provisionnée dès qu'elle est connue. Les pertes probables font l'objet de provisions pour dépréciation des encours pour la part de production réalisée et de provisions pour risques pour le complément (appelées provisions pour pertes à terminaison). Des provisions pour charges sont constituées lorsque des dépenses non encore engagées à la date de clôture sont dues contractuellement vis-à-vis du client.

PROVISIONS POUR GARANTIES

La provision pour garanties données aux clients couvre le risque de malfaçon. Cette provision est constituée lors de la livraison des matériels sur une base statistique ou lors de l'identification d'un incident spécifique.

PROVISIONS POUR PENALITES DE RETARD

Lorsque des pénalités contractuelles sont encourues, elles sont prises en compte dans la marge à terminaison des affaires.

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les dettes et créances en devises sont converties au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture. Il en est de même pour les comptes de trésorerie. Les gains de change latents sont différés au bilan et n'entrent pas dans la formation du résultat. Une provision pour pertes de change est constituée à hauteur de la totalité des pertes latentes à l'exception des cas suivants :

- lorsque des pertes ou gains de change latents, relatifs à une même devise, portent sur des opérations dont les termes de dénouement sont voisins, la provision est limitée à l'excédent des pertes sur les gains,
- lorsque des pertes de change latentes portent sur des acomptes payés en devises et dont la reprise ne donnera pas lieu à sortie de ressources complémentaires.

QUOTE-PART DE RESULTAT DES GIE

Les résultats des GIE sont pris en compte l'année même de leur réalisation s'il s'agit de pertes probables. Dans le cas d'un résultat bénéficiaire, le résultat n'est pris en compte qu'après la tenue de l'assemblée des membres du GIE.

ENGAGEMENTS SOCIAUX

Les régimes applicables dans l'entreprise sont les indemnités de fin de carrière et les primes de fidélité (médailles du travail). MBDA a fait le choix de reconnaître ses écarts actuariels selon la méthode du corridor. Des informations détaillées sur les engagements sociaux sont présentées dans la note n°19.

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin.	Virt. poste	31.12.20
Immobilisations incorporelles	921,21	8,74	-0,80	1,91	931,06
dont - Fonds de commerce	809,31				809,31
- R&D	19,22				19,22
- Brevets, licences	5,66				5,66
- Logiciels	79,24	2,32	-0,01	3,90	85,46
- Encours	7,74	6,42	-0,79	-1,99	11,37
- Avances et acomptes versés sur immobilisations	0,03				0,03
Immobilisations corporelles	668,51	65,60	-9,37	-1,91	722,83
Immobilisations financières (1)	1 218,17	0,33	-9,35		1 209,15
dont - Titres de participation	1 212,48		-9,35		1 203,13
- Autres	5,69	0,33	0,00		6,02
TOTAL	2 807,89	74,67	-19,52	0,00	2 863,03

(1) Les informations détaillées ne sont pas fournies en raison du préjudice grave pouvant résulter de leur divulgation.

Les variations des amortissements et provisions pour dépréciation s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin.	31.12.20
Immobilisations incorporelles	74,53	9,92	-0,01	84,44
Immobilisations corporelles	397,43	48,48	-7,62	438,29
Immobilisations financières	11,75		-8,25	3,50
TOTAL	483,71	58,40	-15,88	526,23

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 546,30 M€ au 31.12.2020 contre 1 705,65 M€ au 31.12.2019, soit une diminution de 159,35 M€ (9.34%). L'essentiel du poste est composé de travaux en-cours. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2020 à 136,50 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 43,17 M€ et d'une reprise de 21,67 M€, correspondant partiellement à des ferrailages.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2020, les créances se ventilent par échéance comme suit :

	Montant Brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances clients	754,02	754,02	0,00
Autres créances d'exploitation	218,81	218,81	0,00
Créances diverses dont comptes courants	1 235,14	1 235,14	0,00
Avances fournisseurs	1 440,36	360,09	1 080,27
TOTAL	3 648,33	2 568,06	1 080,27

Les échéances des avances versées aux fournisseurs ont été estimées en fonction des plannings prévisionnels des affaires. Elles seront reprises au fur et à mesure de l'avancement des contrats.

NOTE 5 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

Les plus-values sur valeurs mobilières de placement ne sont enregistrées que lors de leur réalisation effective. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Seules les moins-values latentes sont comptabilisées.

NOTE 6 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance couvrent essentiellement des factures d'achats reçues pendant l'exercice, dont le fait générateur du transfert de propriété n'intervient qu'au-delà de la date de clôture. Au 31.12.2020 ce poste représentait 0,86 M€ contre 0,54 M€ au 31.12.2019.

Les produits constatés d'avance traduisent l'effet de la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement des jalons techniques sur les contrats à long terme. Ils s'élèvent à 5,17 M€ contre 15,41 M€ au 31.12.2019.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2020 de 2 415 479 actions pour un capital de 36 836 054,75 €. Ce capital est détenu à 100% par la société MBDA SAS.

NOTE 8 - PROVISIONS REGLEMENTEES ET PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les mouvements de l'exercice s'analysent comme suit :

	31.12.19	Augment.	Dimin. (1)	Dimin. (2)	31.12.20
Provisions réglementées	26,28	6,11	6,03		26,36
Provisions pour risques dont :	153,08	26,68	22,69	30,37	126,71
pertes à terminaison	29,07	13,57	13,69		28,95
autres provisions pour risques	124,01	13,11	9,00	30,37	97,76
Provisions pour engagements sociaux (3)	109,76	17,62	19,43		107,96
Provisions pour charges - Autres	0,10	0,76	0,10		0,76
Total	289,22	51,18	48,24	30,37	261,80
résultat d'exploitation		43,22	41,10	30,37	
résultat financier		0,64	0,57		
résultat exceptionnel		6,56	6,48		
résultat impôt		0,76	0,10		

(1) Reprises de provision ayant donné lieu à sortie de ressources au cours de l'exercice.

(2) Reprises de provision n'ayant pas donné lieu à sortie de ressources au cours de l'exercice.

(3) Cf. note n°19

Les autres provisions pour risques sont principalement constituées des provisions pour garanties, pertes de change ainsi que des provisions clients, produits et autres risques généraux. Les mouvements des provisions réglementées et des provisions pour risques et charges de la période conduisent à une reprise nette de 27,42 M€ en raison d'une reprise nette sur provisions pour risques de 26,37 M€ et sur provisions sur charges et engagements sociaux de 1,14 M€ partiellement compensées par une reprise nette pour perte à terminaison de 0,12 M€, par une dotation nette sur provisions réglementées de (0,08 M€), ainsi que par une dotation nette sur autres provisions pour charges de (0,66 M€).

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2020, la ventilation par échéance des dettes est la suivante :

	Montant brut	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
- à moins de deux ans à l'origine		0,00	0,00	0,00
- à plus de deux ans à l'origine		0,00	0,00	0,00
Emprunts et dettes financières divers	32,34	29,31	3,03	0,00
Dettes d'exploitation et diverses	1 752,94	1 752,94	0,00	0,00
Avances reçues des clients	4 533,57	1 275,04	2 902,47	356,05
TOTAL	6 318,84	3 057,30	2 905,50	356,05

Les échéances des avances reçues des clients ont été estimées en fonction des plannings prévisionnels des affaires. Elles seront reprises au fur et à mesure de l'avancement des contrats.

NOTE 10 - ENTREPRISES LIEES ET AYANT UN LIEN DE PARTICIPATION

Des éléments afférents aux entreprises liées et ayant un lien de participation sont inclus dans les différents postes du bilan à hauteur des montants ci-dessous (le périmètre retenu prend en compte les groupes MBDA, AIRBUS, BAE SYSTEMS et LEONARDO) :

Postes d'actif		Postes de passif	
Immobilisations financières	1 199,03		
Avances et acomptes versés sur commandes	803,25	Avances et acomptes reçus sur commandes	796,48
Créances de l'actif circulant	56,50	Dettes d'exploitation	154,80
Créances financières (1)	1 189,96	Dettes financières (1)	25,34
Autres	0,00	Autres	0,00

(1) Les créances et dettes financières envers les entreprises liées sont notamment composées de comptes courants.

Les charges et produits courants afférents aux entreprises liées s'analysent comme suit :

Produits		Charges	
Produits d'exploitation	171,55	Charges d'exploitation	361,34
Intérêts sur comptes courants	0,17	Charges financières	0,00
Produits des participations	10,40	Pertes sur filiales	0,00
Reprises de provisions	0,00	Dotations aux provisions	0,00

Les informations détaillées ne sont pas fournies en raison du préjudice grave pouvant résulter de leur divulgation. Toutefois, il n'existe pas de transaction significative conclue à des conditions autres que les conditions normales de marché.

NOTE 11 - CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR RATTACHES AUX POSTES DE BILAN

Créances de l'actif circulant	586,19	Dettes financières	0,00
Valeurs mobilières de placement et disponibilités	0,00	Dettes d'exploitation et diverses	1 388,68

NOTE 12 - ECARTS DE CONVERSION AFFECTANT LES POSTES DU BILAN

	Actif	Passif
Postes d'actif		
Immobilisations financières	0,00	0,00
Avances et acomptes versés	0,00	0,00
Créances d'exploitation	0,09	0,05
Postes de passif		
Dettes financières	0,00	0,00
Avances et acomptes reçus	0,00	0,00
Dettes d'exploitation	0,02	0,02
TOTAL	0,11	0,07

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

- France	743,13
- France (groupe MBDA)	1,59
- Export indirect	168,11
- Export	1 199,64
- Export (groupe MBDA)	80,74
S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe	2 193,21
- Dédits clients (note 1)	0,00
- Refacturations	69,44
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL	2 262,65

Pour restituer la réalité économique, le chiffre d'affaires a été ventilé selon la zone de destination effective.

Note 1 : Les dédits clients sont inclus dans le chiffres d'affaires en normes groupe et dans les autres produits d'exploitation pour les comptes sociaux

NOTE 14 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est de (7,2) M€. Ce résultat provient essentiellement de la cession de titres de participation donnant lieu à une moins-value nette de cession (hors reprise de provision) comptabilisée à hauteur de (6,5) M€.

Par ailleurs, des dotations nettes des provisions réglementées ont été comptabilisées, ainsi que des mises au rebut d'immobilisations.

NOTE 15 - IMPOTS SUR LES SOCIETES

La société MBDA France fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société MBDA SAS. Les impôts sur les sociétés inscrits au compte de résultat s'analysent comme suit :

IS brut sur résultat	-75,24
Crédits d'impôts - Recherche 2020	13,91
Crédits d'impôts - Autres	1,65
Autres - Régularisations IS	-0,67
	-60,35

La répartition des impôts par niveau de résultat se présente de la façon suivante :

	Résultat avant impôts	Impôts		Résultat Comptable	
		Théoriques (2)	Comptabilisés	Théorique (2)	Réel
Résultat courant (1)	277,47	-88,85	-82,07	188,62	195,40
Résultat exceptionnel	-7,20	2,30	-0,02	-4,90	-7,22
Participation salariés	-19,34	6,19	6,19	-13,15	-13,15
Crédits d'impôt et autres			15,56		15,56
TOTAL	250,93	-80,36	-60,35	170,57	190,59

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2020, soit 32,02%.

(1) L'écart entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé est principalement lié aux dividendes reçus des filiales qui bénéficient du régime mère-fille, ainsi qu'aux provisions non déductibles telles que les provisions pour pertes à terminaison et autres provisions.

(2) Signes : (-) charges d'impôts société ; (+) produits d'impôts société.

Le résultat étant bénéficiaire, le montant de l'IS sera reversé à la société tête de groupe (MBDA SAS), conformément aux principes de l'intégration fiscale. L'intégration fiscale n'a pas d'impact sur le montant de l'impôt, le calcul étant réalisé comme si la société était imposée séparément.

NOTE 16 - SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE

La situation fiscale différée, non comptabilisée, s'analyse de la façon suivante :

	31.12.19	Variation Résultat	31.12.20
Accroissement de la dette future d'impôts :			
- Provisions réglementées	7,31	(0,35)	6,96
Allègement de la dette future d'impôt :			
- Provision IDR	(23,83)	0,71	(23,12)
- Autres charges temporairement non déductibles	(57,05)	4,22	(52,83)
- Produits et charges taxés d'avance	(3,14)	0,13	(3,01)
Variation nette de la dette future d'impôts	<u>(76,71)</u>	<u>4,72</u>	<u>(71,99)</u>

NOTE 17 - DIRIGEANTS SOCIAUX

Aucune avance n'a été consentie aux dirigeants sociaux au cours de l'exercice et en date de clôture.

Pour des raisons de confidentialité, nous ne communiquons pas les rémunérations des différents mandataires sociaux.

Les dirigeants de MBDA France n'ont reçu aucune prime d'arrivée et ne bénéficient pas de prime de départ. Ils bénéficient d'indemnités de départ à la retraite, conformément à la convention collective et aux accords d'entreprise. Comme d'autres cadres dirigeants, les mandataires sociaux continuent de bénéficier du régime de retraite complémentaire qu'ils avaient auparavant au sein d'AIRBUS.

NOTE 18 - VENTILATION DE L'EFFECTIF PAR CATEGORIE

Les effectifs inscrits au 31.12.2020 s'élèvent à 5 085 salariés.

Effectifs par catégorie	31/12/2019	31/12/2020
Ingénieurs et Cadres	3 195	3 315
Mensuels	1 798	1 770
Total	4 993	5 085
Dont :		
Spécifiques	3 678	3 786
Non spécifiques	1 134	1 151
Inactifs	181	148

NOTE 19 - ENGAGEMENTS ENVERS LES SALARIES

Les engagements de la société envers ses salariés couvrent :

- d'une part, les régimes d'indemnités de fin de carrière dont le montant, assis sur les derniers salaires, dépend de l'ancienneté dans l'entreprise.
- d'autre part, les primes de fidélité (médailles du travail) versées au terme de vingt, trente et trente cinq ans de présence dans l'entreprise.

Le montant des engagements liés aux départs en retraite, qui s'appliquent aux salariés ayant acquis les conditions d'ancienneté requises à la clôture de l'exercice, s'élève à 144,51 M€. Les engagements au titre des primes de fidélité, calculés sur la base de l'ancienneté acquise par chacun des salariés à la clôture de l'exercice, s'élèvent à 18,46 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (13,42) M€ (voir ci-après la description des régimes).

L'effet du corridor défini par la recommandation numéro 2003-R01 du CNC du 1er avril 2003 en référence à l'IAS 19 s'établit à (41,59) M€ à fin 2020 contre (37,22) M€ à fin 2019. La part de l'engagement de retraite envers les salariés correspondant à l'effet corridor ne fait l'objet d'aucune provision dans les comptes en application de la recommandation mentionnée ci-dessus. L'effet corridor est repris dans la note n°20 de l'annexe au titre des engagements hors bilan.

La provision ressort à 107,96 M€ au 31.12.2020 contre 109,77 M€ au 31.12.2019.

Engagements sociaux MBDA France	31.12.19	31.12.20
Indemnités de fin de carrière (IFC)	145,31	144,51
Primes de fidélité (médailles du travail)	17,49	18,46
Sous-total engagements sociaux	162,80	162,97
Coût des services passés non comptabilisés	-15,81	-13,42
Effet du corridor	-37,22	-41,59
Provision comptabilisée à la clôture	109,77	107,96
<i>Engagements hors bilan à la clôture</i>	<i>-53,03</i>	<i>-55,01</i>

DESCRIPTIF DES REGIMES

Indemnités de fin de carrière

Les salariés de la société MBDA FRANCE bénéficient du régime d'Indemnités de Fin de Carrière (IFC) attribuant, au moment du départ en retraite, un capital en fonction de l'ancienneté acquise et du salaire de fin de carrière. Les règles d'attribution des IFC prévues par les conventions collectives de la Métallurgie ont été modifiées par l'avenant du 21 juin 2010, applicable au 31 juillet de la même année :

Ancienneté	Ancien barème	Nouveau-barème
Inférieure à 2 ans	Pas d'indemnité	Pas d'indemnité
Entre 2 et 4 ans	0,5 mois	0,5 mois
Entre 5 et 9 ans	1 mois	1 mois
Entre 10 et 19 ans	2 mois	2 mois
Entre 20 et 29 ans	3 mois	3 mois
Entre 30 et 34 ans	4 mois	4 mois
Entre 35 et 39 ans	4 mois	5 mois
Supérieure à 40 ans	5 mois	6 mois

Par ailleurs, un nouveau barème majoré, plus favorable que le barème conventionnel issu de l'avenant du 21 juin 2010, a été mis en place en fin de 1^{er} semestre 2012 avec date d'effet au 1^{er} janvier 2013. Ce barème prévoit :

- Jusqu'à 10 ans d'ancienneté : l'application du barème conventionnel,
- Entre 10 et 15 ans d'ancienneté : 2 mois + 0,1 mois par année au-delà de 10 ans
- De 15 à 45 ans d'ancienneté : 2,5 mois + 0,2 mois par année au-delà de 15 ans
- Au-delà de 45 ans d'ancienneté : 8,5 mois

Primes de fidélité (médailles du travail)

Les salariés de la société MBDA FRANCE ont droit aux primes de fidélité, calculées selon les modalités suivantes :

Ancienneté société	Indemnité versée
20 ans	1 mois de salaire
30 ans	½ mois de salaire
35 ans	½ mois de salaire

HYPOTHESES RETENUES

Date d'évaluation : 31/12/2020

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2020 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 0,35% pour les indemnités de fin de carrières et de 0% pour les primes de fidélité (médailles du travail). Ces taux sont issus de la courbe iBoxx EUR Corporates AA 10+ et iBoxx EUR Corporates AA 7-10 au 31 décembre 2020.

Table de mortalité : TH TF 00-02

Taux de turn-over : cf. table ci-dessous

Taux de revalorisation des salaires : cf. table ci-dessous

(Ces taux de revalorisation sont déterminés à partir d'une courbe ajustée sur la population par régression linéaire)

Taux d'inflation : 1,70%

Age de Départ à la retraite :

- ❖ Cadres : 65 ans
- ❖ Non-cadres : 62 ans

Mode de départ : départ à l'initiative du salarié

Taux de charges sociales : 50%

Taux de turn-over

Age	Cadres et Non Cadres	Age	Cadres et Non Cadres
65	0,00%	42	1,00%
64	0,00%	41	1,00%
63	0,00%	40	1,00%
62	0,00%	39	1,50%
61	0,00%	38	1,50%
60	0,00%	37	1,50%
59	0,00%	36	1,50%
58	0,00%	35	1,50%
57	0,00%	34	1,50%
56	0,00%	33	1,50%
55	0,00%	32	1,50%
54	0,50%	31	1,50%
53	0,50%	30	1,50%
52	0,50%	29	2,50%
51	0,50%	28	2,50%
50	0,50%	27	2,50%
49	0,50%	26	2,50%
48	0,50%	25	2,50%
47	0,50%	24	2,50%
46	0,50%	23	2,50%
45	0,50%	22	2,50%
44	1,00%	21	2,50%
43	1,00%	20	2,50%

Taux de revalorisation des salaires BRUTS d'inflation

Age	Cadres	Non Cadres	Age	Cadres	Non Cadres
65	2,13%	1,88%	42	3,74%	3,49%
64	2,20%	1,95%	41	3,81%	3,56%
63	2,27%	2,02%	40	3,88%	3,63%
62	2,34%	2,09%	39	3,95%	3,70%
61	2,41%	2,16%	38	4,02%	3,77%
60	2,48%	2,23%	37	4,09%	3,84%
59	2,55%	2,30%	36	4,16%	3,91%
58	2,62%	2,37%	35	4,23%	3,98%
57	2,69%	2,44%	34	4,30%	4,05%
56	2,76%	2,51%	33	4,37%	4,12%
55	2,83%	2,58%	32	4,44%	4,19%
54	2,90%	2,65%	31	4,51%	4,26%
53	2,97%	2,72%	30	4,58%	4,33%
52	3,04%	2,79%	29	4,65%	4,40%
51	3,11%	2,86%	28	4,72%	4,47%
50	3,18%	2,93%	27	4,79%	4,54%
49	3,25%	3,00%	26	4,86%	4,61%
48	3,32%	3,07%	25	4,93%	4,68%
47	3,39%	3,14%	24	5,00%	4,75%
46	3,46%	3,21%	23	5,07%	4,82%
45	3,53%	3,28%	22	5,14%	4,89%
44	3,60%	3,35%	21	5,21%	4,96%
43	3,67%	3,42%	20	5,28%	5,03%

Indemnités de fin de carrière

Données et hypothèses

Taux d'actualisation ouverture
Coût des services rendus de l'exercice
Prestations versées au cours de l'exercice
Coût des services rendus ouverture
DVAMR

En Keuros	
2019	2020
0,78%	0,35%
6 971	8 332
(13 328)	(17 961)
138 877	145 308
14	14

Variation du coût des services rendus

Coût des services rendus ouverture
Coût financier de l'exercice
Coût des services rendus au cours de l'exercice
Modification de régime
Réduction de régime
Prestations versées au cours de l'exercice
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice
Coût des services rendus clôture

2019	2020
138 877	145 308
1 693	1 113
6 971	8 332
-	-
-	-
(13 328)	(17 961)
11 095	7 716
145 308	144 509

Limites du corridor

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Limites du corridor ouverture
Excédent [A]

2019	2020
(28 889)	(37 223)
13 888	14 531
(15 001)	(22 692)

DVAMR [B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser sur réduction de régime
Total Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser

2019	2020
14	14
(2 761)	(3 349)
-	-
(2 761)	(3 349)

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice
Sous-total
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture

2019	2020
(28 889)	(37 223)
(11 095)	(7 716)
(39 984)	(44 939)
2 761	3 349
(37 223)	(41 590)

Montants

Coût des services rendus clôture
Coût des services passés non comptabilisé
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés
Passif comptabilisé au bilan

2019	2020
145 308	144 509
(15 811)	(13 417)
(37 223)	(41 590)
92 274	89 501

Coût des services rendus au cours de l'exercice
Coût financier de l'exercice
Impact des modifications de régime
Réduction de régime
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice
Charge comptabilisée au compte de résultat

2019	2020
6 971	8 332
1 693	1 113
2 394	2 394
-	-
2 761	3 349
13 819	15 188

Variations du passif

Passif ouverture
Charge comptabilisée au compte de résultat
Prestations versées au cours de l'exercice
Passif clôture

2019	2020
91 783	92 274
13 819	15 188
(13 328)	(17 961)
92 274	89 501

Impact net résultat

2019	2020
491	(2 773)

Primes de fidélité

Données et hypothèses

Taux d'actualisation ouverture
Coût des services rendus de l'exercice
Prestations versées au cours de l'exercice
Coût des services rendus ouverture
DVAMR

En Keuros	
2019	2020
0,38%	0,00%
1 827	1 946
(1 640)	(1 465)
16 058	17 490
10	10

Variation du coût des services rendus

Coût des services rendus ouverture
Coût financier de l'exercice
Coût des services rendus au cours de l'exercice
Modification de régime
Réduction de régime
Prestations versées au cours de l'exercice
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice
Coût des services rendus clôture

2019	2020
16 058	17 490
128	63
1 827	1 946
-	-
-	-
(1 640)	(1 465)
1 117	426
17 490	18 460

Limites du corridor

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Limites du corridor ouverture
Excédent [A]

2019	2020
(0)	(0)
-	-
(0)	(0)

DVAMR [B]
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]

10	10
-	-

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice
Sous-total
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture

-	-
(1 117)	(426)
(1 117)	(426)
1 117	426
-	-

Montants

Coût des services rendus clôture
Coût des services passés non comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés
Passif comptabilisé au bilan

2019	2020
17 490	18 460
-	-
-	-
17 490	18 460

Coût des services rendus au cours de l'exercice
Coût financier de l'exercice
Coût des services passés comptabilisés
Réduction de régime
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice
Charge comptabilisée au compte de résultat

1 827	1 946
128	63
-	-
-	-
1 117	426
3 072	2 435

Variations du passif

Passif ouverture
Charge comptabilisée au compte de résultat
Prestations versées au cours de l'exercice
Passif clôture

2019	2020
16 058	17 490
3 072	2 435
(1 640)	(1 465)
17 490	18 460

Impact net résultat

1 432	970
--------------	------------

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les principaux engagements hors bilan donnés et reçus par la société sont les suivants :

	2019	2020
Engagements financiers donnés		
Achats de devises à terme	0	0
Ventes de devises à terme	0	0
Dettes assorties de garanties		
Cautions bancaires en faveur des clients	(1 676,16)	(1 593,83)
Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes	(4,20)	(4,00)
Cautions bancaires en faveur du bailleur du site du Plessis Robinson	-	-
Créances assorties de garanties		
Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires	13,93	0,61
Engagements relatifs à l'acquisition des titres PAPSO		
Dans le cas où certaines parcelles détenues par la société PAPSO VIII feraient l'objet d'une construction immobilière au cours d'une période de 10 ans suivant la date d'acquisition des titres (15 décembre 2016), MBDA France a l'obligation de verser un complément de prix au vendeur calculé en fonction du type de construction et du nombre de mètres carrés construits avec un montant maximum de 3,3 millions d'Euros.		
Engagements long terme		
Effet du corridor sur les engagements sociaux de long terme	(37,22)	(41,59)
Coût des services passés non comptabilisés	(15,81)	(13,42)

NOTE 21 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE

La société MBDA France est détenue à 100,00% par la société MBDA SAS, maison mère du Groupe MBDA. Les comptes annuels de la société MBDA France sont consolidés par les actionnaires de référence du Groupe MBDA. Le Groupe MBDA est détenu par BAE SYSTEMS pour 37,5%, AIRBUS pour 37,5% et LEONARDO pour 25%.

NOTE 22 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant en compte de résultat est de 533 K€ au titre du contrôle légal des comptes et de 23 K€ au titre des prestations annexes.