

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 15/06/2022 sous le numéro de dépôt 16588

MBDA FRANCE

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2021

Copie certifiée conforme à l'original

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'V' shape with a long, sweeping underline that curves to the right.

BILAN ACTIF

euros ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2021	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2021	MONTANTS NETS 31 12 2020
A C T I F I M M O B I L I S E	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	935 017 482,78	94 484 960,29	840 532 522,49	846 620 098,05
	R&D, Brevets, licences	125 709 359,99	94 484 960,29	31 224 399,70	37 311 975,26
	Fonds commercial	809 308 122,79		809 308 122,79	809 308 122,79
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	794 317 596,74	475 695 176,07	318 622 420,67	284 530 605,52
	Terrains et aménagements	33 491 677,10	11 749 567,08	21 742 110,02	21 442 235,30
	Constructions	135 851 304,87	48 896 410,47	86 954 894,40	79 063 136,53
	Installations techniques matériel outillage indust	367 031 026,21	281 787 828,13	85 243 198,08	87 543 155,38
	Matériels informatiques, de bureau, autres	180 692 636,89	133 261 370,39	47 431 266,50	33 968 780,28
	Immobilisations corporelles en cours	74 408 230,90		74 408 230,90	61 218 857,10
	Avances et acomptes	2 842 720,77		2 842 720,77	1 294 440,93
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 207 941 694,33	6 499 630,00	1 201 442 064,33	1 205 647 122,20
	Participations	1 201 928 364,08	2 999 630,00	1 198 928 734,08	1 203 129 364,08
	Autres titres immobilisés, prêts	5 392 252,26	3 500 000,00	1 892 252,26	1 892 252,26
	Dépôts et autres immobilisations financières	621 077,99		621 077,99	625 505,86
TOTAL (I)	2 937 276 773,85	576 679 766,36	2 360 597 007,49	2 336 797 825,77	
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS ET EN-COURS	1 680 808 609,64	148 529 738,00	1 532 278 871,64	1 546 300 001,80
	Matières premières et autres approv.	37 969 955,13	1 740 000,00	36 229 955,13	36 802 330,29
	En cours de production (biens et services)	1 642 838 654,51	146 789 738,00	1 496 048 916,51	1 509 497 671,51
	AVANCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDES	1 496 761 986,53		1 496 761 986,53	1 440 361 940,19
	CREANCES D'EXPLOITATION	1 283 418 502,51	28 858 914,91	1 254 559 587,60	968 153 690,39
	Créances clients et comptes rattachés	1 095 577 974,23	28 136 552,91	1 067 441 421,32	750 069 554,64
	Autres	187 840 528,28	722 362,00	187 118 166,28	218 084 135,75
	CREANCES DIVERSES	1 113 414 001,85	0,00	1 113 414 001,85	1 235 139 402,81
	Créances diverses autres	61 717 813,57	0,00	61 717 813,57	44 173 878,52
	Comptes courants de trésorerie	1 051 696 188,28		1 051 696 188,28	1 190 965 524,29
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00
DISPONIBILITES	2 715 278,09		2 715 278,09	11 577 874,84	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	570 921,31		570 921,31	857 647,90	
TOTAL (II)	5 577 689 299,93	177 388 652,91	5 400 300 647,02	5 202 390 557,93	
R E G U L S	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	0,00		0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV)	62 297,67		62 297,67	109 653,47
	TOTAL ACTIF (I + II + III + IV)	8 515 028 371,45	754 068 419,27	7 760 959 952,18	7 539 298 037,17

BILAN PASSIF

	euros PASSIF	MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
C A P I T A L P R O P R I E T E S	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	64 853 101,90		229 343 203,15
			743 338 801,86	907 828 903,11
	RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION		0,00	-145 000 000,00
	RESULTAT DE L'EXERCICE		191 061 051,19	190 585 311,75
	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		2 121 059,87	0,00
PROVISIONS REGLEMENTEES		25 315 672,01	26 362 928,38	
	TOTAL (I)		961 836 584,93	979 777 143,24
	Provisions pour risques		152 512 101,80	126 709 092,68
	Provisions pour charges		114 960 480,70	108 723 090,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		267 472 582,50	235 432 182,68
D E T T E S	DETTES FINANCIERES		18 521 303,39	32 339 933,38
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	0,00		4 090,03
	Emprunts et dettes financières divers (1)	18 521 303,39		32 335 843,35
	AVCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS		4 089 615 417,71	4 533 565 008,78
	DETTES D'EXPLOITATION		2 371 116 203,94	1 704 302 091,83
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 043 401 833,05		1 376 673 005,29
	Dettes fiscales et sociales	327 706 745,64		296 812 970,57
	Autres	7 625,25		30 816 115,97
	DETTES DIVERSES		51 270 344,93	48 641 084,07
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 439 777,11		13 252 515,20
Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00	
Autres	41 830 567,82		35 388 568,87	
R E G U L S	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		6 530 523 269,97	6 318 848 118,06
			1 032 604,57	5 165 571,51
	TOTAL (III)		6 531 555 874,54	6 324 013 689,57
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		94 910,21	75 021,68
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		7 760 959 952,18	7 539 298 037,17
	(1) dont à plus d'un an		4 345 827,74	1 660 780,92
	(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques		0,00	4 090,03

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

euros	MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX PARTIELS 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
PRODUCTION VENDUE			
Ventes	1 785 500 221,59		1 375 678 091,03
Prestations de service	1 140 384 790,82		886 968 734,82
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	1 714 905 163,91	2 925 885 012,41	2 262 646 825,85
PRODUCTION STOCKEE		4 377 992,71	-132 991 460,48
PRODUCTION IMMOBILISEE		19 502 861,74	15 311 568,27
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		1 445 722,93	632 381,64
REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS		76 583 217,11	92 580 141,43
TRANSFERTS DE CHARGES		2 176 200,00	2 332 175,00
AUTRES PRODUITS		2 418 395,01	1 038 795,07
TOTAL I		3 032 389 401,91	2 241 550 426,78
CHARGES D'EXPLOITATION			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 917 660 037,24	1 213 459 156,42
Achats stockés d'approvisionnements			
Matières premières	68 419 311,14		83 587 527,72
Autres approvisionnements	3 206 273,33		2 343 069,15
Variation des stocks d'approvisionnement	6 368 918,87		4 862 929,62
Achats de sous-traitance	1 525 729 335,04		821 195 813,00
Achats non-stockés de matières et fournitures	15 553 713,15		13 619 904,66
Services extérieurs			
Personnel extérieur	2 081 863,49		1 443 732,18
Autres	296 300 622,22		286 406 180,09
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		37 504 764,84	43 262 230,59
Sur rémunérations	18 231 083,81		18 807 449,38
Autres	19 273 681,03		24 454 781,21
CHARGES DE PERSONNEL		563 918 074,07	529 872 082,35
Salaires et traitements	387 443 567,36		365 910 414,30
Charges sociales	176 474 506,71		163 961 668,05
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		202 337 638,10	144 791 986,00
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	60 921 030,47		58 401 114,98
Sur actif circulant : dotations aux provisions	63 270 851,76		43 170 000,00
Pour risques et charges : dotations aux provisions	78 145 755,87		43 220 871,02
AUTRES CHARGES		23 417 137,32	52 962 126,85
TOTAL II		2 744 837 651,57	1 984 347 582,21
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		287 551 750,34	257 202 844,57

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

euros	MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX PARTIELS 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
PRODUITS FINANCIERS			
De participation	20 120 942,54		10 401 740,85
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			219 709,32
Autres intérêts et produits assimilés	744 795,25		1 699 502,81
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	109 654,00		8 288 982,02
Différences positives de change	525 300,14		459 701,96
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		21 500 691,93	21 069 636,96
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	3 062 630,00		109 654,00
Intérêts et charges assimilées	196 829,62		314 243,57
Différences négatives de change	648 647,59		377 479,09
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		3 908 107,21	801 376,66
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		17 592 584,72	20 268 260,30
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		305 144 335,06	277 471 104,87
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	3 000,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	11 732 540,50		4 832 016,93
Autres	53 940,13		15 000,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	6 276 045,45		6 601 515,93
TOTAL V		18 065 526,08	11 448 532,86
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	13 457,60		602 476,42
Sur opérations en capital :			
Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés	12 526 637,57		11 891 342,25
Autres	18 322,75		41 567,75
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Dotations aux provisions réglementées	5 192 320,33		6 111 664,14
Dotations aux amortissements et autres provisions			0,00
TOTAL VI		17 750 738,25	18 647 050,56
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI)		314 787,83	-7 198 517,70
PARTICIPATION DES SALARIES (VII)		31 480 179,30	19 339 407,37
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		82 917 892,40	60 347 868,05
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		3 071 955 619,92	2 274 068 596,60
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		2 880 894 568,73	2 083 483 284,85
BENEFICE (A - B)		191 061 051,19	190 585 311,75

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2021

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

Aucun évènement significatif n'est à mentionner sur l'exercice 2021 concernant MBDA France.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2021.

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 2021 s'élèvent à 25,49 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 DEVICES

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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin.	Virt. poste	31.12.21
Immobilisations incorporelles	931,06	7,59	-3,71	0,07	935,01
dont - Fonds de commerce	809,31				809,31
- R&D	19,22				19,22
- Brevets, licences	5,66	0,06			5,72
- Logiciels	85,46	3,98	-0,97	7,62	96,10
- Encours	11,37	3,55	-2,74	-7,53	4,66
- Avances et acomptes versés sur immobilisations	0,03			-0,03	
Immobilisations corporelles	722,83	93,86	-22,29	-0,07	794,33
Immobilisations financières (1)	1 209,15		-1,21		1 207,94
dont - Titres de participation	1 203,13		-1,20		1 201,93
- Autres	6,02		0,00		6,01
TOTAL	2 863,03	101,45	-27,20	0,00	2 937,28

(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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin.	31.12.21
Immobilisations incorporelles	84,44	11,01	-0,97	94,48
Immobilisations corporelles	438,29	49,91	-12,51	475,70
Immobilisations financières	3,50	3,00		6,50
TOTAL	526,23	63,92	-13,47	576,68

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 532,28 M€ au 31.12.2021 contre 1 546,30 M€ au 31.12.2020, soit une diminution de 14,02 M€ (0,91%). L'essentiel du poste est composé de travaux en-cours. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2021 à 148,53 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 39,07 M€ et d'une reprise de 27,04 M€, correspondant partiellement à des ferrailages.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2021, les créances se ventilent par échéance comme suit :

	Montant Brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances clients	1 095,58	1 095,58	0,00
Autres créances d'exploitation	187,84	187,84	0,00
Créances diverses, dont comptes courants	1 113,41	1 113,41	0,00
Avances fournisseurs	1 496,76	374,19	1 122,57
TOTAL	3 893,59	2 771,02	1 122,57

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 31.12.2021 ce poste représentait 0,57 M€ contre 0,86 M€ au 31.12.2020.

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 1,03 M€ contre 5,17 M€ au 31.12.2020.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2021 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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin. (1)	Dimin. (2)	31.12.21
Provisions réglementées	26,36	5,19	6,24		25,32
Provisions pour risques dont :	126,71	61,15	33,74	1,61	152,51
pertes à terminaison	28,95	35,15	5,28		58,83
autres provisions pour risques	97,76	26,00	28,47	1,61	93,69
Provisions pour engagements sociaux (3)	107,96	17,96	15,23		110,69
Provisions pour charges - Autres	0,76	4,27	0,76		4,27
Total	261,80	88,57	55,97	1,61	292,79
résultat d'exploitation		78,15	47,96	1,61	
résultat financier		0,96	1,01		
résultat exceptionnel		5,19	6,24		
résultat impôt		4,27	0,76		

(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 dotation nette de (30,99) M€ en raison d'une dotation nette sur provisions pour risques de (25,80) M€ et sur provisions sur charges et engagements sociaux de (6,24) M€ partiellement compensées par une dotation nette pour perte à terminaison de (29,87) M€, par une reprise nette sur provisions réglementées de 1,05 M€, ainsi que par une dotation nette sur autres provisions pour charges de (3,51 M€).

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2021, 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	18,52	17,58	0,94	0,00
Dettes d'exploitation et diverses	2 422,39	2 422,39	0,00	0,00
Avances reçues des clients	4 089,62	1 150,19	2 618,25	321,18
TOTAL	6 530,52	3 590,16	2 619,19	321,18

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	1 197,83		
Avances et acomptes versés sur commandes	837,03	Avances et acomptes reçus sur commandes	716,55
Créances de l'actif circulant	70,50	Dettes d'exploitation	181,36
Créances financières (1)	1 049,21	Dettes financières (1)	10,50
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	318,31	Charges d'exploitation	471,23
Intérêts sur comptes courants	0,00	Charges financières	0,00
Produits des participations	20,12	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	765,79	Dettes financières	0,00
Valeurs mobilières de placement et disponibilités	0,00	Dettes d'exploitation et diverses	2 152,86

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	0,03	0,08
Postes de passif		
Dettes financières	0,00	0,00
Avances et acomptes reçus	0,00	0,00
Dettes d'exploitation	0,04	0,02
TOTAL	0,07	0,10

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

- France	1 053,18
- France (groupe MBDA)	1,76
- Export indirect	88,96
- Export	1 462,23
- Export (groupe MBDA)	246,56
S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe	2 852,70
- Débits clients (note 1)	0,00
- Refacturations	73,18
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL	2 925,89

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

Note 1 : Les débits 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 0,31 M€. Ce résultat provient essentiellement de la mise au rebut d'immobilisations pour (0,79) M€ compensée par une reprise nette des provisions réglementées de 1,08 M€.

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	-93,61
Crédits d'impôts - Recherche 2021	12,45
Crédits d'impôts - Autres	1,75
Autres - Régularisations IS	-3,51
	<hr/>
	-82,92

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)	305,14	-86,69	-105,97	218,45	199,17
Résultat exceptionnel	0,31	-0,09	-0,09	0,22	0,22
Participation salariés	-31,48	8,94	8,94	-22,54	-22,54
Crédits d'impôt et autres			14,20		14,20
TOTAL	273,98	-77,84	-82,92	196,14	191,06

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2021, soit 28,41%.

(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 :

	31.12.20	Variation Résultat	31.12.21
Accroissement de la dette future d'impôts :			
- Provisions réglementées	6,96	(0,42)	6,54
Allègement de la dette future d'impôt :			
- Provision IDR	(23,12)	(0,80)	(23,92)
- Autres charges temporairement non déductibles	(52,83)	(15,34)	(68,17)
- Produits et charges taxés d'avance	(3,01)	0,77	(2,24)
Variation nette de la dette future d'impôts	<u>(71,99)</u>	<u>(15,79)</u>	<u>(87,79)</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 31.12.2021 s'élèvent à 5 351 salariés.

Effectifs par catégorie	31/12/2020	31/12/2021
Ingénieurs et Cadres	3 315	3 566
Mensuels	1 770	1 785
Total	5 085	5 351
Dont :		
Spécifiques	3 786	3 996
Non spécifiques	1 151	1 192
Inactifs	148	163

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 135,61 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 18,06 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (11,02) 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 (31,96) M€ à fin 2021 contre (41,59) M€ à fin 2020. 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 110,69 M€ au 31.12.2021 contre 107,96 M€ au 31.12.2020.

Engagements sociaux MBDA France	31.12.20	31.12.21
Indemnités de fin de carrière (IFC)	144,51	135,61
Primes de fidélité (médailles du travail)	18,46	18,06
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Sous-total engagements sociaux	162,97	153,67
Coût des services passés non comptabilisés	-13,42	-11,02
Effet du corridor	-41,59	-31,96
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Provision comptabilisée à la clôture	107,96	110,69
<i>Engagements hors bilan à la clôture</i>	<i>-55,01</i>	<i>-42,98</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 : 31/12/2021

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2021 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 0,99% pour les indemnités de fin de carrières et de 0,45% 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 2021.

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

En Keuros

Données et hypothèses

	2020	2021
Taux d'actualisation ouverture	0,35%	0,99%
Coût des services rendus de l'exercice	8 332	9 152
Prestations versées au cours de l'exercice	(17 961)	(12 813)
Coût des services rendus ouverture	145 308	144 509
DVAMR	14	14

Variation du coût des services rendus

	2020	2021
Coût des services rendus ouverture	145 308	144 509
Coût financier de l'exercice	1 113	811
Coût des services rendus au cours de l'exercice	8 332	9 152
Modification de régime	-	-
Réduction de régime	-	-
Prestations versées au cours de l'exercice	(17 961)	(12 813)
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice	7 716	(6 054)
Coût des services rendus clôture	144 509	135 605

Limites du corridor

	2020	2021
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture	(37 223)	(41 590)
Limites du corridor ouverture	14 531	14 451
Excédent [A]	(22 692)	(27 139)

DVAMR [B]	14	14
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]	(3 349)	(3 581)
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser sur réduction de régime	-	-
Total Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser	(3 349)	(3 581)

Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture	(37 223)	(41 590)
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice	(7 716)	6 054
Sous-total	(44 939)	(35 536)
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés	3 349	3 581
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture	(41 590)	(31 955)

Montants

	2020	2021
Coût des services rendus clôture	144 509	135 605
Coût des services passés non comptabilisé	(13 417)	(11 023)
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés	(41 590)	(31 955)
Passif comptabilisé au bilan	89 501	92 626

Coût des services rendus au cours de l'exercice	8 332	9 152
Coût financier de l'exercice	1 113	811
Impact des modifications de régime	2 394	2 394
Réduction de régime	-	-
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice	3 349	3 581
Charge comptabilisée au compte de résultat	15 188	15 938

Variations du passif

	2020	2021
Passif ouverture	92 274	89 501
Charge comptabilisée au compte de résultat	15 188	15 938
Prestations versées au cours de l'exercice	(17 961)	(12 813)
Passif clôture	89 501	92 626

Impact net résultat

	(2 773)	3 125
--	----------------	--------------

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	
2020	2021
0,00%	0,45%
1 946	1 993
(1 465)	(1 745)
17 490	18 460
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

2020	2021
17 490	18 460
63	25
1 946	1 993
-	-
-	-
(1 465)	(1 745)
426	(670)
18 460	18 062

Limites du corridor

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

2020	2021
(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

-	-
(426)	670
(426)	670
426	(670)
-	-

Montants

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

2020	2021
18 460	18 062
-	-
-	-
18 460	18 062

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

1 946	1 993
63	25
-	-
-	-
426	(670)
2 435	1 347

Variations du passif

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

2020	2021
17 490	18 460
2 435	1 347
(1 465)	(1 745)
18 460	18 062

Impact net résultat

970	(398)
------------	--------------

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

	2020	2021
Engagements financiers donnés		
Achats de devises à terme	0	15,43
Ventes de devises à terme	0	0
Dettes assorties de garanties		
Cautions bancaires en faveur des clients	(1 593,83)	(1 635,08)
Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes	(4,00)	(4,00)
Créances assorties de garanties		
Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires	0,61	0,59

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	(41,59)	(31,95)
Coût des services passés non comptabilisés	(13,42)	(11,02)

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 555 K€ au titre du contrôle légal des comptes et de 11 K€ au titre des prestations annexes.

MBDA France

Société par Actions Simplifiée au capital de 36.836.054,75 €
Siège social : 1, avenue Réaumur – 92350 Le Plessis Robinson
RCS Nanterre 378 168 470

ASSEMBLEE GENERALE DE LA SOCIETE DU 30 MAI 2022

PROCES VERBAL EXTRAIT

L'an deux mille vingt-deux, le 30 mai à 14h00 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 Président adressée par lettre, en date du 13 mai 2022.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émarginée 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.

(...)

DEUXIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale de l'Associé unique,

- après avoir entendu que :

Le bénéfice social de l'exercice 2021 s'élève à 191 061 051,19 €
majoré du report à nouveau bénéficiaire de 64 853 101, 90 €
représente une **somme disponible** de 255 914 153,09 €

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

- distribution de dividendes pour un montant de 190 822 841,00 €
soit 79 € par action
- affectation du solde au poste de report à nouveau
d'un montant de 65 091 312,09 €

Pour nous 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 de distribution	Dividendes	Montant des revenus distribués éligibles à la réfaction de 40 %	Montant des revenus distribués non éligibles à la réfaction de 40 %
2019	113 527 513,00 €	0 %	113 527 513,00 €
2020*	0 €	0 %	0 €
2021	355 075 413,00 €	0 %	355 075 413,00 €

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

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

TROISIEME 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



Marie CHARTIER-LEPANY



MBDA France

Décision de l'associé unique relative à l'approbation des comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

ERNST & YOUNG et Autres



MBDA France

Décision de l'associé unique relative à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

A l'Associé Unique de la société MBDA France,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en réponse à votre demande, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Le présent rapport reprend, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Conventions soumises à l'approbation de l'associé unique

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à votre approbation.

Paris-La Défense, le 13 mai 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Jean-François Ginies



MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 13 mai 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Jean-François Ginies

MBDA FRANCE

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2021

BILAN ACTIF

euros ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2021	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2021	MONTANTS NETS 31 12 2020
A C T I F I M M O B I L I S E	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	935 017 482,78	94 484 960,29	840 532 522,49	846 620 098,05
	R&D, Brevets, licences	125 709 359,99	94 484 960,29	31 224 399,70	37 311 975,26
	Fonds commercial	809 308 122,79		809 308 122,79	809 308 122,79
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	794 317 596,74	475 695 176,07	318 622 420,67	284 530 605,52
	Terrains et aménagements	33 491 677,10	11 749 567,08	21 742 110,02	21 442 235,30
	Constructions	135 851 304,87	48 896 410,47	86 954 894,40	79 063 136,53
	Installations techniques matériel outillage indust	367 031 026,21	281 787 828,13	85 243 198,08	87 543 155,38
	Matériels informatiques, de bureau, autres	180 692 636,89	133 261 370,39	47 431 266,50	33 968 780,28
	Immobilisations corporelles en cours	74 408 230,90		74 408 230,90	61 218 857,10
	Avances et acomptes	2 842 720,77		2 842 720,77	1 294 440,93
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 207 941 694,33	6 499 630,00	1 201 442 064,33	1 205 647 122,20
	Participations	1 201 928 364,08	2 999 630,00	1 198 928 734,08	1 203 129 364,08
	Autres titres immobilisés, prêts	5 392 252,26	3 500 000,00	1 892 252,26	1 892 252,26
Dépôts et autres immobilisations financières	621 077,99		621 077,99	625 505,86	
TOTAL (I)	2 937 276 773,85	576 679 766,36	2 360 597 007,49	2 336 797 825,77	
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS ET EN-COURS	1 680 808 609,64	148 529 738,00	1 532 278 871,64	1 546 300 001,80
	Matières premières et autres approv.	37 969 955,13	1 740 000,00	36 229 955,13	36 802 330,29
	En cours de production (biens et services)	1 642 838 654,51	146 789 738,00	1 496 048 916,51	1 509 497 671,51
	AVCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDES	1 496 761 986,53		1 496 761 986,53	1 440 361 940,19
	CREANCES D'EXPLOITATION	1 283 418 502,51	28 858 914,91	1 254 559 587,60	968 153 690,39
	Créances clients et comptes rattachés	1 095 577 974,23	28 136 552,91	1 067 441 421,32	750 069 554,64
	Autres	187 840 528,28	722 362,00	187 118 166,28	218 084 135,75
	CREANCES DIVERSES	1 113 414 001,85	0,00	1 113 414 001,85	1 235 139 402,81
	Créances diverses autres	61 717 813,57	0,00	61 717 813,57	44 173 878,52
	Comptes courants de trésorerie	1 051 696 188,28		1 051 696 188,28	1 190 965 524,29
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00	
DISPONIBILITES	2 715 278,09		2 715 278,09	11 577 874,84	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	570 921,31		570 921,31	857 647,90	
TOTAL (II)	5 577 689 299,93	177 388 652,91	5 400 300 647,02	5 202 390 557,93	
R E G U L S	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)	0,00		0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV)	62 297,67		62 297,67	109 653,47
	TOTAL ACTIF (I + II + III + IV)	8 515 028 371,45	754 068 419,27	7 760 959 952,18	7 539 298 037,17

BILAN PASSIF

euros PASSIF		MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
C A P I T A U X	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	64 853 101,90		229 343 203,15
			743 338 801,86	907 828 903,11
	RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION		0,00	-145 000 000,00
	RESULTAT DE L'EXERCICE		191 061 051,19	190 585 311,75
	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		2 121 059,87	0,00
PROVISIONS REGLEMENTEES		25 315 672,01	26 362 928,38	
	TOTAL (I)		961 836 584,93	979 777 143,24
	Provisions pour risques		152 512 101,80	126 709 092,68
	Provisions pour charges		114 960 480,70	108 723 090,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		267 472 582,50	235 432 182,68
D E T T E S	DETTES FINANCIERES		18 521 303,39	32 339 933,38
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	0,00		4 090,03
	Emprunts et dettes financières divers (1)	18 521 303,39		32 335 843,35
	AVCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS		4 089 615 417,71	4 533 565 008,78
	DETTES D'EXPLOITATION		2 371 116 203,94	1 704 302 091,83
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 043 401 833,05		1 376 673 005,29
	Dettes fiscales et sociales	327 706 745,64		296 812 970,57
	Autres	7 625,25		30 816 115,97
	DETTES DIVERSES		51 270 344,93	48 641 084,07
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 439 777,11		13 252 515,20
Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00	
Autres	41 830 567,82		35 388 568,87	
R E G U L S	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		6 530 523 269,97	6 318 848 118,06
			1 032 604,57	5 165 571,51
	TOTAL (III)		6 531 555 874,54	6 324 013 689,57
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		94 910,21	75 021,68
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		7 760 959 952,18	7 539 298 037,17
	(1) dont à plus d'un an		4 345 827,74	1 660 780,92
	(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques		0,00	4 090,03

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

euros	MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX PARTIELS 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
PRODUCTION VENDUE			
Ventes	1 785 500 221,59		1 375 678 091,03
Prestations de service	1 140 384 790,82		886 968 734,82
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	1 714 905 163,91	2 925 885 012,41	2 262 646 825,85
PRODUCTION STOCKEE		4 377 992,71	-132 991 460,48
PRODUCTION IMMOBILISEE		19 502 861,74	15 311 568,27
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION		1 445 722,93	632 381,64
REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS		76 583 217,11	92 580 141,43
TRANSFERTS DE CHARGES		2 176 200,00	2 332 175,00
AUTRES PRODUITS		2 418 395,01	1 038 795,07
TOTAL I		3 032 389 401,91	2 241 550 426,78
CHARGES D'EXPLOITATION			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 917 660 037,24	1 213 459 156,42
Achats stockés d'approvisionnements			
Matières premières	68 419 311,14		83 587 527,72
Autres approvisionnements	3 206 273,33		2 343 069,15
Variation des stocks d'approvisionnement	6 368 918,87		4 862 929,62
Achats de sous-traitance	1 525 729 335,04		821 195 813,00
Achats non-stockés de matières et fournitures	15 553 713,15		13 619 904,66
Services extérieurs			
Personnel extérieur	2 081 863,49		1 443 732,18
Autres	296 300 622,22		286 406 180,09
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		37 504 764,84	43 262 230,59
Sur rémunérations	18 231 083,81		18 807 449,38
Autres	19 273 681,03		24 454 781,21
CHARGES DE PERSONNEL		563 918 074,07	529 872 082,35
Salaires et traitements	387 443 567,36		365 910 414,30
Charges sociales	176 474 506,71		163 961 668,05
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		202 337 638,10	144 791 986,00
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	60 921 030,47		58 401 114,98
Sur actif circulant : dotations aux provisions	63 270 851,76		43 170 000,00
Pour risques et charges : dotations aux provisions	78 145 755,87		43 220 871,02
AUTRES CHARGES		23 417 137,32	52 962 126,85
TOTAL II		2 744 837 651,57	1 984 347 582,21
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		287 551 750,34	257 202 844,57

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

euros	MONTANTS 31 12 2021	TOTAUX PARTIELS 31 12 2021	MONTANTS 31 12 2020
PRODUITS FINANCIERS			
De participation	20 120 942,54		10 401 740,85
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			219 709,32
Autres intérêts et produits assimilés	744 795,25		1 699 502,81
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	109 654,00		8 288 982,02
Différences positives de change	525 300,14		459 701,96
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		21 500 691,93	21 069 636,96
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	3 062 630,00		109 654,00
Intérêts et charges assimilées	196 829,62		314 243,57
Différences négatives de change	648 647,59		377 479,09
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		3 908 107,21	801 376,66
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		17 592 584,72	20 268 260,30
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		305 144 335,06	277 471 104,87
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	3 000,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	11 732 540,50		4 832 016,93
Autres	53 940,13		15 000,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	6 276 045,45		6 601 515,93
TOTAL V		18 065 526,08	11 448 532,86
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	13 457,60		602 476,42
Sur opérations en capital :			
Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés	12 526 637,57		11 891 342,25
Autres	18 322,75		41 567,75
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Dotations aux provisions réglementées	5 192 320,33		6 111 664,14
Dotations aux amortissements et autres provisions			0,00
TOTAL VI		17 750 738,25	18 647 050,56
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		314 787,83	-7 198 517,70
PARTICIPATION DES SALARIES (VII)		31 480 179,30	19 339 407,37
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		82 917 892,40	60 347 868,05
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		3 071 955 619,92	2 274 068 596,60
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		2 880 894 568,73	2 083 483 284,85
BENEFICE (A - B)		191 061 051,19	190 585 311,75

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2021

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

Aucun évènement significatif n'est à mentionner sur l'exercice 2021 concernant MBDA France.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2021.

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 2021 s'élèvent à 25,49 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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin.	Virt. poste	31.12.21
Immobilisations incorporelles	931,06	7,59	-3,71	0,07	935,01
dont - Fonds de commerce	809,31				809,31
- R&D	19,22				19,22
- Brevets, licences	5,66	0,06			5,72
- Logiciels	85,46	3,98	-0,97	7,62	96,10
- Encours	11,37	3,55	-2,74	-7,53	4,66
- Avances et acomptes versés sur immobilisations	0,03			-0,03	
Immobilisations corporelles	722,83	93,86	-22,29	-0,07	794,33
Immobilisations financières (1)	1 209,15		-1,21		1 207,94
dont - Titres de participation	1 203,13		-1,20		1 201,93
- Autres	6,02		0,00		6,01
TOTAL	2 863,03	101,45	-27,20	0,00	2 937,28

(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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin.	31.12.21
Immobilisations incorporelles	84,44	11,01	-0,97	94,48
Immobilisations corporelles	438,29	49,91	-12,51	475,70
Immobilisations financières	3,50	3,00		6,50
TOTAL	526,23	63,92	-13,47	576,68

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 532,28 M€ au 31.12.2021 contre 1 546,30 M€ au 31.12.2020, soit une diminution de 14,02 M€ (0,91%). L'essentiel du poste est composé de travaux en-cours. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2021 à 148,53 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 39,07 M€ et d'une reprise de 27,04 M€, correspondant partiellement à des ferrailages.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2021, les créances se ventilent par échéance comme suit :

	Montant Brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances clients	1 095,58	1 095,58	0,00
Autres créances d'exploitation	187,84	187,84	0,00
Créances diverses, dont comptes courants	1 113,41	1 113,41	0,00
Avances fournisseurs	<u>1 496,76</u>	<u>374,19</u>	<u>1 122,57</u>
TOTAL	3 893,59	2 771,02	1 122,57

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 31.12.2021 ce poste représentait 0,57 M€ contre 0,86 M€ au 31.12.2020.

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 1,03 M€ contre 5,17 M€ au 31.12.2020.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2021 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 :

	31.12.20	Augment.	Dimin. (1)	Dimin. (2)	31.12.21
Provisions réglementées	26,36	5,19	6,24		25,32
Provisions pour risques dont :	126,71	61,15	33,74	1,61	152,51
pertes à terminaison	28,95	35,15	5,28		58,83
autres provisions pour risques	97,76	26,00	28,47	1,61	93,69
Provisions pour engagements sociaux (3)	107,96	17,96	15,23		110,69
Provisions pour charges - Autres	0,76	4,27	0,76		4,27
Total	261,80	88,57	55,97	1,61	292,79
résultat d'exploitation		78,15	47,96	1,61	
résultat financier		0,96	1,01		
résultat exceptionnel		5,19	6,24		
résultat impôt		4,27	0,76		

(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 dotation nette de (30,99) M€ en raison d'une dotation nette sur provisions pour risques de (25,80) M€ et sur provisions sur charges et engagements sociaux de (6,24) M€ partiellement compensées par une dotation nette pour perte à terminaison de (29,87) M€, par une reprise nette sur provisions réglementées de 1,05 M€, ainsi que par une dotation nette sur autres provisions pour charges de (3,51 M€).

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2021, 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	18,52	17,58	0,94	0,00
Dettes d'exploitation et diverses	2 422,39	2 422,39	0,00	0,00
Avances reçues des clients	4 089,62	1 150,19	2 618,25	321,18
TOTAL	6 530,52	3 590,16	2 619,19	321,18

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	1 197,83		
Avances et acomptes versés sur commandes	837,03	Avances et acomptes reçus sur commandes	716,55
Créances de l'actif circulant	70,50	Dettes d'exploitation	181,36
Créances financières (1)	1 049,21	Dettes financières (1)	10,50
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	318,31	Charges d'exploitation	471,23
Intérêts sur comptes courants	0,00	Charges financières	0,00
Produits des participations	20,12	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	765,79	Dettes financières	0,00
Valeurs mobilières de placement et disponibilités	0,00	Dettes d'exploitation et diverses	2 152,86

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	0,03	0,08
Postes de passif		
Dettes financières	0,00	0,00
Avances et acomptes reçus	0,00	0,00
Dettes d'exploitation	0,04	0,02
TOTAL	<u>0,07</u>	<u>0,10</u>

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

- France	1 053,18
- France (groupe MBDA)	1,76
- Export indirect	88,96
- Export	1 462,23
- Export (groupe MBDA)	246,56
S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe	<u>2 852,70</u>
- Débits clients (note 1)	0,00
- Refacturations	73,18
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL	<u>2 925,89</u>

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

Note 1 : Les débits 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 0,31 M€. Ce résultat provient essentiellement de la mise au rebut d'immobilisations pour (0,79) M€ compensée par une reprise nette des provisions réglementées de 1,08 M€.

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	-93,61
Crédits d'impôts - Recherche 2021	12,45
Crédits d'impôts - Autres	1,75
Autres - Régularisations IS	<u>-3,51</u>
	-82,92

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)	305,14	-86,69	-105,97	218,45	199,17
Résultat exceptionnel	0,31	-0,09	-0,09	0,22	0,22
Participation salariés	-31,48	8,94	8,94	-22,54	-22,54
Crédits d'impôt et autres			14,20		14,20
TOTAL	273,98	-77,84	-82,92	196,14	191,06

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2021, soit 28,41%.

(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 DIFFERÉE

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

	31.12.20	Variation Résultat	31.12.21
Accroissement de la dette future d'impôts :			
- Provisions réglementées	6,96	(0,42)	6,54
Allègement de la dette future d'impôt :			
- Provision IDR	(23,12)	(0,80)	(23,92)
- Autres charges temporairement non déductibles	(52,83)	(15,34)	(68,17)
- Produits et charges taxés d'avance	(3,01)	0,77	(2,24)
Variation nette de la dette future d'impôts	<u>(71,99)</u>	<u>(15,79)</u>	<u>(87,79)</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 31.12.2021 s'élèvent à 5 351 salariés.

Effectifs par catégorie	31/12/2020	31/12/2021
Ingénieurs et Cadres	3 315	3 566
Mensuels	1 770	1 785
Total	5 085	5 351
Dont :		
Spécifiques	3 786	3 996
Non spécifiques	1 151	1 192
Inactifs	148	163

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 135,61 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 18,06 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (11,02) 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 (31,96) M€ à fin 2021 contre (41,59) M€ à fin 2020. 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 110,69 M€ au 31.12.2021 contre 107,96 M€ au 31.12.2020.

Engagements sociaux MBDA France	31.12.20	31.12.21
Indemnités de fin de carrière (IFC)	144,51	135,61
Primes de fidélité (médailles du travail)	18,46	18,06
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Sous-total engagements sociaux	162,97	153,67
Coût des services passés non comptabilisés	-13,42	-11,02
Effet du corridor	-41,59	-31,96
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Provision comptabilisée à la clôture	107,96	110,69
<i>Engagements hors bilan à la clôture</i>	<i>-55,01</i>	<i>-42,98</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 : 31/12/2021

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2021 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 0,99% pour les indemnités de fin de carrières et de 0,45% 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 2021.

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

2020	2021
0,35%	0,99%
8 332	9 152
(17 961)	(12 813)
145 308	144 509
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

2020	2021
145 308	144 509
1 113	811
8 332	9 152
-	-
-	-
(17 961)	(12 813)
7 716	(6 054)
144 509	135 605

Limites du corridor

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

2020	2021
(37 223)	(41 590)
14 531	14 451
(22 692)	(27 139)

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
(3 349)	(3 581)
-	-
(3 349)	(3 581)

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

(37 223)	(41 590)
(7 716)	6 054
(44 939)	(35 536)
3 349	3 581
(41 590)	(31 955)

Montants

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

2020	2021
144 509	135 605
(13 417)	(11 023)
(41 590)	(31 955)
89 501	92 626

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

8 332	9 152
1 113	811
2 394	2 394
-	-
3 349	3 581
15 188	15 938

Variations du passif

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

2020	2021
92 274	89 501
15 188	15 938
(17 961)	(12 813)
89 501	92 626

Impact net résultat

(2 773)	3 125
----------------	--------------

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

2020	2021
0,00%	0,45%
1 946	1 993
(1 465)	(1 745)
17 490	18 460
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

2020	2021
17 490	18 460
63	25
1 946	1 993
-	-
-	-
(1 465)	(1 745)
426	(670)
18 460	18 062

Limites du corridor

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

2020	2021
(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

-	-
(426)	670
(426)	670
426	(670)
-	-

Montants

Coût des services rendus clôture
Coût des services passés non comptabilisés
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés

2020	2021
18 460	18 062
-	-
-	-

Passif comptabilisé au bilan

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

1 946	1 993
63	25
-	-
-	-
426	(670)

Charge comptabilisée au compte de résultat

2 435	1 347
--------------	--------------

Variations du passif

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

2020	2021
17 490	18 460
2 435	1 347
(1 465)	(1 745)
18 460	18 062

Impact net résultat

970	(398)
------------	--------------

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

	2020	2021
Engagements financiers donnés		
Achats de devises à terme	0	15,43
Ventes de devises à terme	0	0
Dettes assorties de garanties		
Cautions bancaires en faveur des clients	(1 593,83)	(1 635,08)
Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes	(4,00)	(4,00)
Créances assorties de garanties		
Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires	0,61	0,59

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	(41,59)	(31,95)
Coût des services passés non comptabilisés	(13,42)	(11,02)

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 555 K€ au titre du contrôle légal des comptes et de 11 K€ au titre des prestations annexes.

FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31 DECEMBRE 2021

(en KEuros)

Renseignements concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société MBDA France	Capital	Autres Capitaux propres avant affectation des résultats B	Quote part du capital détenue en % C	Valeur comptable des titres détenus		Avances et prêts consentis par la société et non remboursés F	Montants des cautions et avals fournis G	Chiffre d'affaires dernier exercice H	Bénéfice net ou perte du dernier exercice I	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice J
	A			Brute D	Nette E					
A Filiales (50% au moins du capital détenu par MBDA France)										
Matra Electronique - rue Ferdinand Meunier 60610 LA CROIX SAINT OUEN	1 525,00	25 614,89	99,99	5 504,81	5 504,81	-	-	87 283,34	5 475,31	5 999,88
PAPSO Holding - La Boursidière 92 357 LE PLESSIS-ROBINSON	4 013,33	11 406,33 Note 1	100,00	178 925,08	178 925,08	-	-	0,00 Note 1	13 270,57 Note 1	0,00
MBDA T- Alexandra House, The Sweepstakes, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland	1 305,00	1 310,25 Note 1	64,30	1 000 000,00	1 000 000,00	-	-	Note 1	10 552,00 Note 1	13 511,22
GDI Simulation - 1 Boulevard Jean Moulin, ZAC de la Clef Saint Pierre, 78990 ELANCOURT	1 350,00	1 920,55 Note 1	99,99	13 398,84	13 398,84			14 432,20 Note 1	608,41 Note 1	608,41
B Participations (10 à 50% du capital détenu par MBDA France)										
DOLPHIN DESIGN - Immeuble le Taillefer 1 bis A et 2A Chemin du Pré Carré - 38240 MEYLAN	5 500,00	950,00 Note 2	20,00	1 100,00	1 100,00	-	-	21 942,00 Note 2	1 040,00 Note 2	0,00
ODAS-339,bureaux de la Colline 92213 SAINT-CLOUD	30 000,00	-43 507,26 Note 1	10,00	2 999,63	0,00	-	-	291 660,86 Note 1	-22 453,65 Note 1	0,00
Renseignements concernant les autres filiales et participations										
A Filiales non reprises au paragraphe A										
B Participations non reprises au paragraphe B										
Filiales françaises SOFEMA	3 750,15	49 929,56 Note 1	1,71	482,34	482,34	-	-	35 731,37 Note 1	-4 209,59 Note 1	0,00
Autres (PAPSO V, PAPSO VIII et IMMO MEL)				1	1					
CERBAIR	40	5 467 Note 1	7,45	901,07	901,07			2 201 Note 1	-688 Note 1	

Note 1 - Les montants correspondent aux chiffres arrêtés au 31/12/20

Note 2 - Les montants correspondent aux chiffres arrêtés au 31/03/21