

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 03/07/2024 - 25108 - 2002 B 02372 - 378 168 470 - MBDA FRANCE

MBDA FRANCE
COMPTES SOCIAUX
AU 31 DECEMBRE 2023

COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL



Stéphane REB
Président

BILAN ACTIF

| euros ACTIF | | MONTANTS BRUTS 31 12 2023 | AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS | MONTANTS NETS 31 12 2023 | MONTANTS NETS 31 12 2022 |
|---|---|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A C T I F I M M O B I L I S E | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 945 261 747,58 | 106 972 654,93 | 838 289 092,65 | 838 398 037,53 |
| | Brevets, licences | 135 953 624,79 | 106 972 654,93 | 28 980 969,86 | 29 089 914,74 |
| | Fonds commercial | 809 308 122,79 | 0,00 | 809 308 122,79 | 809 308 122,79 |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 955 515 930,07 | 545 958 841,75 | 409 557 088,32 | 345 751 567,34 |
| | Terrains et aménagements | 39 696 094,09 | 14 531 269,04 | 25 164 825,05 | 25 651 748,84 |
| | Constructions | 172 970 069,83 | 69 118 435,06 | 103 851 634,77 | 105 464 886,07 |
| | Installations techniques matériel outillage indust | 420 445 274,38 | 326 292 442,68 | 94 152 831,70 | 90 480 088,13 |
| | Matériels informatiques, de bureau, autres | 192 393 166,88 | 136 016 694,97 | 56 376 471,91 | 50 571 801,20 |
| | Immobilisations corporelles en cours | 118 268 695,55 | | 118 268 695,55 | 68 352 070,23 |
| | Avances et acomptes | 11 742 629,34 | | 11 742 629,34 | 5 230 972,87 |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 238 448 393,53 | 32 509 630,00 | 1 205 938 763,53 | 1 205 670 460,90 |
| | Participations | 1 206 086 614,49 | 2 999 630,00 | 1 203 086 984,49 | 1 203 086 984,49 |
| | Autres titres immobilisés, prêts | 31 402 253,26 | 29 510 000,00 | 1 892 253,26 | 1 892 253,26 |
| | Dépôts et autres immobilisations financières | 959 525,78 | 0,00 | 959 525,78 | 691 223,15 |
| | | TOTAL (I) | 3 139 226 071,18 | 685 441 126,68 | 2 453 784 944,50 |
| A C T I F C I R C U L A N T | STOCKS ET EN-COURS | 1 717 474 827,65 | 147 479 299,49 | 1 569 995 528,16 | 1 508 728 351,71 |
| | Matières premières et autres approv. | 52 611 758,09 | 1 838 000,00 | 50 773 758,09 | 39 608 001,41 |
| | En cours de production (biens et services) | 1 664 863 069,56 | 145 641 299,49 | 1 519 221 770,07 | 1 469 120 350,30 |
| | AVANCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDES | 1 729 683 881,85 | | 1 729 683 881,85 | 1 655 571 875,57 |
| | CREANCES D'EXPLOITATION | 2 021 814 116,34 | 25 895 474,62 | 1 995 918 641,72 | 1 493 632 826,94 |
| | Créances clients et comptes rattachés | 1 701 639 353,15 | 25 173 112,62 | 1 676 466 240,53 | 1 283 520 756,02 |
| | Autres | 320 174 763,19 | 722 362,00 | 319 452 401,19 | 210 112 070,92 |
| | CREANCES DIVERSES | 1 869 942 777,18 | 0,00 | 1 869 942 777,18 | 1 631 242 283,19 |
| | Créances diverses autres | 49 574 733,77 | 0,00 | 49 574 733,77 | 46 058 258,68 |
| | Comptes courants de trésorerie | 1 820 368 043,41 | | 1 820 368 043,41 | 1 585 184 024,51 |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | |
| DISPONIBILITES | 1 798 513,43 | | 1 798 513,43 | 3 140 903,08 | |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 9 402 768,56 | | 9 402 768,56 | 2 189 311,79 | |
| | TOTAL (II) | 7 350 116 885,01 | 173 374 774,11 | 7 176 742 110,90 | 6 294 505 552,28 |
| R E G U L S | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III) | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV) | 16 518,99 | | 16 518,99 | 32 145,18 |
| | TOTAL ACTIF (I + II + III + IV) | 10 489 359 475,18 | 858 815 900,79 | 9 630 543 574,39 | 8 684 357 763,23 |

BILAN PASSIF

| euros PASSIF | | MONTANTS 31 12 2023 | TOTAUX 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|---|---|-----------------------------|----------------------|------------------------|
| C A P I T A L P R O P R I E S | CAPITAL | 36 836 054,75 | | 36 836 054,75 |
| | PRIMES D'ÉMISSION, 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 | 64 790 073,78 | | 65 091 312,09 |
| | | | 743 275 773,74 | 743 577 012,05 |
| | RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION | | 0,00 | 0,00 |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE | | 255 277 784,14 | 214 676 392,69 |
| | SUBVENTION D'INVESTISSEMENT | | 3 831 564,12 | 1 911 973,51 |
| | PROVISIONS REGLEMENTEES | | 26 118 086,33 | 25 284 532,62 |
| | TOTAL (I) | | | 1 028 503 208,33 |
| | Provisions pour risques | | 379 131 048,70 | 351 544 525,85 |
| | Provisions pour charges | | 27 035 486,00 | 25 284 444,00 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II) | | | 406 166 534,70 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II) | | | 376 828 969,85 | |
| D E T T E S | DETTES FINANCIERES | | 8 353 264,48 | 18 492 005,94 |
| | Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2) | 34 735,04 | | 18 217,70 |
| | Emprunts et dettes financières divers | 8 318 529,44 | | 18 473 788,24 |
| | AVCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS | | 5 731 712 732,09 | 4 803 149 585,17 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | 2 397 024 566,80 | 2 441 819 279,67 |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 917 983 482,30 | | 2 061 326 053,42 |
| | Dettes fiscales et sociales | 479 037 784,50 | | 379 661 823,00 |
| | Autres | 3 300,00 | | 831 403,25 |
| | DETTES DIVERSES | | 55 812 368,57 | 55 657 962,91 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 14 102 062,42 | | 8 923 780,74 |
| | Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices) | 0,00 | | 0,00 |
| | Autres | 41 710 306,15 | | 46 734 182,17 |
| | | | 8 192 902 931,94 | 7 319 118 833,69 |
| | R E G U L S | PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | 2 951 609,06 |
| TOTAL (III) | | | 8 195 854 541,00 | 7 322 044 490,53 |
| ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV) | | | 19 290,36 | 34 391,98 |
| TOTAL PASSIF (I + II + III + IV) | | | 9 630 543 574,39 | 8 684 357 763,23 |
| (1) dont à plus d'un an | | | 6 443 238,98 | 6 707 179,97 |
| (2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques | | | 34 735,04 | 18 217,70 |

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

| euros | MONTANTS 31 12 2023 | TOTAUX PARTIELS 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|--|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| PRODUCTION VENDUE | | | |
| Ventes | 1 209 389 448,04 | | 1 436 403 409,40 |
| Prestations de service | 1 267 321 914,51 | | 1 117 109 034,48 |
| Montant Net du Chiffre d'affaires | | 2 476 711 362,55 | 2 553 512 443,88 |
| PRODUCTION STOCKEE | | 54 179 845,73 | - 35 281 634,22 |
| PRODUCTION IMMOBILISEE | | 34 748 994,41 | 22 238 003,07 |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION | | 3 253 437,38 | 2 847 187,48 |
| REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS | | 133 814 020,50 | 192 107 214,18 |
| TRANSFERTS DE CHARGES | | 3 127 740,18 | 23 633,33 |
| AUTRES PRODUITS | | 4 853 384,90 | 500 213,09 |
| TOTAL I | | 2 710 688 785,65 | 2 735 947 060,81 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS | | 1 472 395 657,37 | 1 333 871 486,19 |
| Achats stockés d'approvisionnements | | | |
| Matières premières | 61 212 412,29 | | 86 213 849,34 |
| Autres approvisionnements | 3 871 338,73 | | 3 741 324,65 |
| Variation des stocks d'approvisionnement | - 5 865 858,21 | | - 11 902 148,29 |
| Achats de sous-traitance | 1 006 938 769,12 | | 890 076 545,03 |
| Achats non-stockés de matières et fournitures | 31 216 783,17 | | 15 193 927,19 |
| Services extérieurs | | | |
| Personnel extérieur | 1 937 049,92 | | 2 075 808,88 |
| Autres | 373 085 162,35 | | 348 472 179,39 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES | | 43 328 503,44 | 43 181 072,47 |
| Sur rémunérations | 26 280 570,84 | | 23 405 995,74 |
| Autres | 17 047 932,60 | | 19 775 076,73 |
| CHARGES DE PERSONNEL | | 676 515 367,32 | 696 370 825,13 |
| Salaires et traitements | 471 494 296,74 | | 428 430 992,68 |
| Charges sociales | 205 021 070,58 | | 267 939 832,45 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS | | 228 165 710,03 | 366 546 065,73 |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 65 815 137,32 | | 65 269 910,66 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions | 13 347 525,68 | | 12 640 833,20 |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | 149 003 047,03 | | 288 635 321,87 |
| AUTRES CHARGES | | 26 326 230,37 | 19 982 571,67 |
| TOTAL II | | 2 446 731 468,53 | 2 459 952 021,19 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | 263 957 317,12 | 275 995 039,62 |

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

| euros | MONTANTS 31 12 2023 | TOTAUX PARTIELS 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|--|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| De participation | 41 311 712,09 | | 19 830 462,15 |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé | - | | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | 61 137 246,24 | | 6 141 718,25 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges financières | 32 145,18 | | 63 000,00 |
| Différences positives de change | 792 813,22 | | 709 531,25 |
| Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement | - | | - |
| TOTAL III | | 103 273 916,73 | 26 744 711,65 |
| CHARGES FINANCIERES | | | |
| Dotations aux provisions | 26 027 000,00 | | 32 145,18 |
| Intérêts et charges assimilées | 409 027,60 | | 306 379,76 |
| Différences négatives de change | 629 595,47 | | 839 549,38 |
| Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement | - | | - |
| TOTAL IV | | 27 065 623,07 | 1 178 074,32 |
| RESULTAT FINANCIER (III - IV) | | 76 208 293,66 | 25 566 637,33 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV) | | 340 165 610,78 | 301 561 676,95 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | |
| Sur opérations de gestion | - | | - |
| Sur opérations en capital | | | |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | 6 043 961,49 | | 12 082 577,94 |
| Autres | 308 967,39 | | 209 086,36 |
| Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles | 6 543 234,41 | | 6 470 265,84 |
| TOTAL V | | 12 896 163,29 | 18 761 930,14 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | |
| Sur opérations de gestion | 347 474,44 | | 327 431,97 |
| Sur opérations en capital : | | | |
| Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés | 6 149 205,18 | | 13 410 761,76 |
| Autres | 13 645,50 | | 15 780,00 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | | |
| Dotations aux provisions réglementées | 7 363 143,12 | | 6 423 346,45 |
| Dotations aux amortissements et autres provisions | - | | - |
| TOTAL VI | | 13 873 468,24 | 20 177 320,18 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI) | | - 977 304,95 | - 1 415 390,04 |
| PARTICIPATION DES SALARIES (VII) | | 30 100 431,69 | 27 159 870,45 |
| IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII) | | 53 810 090,00 | 58 310 023,77 |
| A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V) | | 2 826 858 865,67 | 2 781 453 702,60 |
| B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII) | | 2 571 581 081,53 | 2 566 777 309,91 |
| BENEFICE (A - B) | | 255 277 784,14 | 214 676 392,69 |

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2023

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 2023 concernant MBDA France.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2023.

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.

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances clients douteuses ou litigieuses font l'objet d'une provision pour dépréciation en fonction de l'antériorité de la créance et de la situation financière du débiteur.

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 2023 s'élèvent à 34,74 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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. | Virt. poste | 31.12.23 |
|--|-----------------|---------------|----------------|-------------|-----------------|
| Immobilisations incorporelles | 935,50 | 13,59 | - 6,14 | 2,31 | 945,26 |
| dont - Fonds de commerce | 809,31 | - | - | - | 809,31 |
| - R&D | 19,22 | - | - | - | 19,22 |
| - Brevets, licences | 5,72 | 0,03 | - | 0,01 | 5,76 |
| - Logiciels | 94,47 | 2,53 | - 0,20 | 4,58 | 101,38 |
| - Encours | 6,77 | 11,03 | - 5,94 | - 2,27 | 9,59 |
| - Avances et acomptes versés sur immobilisations | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | 863,27 | 122,07 | - 27,52 | - 2,30 | 955,52 |
| Immobilisations financières (1) | 1 212,17 | 26,94 | - 0,66 | - | 1 238,45 |
| dont - Titres de participation | 1 206,09 | - | - | - | 1 206,09 |
| - Autres | 6,08 | 26,94 | - 0,66 | - | 32,36 |
| TOTAL | 3 010,94 | 162,60 | - 34,32 | 0,01 | 3 139,23 |

(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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. | 31.12.23 |
|---------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles | 97,10 | 10,07 | - 0,20 | 106,97 |
| Immobilisations corporelles | 517,52 | 55,75 | - 27,31 | 545,96 |
| Immobilisations financières (2) | 6,50 | 26,01 | - | 32,51 |
| TOTAL | 621,12 | 91,83 | - 27,51 | 685,44 |

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

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées au compte de résultat en charges d'exploitation et financière.

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 570,00 M€ au 31.12.2023 contre 1 508,73 M€ au 31.12.2022, soit une augmentation de 61,27 M€ (4,06%). Ce montant est réparti comme suit, matières premières et approvisionnements pour 50,77 M€, en-cours de production pour 711,37 M€ et stock de produits pour 807,86 M€. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2023 à 147,48 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 12,63 M€ et d'une reprise de 13,85 M€, correspondant partiellement à des ferrillages.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2023, les créances se ventilent par échéance comme suit :

| | Montant Brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances clients | 1 701,64 | 1 701,64 | - |
| Autres créances d'exploitation | 320,17 | 320,17 | - |
| Créances diverses, dont comptes courants | 1 869,94 | 1 869,94 | - |
| Avances fournisseurs | 1 729,68 | 432,42 | 1 297,26 |
| TOTAL | 5 621,43 | 4 324,17 | 1 297,26 |

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 31.12.2023 ce poste représente 9,40 M€ contre 2,19 M€ au 31.12.2022.

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 2,95 M€ contre 2,93 M€ au 31.12.2022.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2023 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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. (1) | Dimin. (2) | 31.12.23 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Provisions réglementées | 25,29 | 7,36 | - 6,53 | - | 26,12 |
| Provisions pour risques dont : | 351,55 | 136,15 | - 78,86 | - 29,70 | 379,13 |
| <i>pertes à terminaison</i> | 60,71 | 91,17 | - 42,36 | - | 109,52 |
| <i>autres provisions pour risques</i> | 290,84 | 44,98 | - 36,50 | - 29,70 | 269,62 |
| Provisions pour engagements sociaux (3) | 23,79 | 12,87 | - 10,96 | - | 25,71 |
| Provisions pour charges - Autres | 1,49 | 0,41 | - 0,58 | - | 1,32 |
| TOTAL | 402,12 | 156,79 | - 96,93 | - 29,70 | 432,28 |
| <i>résultat d'exploitation</i> | | 149,00 | - 89,78 | - 29,70 | |
| <i>résultat financier</i> | | 0,02 | - 0,03 | | |
| <i>résultat exceptionnel</i> | | 7,36 | - 6,54 | | |
| <i>résultat impôt</i> | | 0,41 | - 0,58 | | |

(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 30,16 M€ expliquée principalement par une dotation nette sur provisions pour risques de 27,59 M€ et d'une dotation nette sur provisions pour charges et engagements sociaux de 1,74 M€, ainsi que par une dotation nette sur provisions réglementées de 0,83 M€.

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2023, 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 | 0,04 | 0,04 | - | - |
| - à plus de deux ans à l'origine | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | 8,32 | 2,25 | 6,07 | - |
| Dettes d'exploitation et diverses | 2 452,84 | 2 452,84 | - | - |
| Avances reçues des clients | 5 731,71 | 1 604,88 | 3 668,29 | 458,54 |
| TOTAL | 8 192,91 | 4 060,01 | 3 674,36 | 458,54 |

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 | 682,63 | Avances et acomptes reçus sur commandes | 520,15 |
| Créances de l'actif circulant | 190,00 | Dettes d'exploitation | 154,43 |
| Créances financières (1) | 1 799,90 | Dettes financières (1) | 0,00 |
| 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 | 503,00 | Charges d'exploitation | 542,80 |
| Intérêts sur comptes courants | 54,22 | Charges financières | 0,00 |
| Produits des participations | 41,31 | 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 | 1 349,08 | Dettes financières | 0,08 |
| Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 0,00 | Dettes d'exploitation et diverses | 2 079,97 |

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 | 0,01 | 0,00 |
| Postes de passif | | |
| Dettes financières | 0,00 | 0,00 |
| Avances et acomptes reçus | 0,00 | 0,00 |
| Dettes d'exploitation | 0,01 | 0,02 |
| TOTAL | 0,02 | 0,02 |

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

| | |
|--|-----------------|
| - France | 1 067,46 |
| - France (groupe MBDA) | 0,00 |
| - Export (Direct et indirect) | 906,34 |
| - Export (groupe MBDA) | 406,94 |
| S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe | 2 380,74 |
| - Dédits clients (note 1) | -0,04 |
| - Refacturations | 96,01 |
| TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL | 2 476,71 |

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 (0,98) M€. Ce résultat provient essentiellement de la variation des provisions réglementées pour (0,83) 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 | -72,00 |
| Crédits d'impôts - Recherche 2022 | 16,66 |
| Crédits d'impôts - Autres | 1,36 |
| Autres - Régularisations IS | <u>0,17</u> |
| | -53,81 |

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

| | Résultat avant impôts | Impôts | | Résultat Comptable | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | | <i>Théoriques (2)</i> | <i>Comptabilisés</i> | <i>Théorique (2)</i> | <i>Réel</i> |
| Résultat courant (1) | 340,17 | - 87,86 | - 79,76 | 252,31 | 260,41 |
| Résultat exceptionnel | - 0,98 | 0,25 | 0,16 | - 0,73 | - 0,82 |
| Participation salariés | - 30,10 | 7,77 | 7,77 | - 22,33 | - 22,33 |
| Crédits d'impôt et autres | | | 18,02 | - | 18,02 |
| TOTAL | 309,09 | - 79,84 | - 53,81 | 229,25 | 255,28 |

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2023, soit 25,83%.

- (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 et la société ne présentant pas déficits reportables, 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 :

| | 31.12.22 | Variation Résultat | 31.12.23 |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Accroissement de la dette future d'impôts : | | | |
| - Provisions réglementées | 6,53 | 0,22 | 6,75 |
| Allègement de la dette future d'impôt : | | | |
| - Provision IDR | (2,47) | 0,31 | (2,16) |
| - Autres charges temporairement non déductibles | (104,98) | (3,08) | (108,06) |
| - Produits et charges taxés d'avance | (2,23) | 1,36 | (0,87) |
| Variation nette de la dette future d'impôts | <u>(103,15)</u> | <u>(1,19)</u> | <u>(104,34)</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 31.12.2023 s'élèvent à 6 230 salariés.

| Effectifs par catégorie | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Ingénieurs et Cadres | 3 887 | 4 330 |
| Mensuels | 1 820 | 1 900 |
| Total | 5 707 | 6 230 |
| Dont : | | |
| Spécifiques | 4 284 | 4 752 |
| Non spécifiques | 1 248 | 1 336 |
| Inactifs | 175 | 142 |

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 118,02 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 17,34 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (5,33) M€ (voir ci-après la description des régimes).

Le changement de l'âge de départ à la retraite pour les non cadres a été analysé comptablement comme une modification de régime et non un changement d'hypothèse dans la mesure où il découle directement d'un changement de cadre législatif, la comportement des salariés concernés au regard du cadre législatif n'évoluant pas (départ à l'âge légal). Dans les comptes sociaux, l'impact sur l'engagement se traduit pas un coût des services passés non comptabilisés et reconnus linéairement sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés.

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 (13,52) M€ à fin 2023 contre (0,92) M€ à fin 2022. 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.

En décembre 2022, MBDA France a souscrit un contrat d'assurance auprès d'AXA afin de préfinancer le régime d'indemnités de fin de carrière. Une prime initiale de 85 M€ a été versée par MBDA France sur le contrat AXA au moment de la souscription.

La valeur des actifs de couverture, telle que mentionnée sur le relevé de situation du contrat AXA au 31 décembre 2023, est de 90,8 M€. Le contrat n'a pas été abondé en 2023, aucun remboursement de prestation n'ayant par ailleurs été demandé à l'assureur.

La provision ressort à 32,05 M€ au 31.12.2023 contre 23,80 M€ au 31.12.2022.

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Engagements sociaux MBDA France | 31.12.22 | 31.12.23 |
| Indemnités de fin de carrière (IFC) | 103,92 | 118,02 |
| Primes de fidélité (médailles du travail) | 14,22 | 17,34 |
| Sous-total engagements sociaux | 118,14 | 135,36 |
| Coût des services passés non comptabilisés | -8,63 | -5,33 |
| Variation de la JV des actifs de couverture | -84,80 | -90,79 |
| Effet du corridor | -0,92 | -13,52 |
| Provision comptabilisée à la clôture | 23,80 | 25,72 |

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 : 31/12/2023

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2023 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 3,34% pour les indemnités de fin de carrières et de 3,12% pour les primes de fidélité (médailles du travail). Ces taux correspondent respectivement aux indices BBG EUR Composite AA (F667) 15Y et BBG EUR Composite AA (F667) 10Y au 31 décembre 2023.

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 : 2.00%

Age de Départ à la retraite :

- ❖ Cadres : 65 ans
- ❖ Non-cadres : 64 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 | 2,43% | 2,18% | 42 | 4,04% | 3,79% |
| 64 | 2,50% | 2,25% | 41 | 4,11% | 3,86% |
| 63 | 2,57% | 2,32% | 40 | 4,18% | 3,93% |
| 62 | 2,64% | 2,39% | 39 | 4,25% | 4,00% |
| 61 | 2,71% | 2,46% | 38 | 4,32% | 4,07% |
| 60 | 2,78% | 2,53% | 37 | 4,39% | 4,14% |
| 59 | 2,85% | 2,60% | 36 | 4,46% | 4,21% |
| 58 | 2,92% | 2,67% | 35 | 4,53% | 4,28% |
| 57 | 2,99% | 2,74% | 34 | 4,60% | 4,35% |
| 56 | 3,06% | 2,81% | 33 | 4,67% | 4,42% |
| 55 | 3,13% | 2,88% | 32 | 4,74% | 4,49% |
| 54 | 3,20% | 2,95% | 31 | 4,81% | 4,56% |
| 53 | 3,27% | 3,02% | 30 | 4,88% | 4,63% |
| 52 | 3,34% | 3,09% | 29 | 4,95% | 4,70% |
| 51 | 3,41% | 3,16% | 28 | 5,02% | 4,77% |
| 50 | 3,48% | 3,23% | 27 | 5,09% | 4,84% |
| 49 | 3,55% | 3,30% | 26 | 5,16% | 4,91% |
| 48 | 3,62% | 3,37% | 25 | 5,23% | 4,98% |
| 47 | 3,69% | 3,44% | 24 | 5,30% | 5,05% |
| 46 | 3,76% | 3,51% | 23 | 5,37% | 5,12% |
| 45 | 3,83% | 3,58% | 22 | 5,44% | 5,19% |
| 44 | 3,90% | 3,65% | 21 | 5,51% | 5,26% |
| 43 | 3,97% | 3,72% | 20 | 5,58% | 5,33% |

Indemnités de fin de carrière

| | En Keuros | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2023 |
| Données et hypothèses | | |
| Taux d'actualisation ouverture | 3,77% | 3,34% |
| Coût des services rendus de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (12 946) | (10 126) |
| Coût des services rendus ouverture | 135 605 | 103 924 |
| DVAMR | 14 | 14 |
| Variation du coût des services rendus | | |
| Coût des services rendus ouverture | 135 605 | 103 924 |
| Coût financier de l'exercice | 2 477 | 4 080 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Modification de régime | - | (975) |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (12 946) | (10 126) |
| Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice | (29 878) | 15 280 |
| Coût des services rendus clôture | 103 924 | 118 021 |
| Variation de la juste valeur des actifs de couverture | | |
| Juste valeur des actifs de couverture ouverture | - | 84 801 |
| Rendement attendu | - | 3 315 |
| Cotisations versées par l'employeur | 85 000 | - |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | - | - |
| (Pertes) Gains actuariels générés au cours de l'exercice | (199) | 2 675 |
| Juste valeur des actifs de couverture clôture | 84 801 | 90 791 |
| Limites du corridor | | |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | (31 955) | (917) |
| Limites du corridor ouverture | 13 560 | 10 392 |
| Excédent [A] | (18 395) | 9 476 |
| DVAMR [B] | 14 | 14 |
| Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B] | (1 360) | - |
| Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser sur réduction de régime | - | - |
| Total Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser | (1 360) | - |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | (31 955) | (917) |
| Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice | 29 679 | (12 604) |
| Sous-total | (2 276) | (13 521) |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés | 1 360 | - |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture | (917) | (13 521) |
| Montants | | |
| Coût des services rendus clôture | 103 924 | 118 021 |
| Juste valeur des actifs de couverture clôture | (84 801) | (90 791) |
| Coût des services passés non comptabilisé | (8 629) | (5 332) |
| Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés | (917) | (13 521) |
| Passif comptabilisé au bilan | 9 577 | 8 377 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Coût financier de l'exercice | 2 477 | 766 |
| Impact des modifications de régime | 2 394 | 2 322 |
| Réduction de régime | - | - |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice | 1 360 | - |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 14 897 | 8 927 |
| Variations du passif | | |
| Passif ouverture | 92 626 | 9 577 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 14 897 | 8 927 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (97 946) | (10 126) |
| Passif clôture | 9 577 | 8 377 |
| Impact net résultat | (83 049) | (1 199) |

Primes de fidélité

En Keuros

Données et hypothèses

| | 2022 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Taux d'actualisation ouverture | 3,65% | 3,12% |
| Coût des services rendus de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Coût des services rendus ouverture | 18 062 | 14 220 |
| DVAMR | 10 | 10 |

Variation du coût des services rendus

| | 2022 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| Coût des services rendus ouverture | 18 062 | 14 220 |
| Coût financier de l'exercice | 256 | 566 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Modification de régime | - | 228 |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice | (5 170) | 1 659 |
| Coût des services rendus clôture | 14 220 | 17 335 |

Limites du corridor

| | 2022 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | - | - |
| Limites du corridor ouverture | - | - |
| Excédent [A] | - | - |

DVAMR [B]

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

| | | |
|---|---------|---------|
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | - | - |
| Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice | 5 170 | (1 659) |
| Sous-total | 5 170 | (1 659) |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés | (5 170) | 1 659 |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture | - | - |

Montants

| | 2022 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Coût des services rendus clôture | 14 220 | 17 335 |
| Coût des services passés non comptabilisés | - | - |
| Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés | - | - |
| Passif comptabilisé au bilan | 14 220 | 17 335 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Coût financier de l'exercice | 256 | 566 |
| Coût des services passés comptabilisés | - | 228 |
| Réduction de régime | - | - |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice | (5 170) | 1 659 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 2 673 | 3 947 |

Variations du passif

| | 2022 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| Passif ouverture | 18 062 | 14 220 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | (2 673) | 3 947 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Passif clôture | 14 220 | 17 335 |

Impact net résultat**(3 842)** **3 115**

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

| | 2022 | 2023 |
|---|------------|------------|
| Engagements financiers donnés | | |
| Achats de devises à terme | 26,31 | 69,10 |
| Ventes de devises à terme | 2,73 | 76,68 |
| Dettes assorties de garanties | | |
| Cautions bancaires en faveur des clients | (1 892,42) | (2 076,93) |
| Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes | (4,00) | (1,96) |
| Créances assorties de garanties | | |
| Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires | 0,89 | 2,48 |

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 | (0,92) | (13,52) |
| Coût des services passés non comptabilisés | (8,63) | (5,33) |

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 618 K€ au titre du contrôle légal des comptes.

PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 3 JUIN 2024

La société MBDA, société par actions simplifiée au capital de 53.824.021 euros, ayant son siège social au 1, avenue Réaumur - 92350 Le Plessis-Robinson, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 381 737 618, (ci-après l'« **Associé unique** »), représentée par son Président, la société de droit néerlandais MBDA BV ayant son siège à De Lairesestraat 145 E - 1075 HJ Amsterdam, Pays-Bas, elle-même représentée par Monsieur Eric BERANGER, en sa qualité de CEO,

après avoir été consulté par Monsieur Stéphane REB, Président de la société MBDA France (ci-après la « **Société** »), et

APRES AVOIR RAPPELE QUE :

Les représentants du Comité Social et Economique, le Commissaire du gouvernement ainsi que le Commissaire aux Comptes (le cabinet Ernst & Young et Autres) se sont vus transmettre l'intégralité des documents remis à l'Associé unique en vue de l'adoption des décisions faisant l'objet du présent procès-verbal (à savoir le rapport de gestion du Président, le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ainsi que le texte des projets de décisions). Ils ont également été régulièrement informés de la date à laquelle l'Associé unique était appelé à se prononcer sur l'ordre du jour présenté ci-dessous et ont été invités à faire part de leurs éventuelles remarques. Aucune observation particulière n'a été faite.

ET APRES AVOIR EXPOSE QUE :

L'Associé unique, reconnaissant avoir eu communication de l'ensemble des documents nécessaires, préalablement au présent procès-verbal et pendant un temps suffisant pour en prendre connaissance, les étudier et prendre conseil,

A PRIS LES DECISIONS RELATIVES A L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Stéphane REB ;
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Chris ALLAM ;
- Pouvoir pour formalités.

PREMIERE DECISION
APPROBATION DES COMPTES

L'Associé unique, après avoir pris connaissance :

- du rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de MBDA France (ci-après « la Société ») durant l'exercice 2023 et sur les comptes correspondants,
- du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels 2023 et l'exécution de sa mission de vérification et de contrôle,

approuve les comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2023, tels qu'ils sont établis et lui ont été présentés et donne, en conséquence, quitus au Président pour sa gestion au cours de l'exercice écoulé, dont les principaux constituants sont :

- Total du bilan :9 630 543 574,39 €
- Résultat net :255 277 784,14€

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

DEUXIEME DECISION
AFFECTATION DU RESULTAT

L'Associé unique,

- après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et constaté que :

Le bénéfice social de l'exercice 2023 s'élève à 255 277 784,14 €

majoré du report à nouveau bénéficiaire de 64 790 073,78 €

représente une somme disponible de320 067 857,92 €

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

- *distribution de dividendes pour un montant de 256 040 774,00 €*
soit 106 € par action

- *affectation du solde au poste de report à nouveau*
d'un montant de 64 027 083,92 €

Conformément 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 % |
|--------------------------|------------------|---|---|
| 2021 | 355 075 413,00 € | 0% | 355 075 413,00 € |
| 2022 | 190 822 841,00 € | 0% | 190 822 841,00 € |
| 2023 | 214 977 631,00 € | 0% | 214 977 631,00 € |

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

TROISIEME DECISION
RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE M. REB

L'Associé unique décide de renouveler, à compter du 3 juin 2024, le mandat d'administrateur de la Société de :

Monsieur Stéphane REB

pour la durée statutaire de 6 ans, soit jusqu'à l'issue de la consultation de l'Associé unique qui statuera en 2030 sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2029.

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

QUATRIEME DECISION
RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE M. ALLAM

L'Associé unique décide de renouveler, à compter du 3 juin 2024, le mandat d'administrateur de la Société de :

Monsieur Chris ALLAM

pour la durée statutaire de 6 ans, soit jusqu'à l'issue de la consultation de l'Associé unique qui statuera en 2030 sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2029.

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

CINQUIEME DECISION
FORMALITES

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

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

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



MBDA SAS
Associé unique,
représentée par son Président MBDA BV
représentée par Monsieur Eric BERANGER, CEO

EXAMPTA



MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



MBDA France

Exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 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.

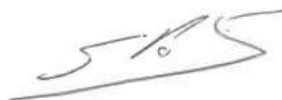
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

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 3 mai 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Serge Pottiez

MBDA FRANCE

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2023

BILAN ACTIF

| euros ACTIF | | MONTANTS BRUTS 31 12 2023 | AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS | MONTANTS NETS 31 12 2023 | MONTANTS NETS 31 12 2022 |
|---|---|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A C T I F I M M O B I L I S E | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 945 261 747,58 | 106 972 654,93 | 838 289 092,65 | 838 398 037,53 |
| | Brevets, licences | 135 953 624,79 | 106 972 654,93 | 28 980 969,86 | 29 089 914,74 |
| | Fonds commercial | 809 308 122,79 | 0,00 | 809 308 122,79 | 809 308 122,79 |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 955 515 930,07 | 545 958 841,75 | 409 557 088,32 | 345 751 567,34 |
| | Terrains et aménagements | 39 696 094,09 | 14 531 269,04 | 25 164 825,05 | 25 651 748,84 |
| | Constructions | 172 970 069,83 | 69 118 435,06 | 103 851 634,77 | 105 464 886,07 |
| | Installations techniques matériel outillage indust | 420 445 274,38 | 326 292 442,68 | 94 152 831,70 | 90 480 088,13 |
| | Matériels informatiques, de bureau, autres | 192 393 166,88 | 136 016 694,97 | 56 376 471,91 | 50 571 801,20 |
| | Immobilisations corporelles en cours | 118 268 695,55 | | 118 268 695,55 | 68 352 070,23 |
| | Avances et acomptes | 11 742 629,34 | | 11 742 629,34 | 5 230 972,87 |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 238 448 393,53 | 32 509 630,00 | 1 205 938 763,53 | 1 205 670 460,90 |
| | Participations | 1 206 086 614,49 | 2 999 630,00 | 1 203 086 984,49 | 1 203 086 984,49 |
| | Autres titres immobilisés, prêts | 31 402 253,26 | 29 510 000,00 | 1 892 253,26 | 1 892 253,26 |
| | Dépôts et autres immobilisations financières | 959 525,78 | 0,00 | 959 525,78 | 691 223,15 |
| TOTAL (I) | 3 139 226 071,18 | 685 441 126,68 | 2 453 784 944,50 | 2 389 820 065,77 | |
| A C T I F C I R C U L A N T | STOCKS ET EN-COURS | 1 717 474 827,65 | 147 479 299,49 | 1 569 995 528,16 | 1 508 728 351,71 |
| | Matières premières et autres approv. | 52 611 758,09 | 1 838 000,00 | 50 773 758,09 | 39 608 001,41 |
| | En cours de production (biens et services) | 1 664 863 069,56 | 145 641 299,49 | 1 519 221 770,07 | 1 469 120 350,30 |
| | AVANCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDES | 1 729 683 881,85 | | 1 729 683 881,85 | 1 655 571 875,57 |
| | CREANCES D'EXPLOITATION | 2 021 814 116,34 | 25 895 474,62 | 1 995 918 641,72 | 1 493 632 826,94 |
| | Créances clients et comptes rattachés | 1 701 639 353,15 | 25 173 112,62 | 1 676 466 240,53 | 1 283 520 756,02 |
| | Autres | 320 174 763,19 | 722 362,00 | 319 452 401,19 | 210 112 070,92 |
| | CREANCES DIVERSES | 1 869 942 777,18 | 0,00 | 1 869 942 777,18 | 1 631 242 283,19 |
| | Créances diverses autres | 49 574 733,77 | 0,00 | 49 574 733,77 | 46 058 258,68 |
| | Comptes courants de trésorerie | 1 820 368 043,41 | | 1 820 368 043,41 | 1 585 184 024,51 |
| | VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| DISPONIBILITES | 1 798 513,43 | | 1 798 513,43 | 3 140 903,08 | |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 9 402 768,56 | | 9 402 768,56 | 2 189 311,79 | |
| TOTAL (II) | 7 350 116 885,01 | 173 374 774,11 | 7 176 742 110,90 | 6 294 505 552,28 | |
| RE G U L S | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III) | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | ECARTS DE CONVERSION ACTIF (IV) | 16 518,99 | | 16 518,99 | 32 145,18 |
| | TOTAL ACTIF (I + II + III + IV) | 10 489 359 475,18 | 858 815 900,79 | 9 630 543 574,39 | 8 684 357 763,23 |

BILAN PASSIF

| euros PASSIF | | MONTANTS 31 12 2023 | TOTAUX 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|---|---|------------------------|----------------------|------------------------|
| 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 | 64 790 073,78 | | 65 091 312,09 |
| | | | 743 275 773,74 | 743 577 012,05 |
| | RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION | | 0,00 | 0,00 |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE | | 255 277 784,14 | 214 676 392,69 |
| | SUBVENTION D'INVESTISSEMENT | | 3 831 564,12 | 1 911 973,51 |
| | PROVISIONS REGLEMENTEES | | 26 118 086,33 | 25 284 532,62 |
| | TOTAL (I) | | | 1 028 503 208,33 |
| | Provisions pour risques | | 379 131 048,70 | 351 544 525,85 |
| | Provisions pour charges | | 27 035 486,00 | 25 284 444,00 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II) | | | 406 166 534,70 | |
| D E T T E S | DETTES FINANCIERES | | 8 353 264,48 | 18 492 005,94 |
| | Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2) | 34 735,04 | | 18 217,70 |
| | Emprunts et dettes financières divers | 8 318 529,44 | | 18 473 788,24 |
| | AVCES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS | | 5 731 712 732,09 | 4 803 149 585,17 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | 2 397 024 566,80 | 2 441 819 279,67 |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 917 983 482,30 | | 2 061 326 053,42 |
| | Dettes fiscales et sociales | 479 037 784,50 | | 379 661 823,00 |
| | Autres | 3 300,00 | | 831 403,25 |
| | DETTES DIVERSES | | 55 812 368,57 | 55 657 962,91 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 14 102 062,42 | | 8 923 780,74 |
| | Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices) | 0,00 | | 0,00 |
| | Autres | 41 710 306,15 | | 46 734 182,17 |
| | PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | 8 192 902 931,94 | 7 319 118 833,69 |
| | TOTAL (III) | | | 2 951 609,06 |
| ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV) | | 19 290,36 | 34 391,98 | |
| TOTAL PASSIF (I + II + III + IV) | | | 8 630 543 574,39 | |
| (1) dont à plus d'un an | | 6 443 238,98 | 6 707 179,97 | |
| (2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques | | 34 735,04 | 18 217,70 | |

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

| euros | MONTANTS 31 12 2023 | TOTALS PARTIELS 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|---|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| PRODUCTION VENDUE | | | |
| Ventes | 1 209 389 448,04 | | 1 436 403 409,40 |
| Prestations de service | 1 267 321 914,51 | | 1 117 109 034,48 |
| Montant Net du Chiffre d'affaires | | 2 476 711 362,55 | 2 553 512 443,88 |
| PRODUCTION STOCKEE | | 54 179 845,73 | - 35 281 634,22 |
| PRODUCTION IMMOBILISEE | | 34 748 994,41 | 22 238 003,07 |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION | | 3 253 437,38 | 2 847 187,48 |
| REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS | | 133 814 020,50 | 192 107 214,18 |
| TRANSFERTS DE CHARGES | | 3 127 740,18 | 23 633,33 |
| AUTRES PRODUITS | | 4 853 384,90 | 500 213,09 |
| TOTAL I | | 2 710 688 785,65 | 2 735 947 060,81 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| CONSOUMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS | | 1 472 395 657,37 | 1 333 871 486,19 |
| Achats stockés d'approvisionnements | | | |
| Matières premières | 61 212 412,29 | | 86 213 849,34 |
| Autres approvisionnements | 3 871 338,73 | | 3 741 324,65 |
| Variation des stocks d'approvisionnement | - 5 865 858,21 | | - 11 902 148,29 |
| Achats de sous-traitance | 1 006 938 769,12 | | 890 076 545,03 |
| Achats non-stockés de matières et fournitures | 31 216 783,17 | | 15 193 927,19 |
| Services extérieurs | | | |
| Personnel extérieur | 1 937 049,92 | | 2 075 808,88 |
| Autres | 373 085 162,35 | | 348 472 179,39 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES | | 43 328 503,44 | 43 181 072,47 |
| Sur rémunérations | 26 280 570,84 | | 23 405 995,74 |
| Autres | 17 047 932,60 | | 19 775 076,73 |
| CHARGES DE PERSONNEL | | 676 515 367,32 | 696 370 825,13 |
| Salaires et traitements | 471 494 296,74 | | 428 430 992,68 |
| Charges sociales | 205 021 070,58 | | 267 939 832,45 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS | | 228 165 710,03 | 366 546 065,73 |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | 65 815 137,32 | | 65 269 910,66 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions | 13 347 525,68 | | 12 640 833,20 |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | 149 003 047,03 | | 288 635 321,87 |
| AUTRES CHARGES | | 26 326 230,37 | 19 982 571,67 |
| TOTAL II | | 2 446 731 468,53 | 2 459 952 021,19 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | 263 957 317,12 | 275 995 039,62 |

COMPTE DE RESULTAT (2/2)

| euros | MONTANTS 31 12 2023 | TOTAUX PARTIELS 31 12 2023 | MONTANTS 31 12 2022 |
|--|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| De participation | 41 311 712,09 | | 19 830 462,15 |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé | - | | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | 61 137 246,24 | | 6 141 718,25 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges financières | 32 145,18 | | 63 000,00 |
| Différences positives de change | 792 813,22 | | 709 531,25 |
| Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement | - | | - |
| TOTAL III | | 103 273 916,73 | 26 744 711,65 |
| CHARGES FINANCIERES | | | |
| Dotations aux provisions | 26 027 000,00 | | 32 145,18 |
| Intérêts et charges assimilées | 409 027,60 | | 306 379,76 |
| Différences négatives de change | 629 595,47 | | 839 549,38 |
| Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement | - | | - |
| TOTAL IV | | 27 065 623,07 | 1 178 074,32 |
| RESULTAT FINANCIER (III - IV) | | 76 208 293,66 | 25 566 637,33 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV) | | 340 165 610,78 | 301 561 676,95 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | |
| Sur opérations de gestion | - | | - |
| Sur opérations en capital | | | |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | 6 043 961,49 | | 12 082 577,94 |
| Autres | 308 967,39 | | 209 086,36 |
| Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles | 6 543 234,41 | | 6 470 265,84 |
| TOTAL V | | 12 896 163,29 | 18 761 930,14 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | |
| Sur opérations de gestion | 347 474,44 | | 327 431,97 |
| Sur opérations en capital : | | | |
| Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés | 6 149 205,18 | | 13 410 761,76 |
| Autres | 13 645,50 | | 15 780,00 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | | |
| Dotations aux provisions réglementées | 7 363 143,12 | | 6 423 346,45 |
| Dotations aux amortissements et autres provisions | - | | - |
| TOTAL VI | | 13 873 468,24 | 20 177 320,18 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI) | | - 977 304,95 | - 1 415 390,04 |
| PARTICIPATION DES SALARIES (VII) | | 30 100 431,69 | 27 159 870,45 |
| IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII) | | 53 810 090,00 | 58 310 023,77 |
| A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V) | | 2 826 858 865,67 | 2 781 453 702,60 |
| B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII) | | 2 571 581 081,53 | 2 566 777 309,91 |
| BENEFICE (A - B) | | 255 277 784,14 | 214 676 392,69 |

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2023

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 2023 concernant MBDA France.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à mentionner au titre de l'exercice 2023.

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.

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances clients douteuses ou litigieuses font l'objet d'une provision pour dépréciation en fonction de l'antériorité de la créance et de la situation financière du débiteur.

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 2023 s'élèvent à 34,74 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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. | Virt. poste | 31.12.23 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Immobilisations incorporelles | 935,50 | 13,59 | - 6,14 | 2,31 | 945,26 |
| dont - Fonds de commerce | 809,31 | - | - | - | 809,31 |
| - R&D | 19,22 | - | - | - | 19,22 |
| - Brevets, licences | 5,72 | 0,03 | - | 0,01 | 5,76 |
| - Logiciels | 94,47 | 2,53 | - 0,20 | 4,58 | 101,38 |
| - Encours | 6,77 | 11,03 | - 5,94 | - 2,27 | 9,59 |
| - Avances et acomptes versés sur immobilisations | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | 863,27 | 122,07 | - 27,52 | - 2,30 | 955,52 |
| Immobilisations financières (1) | 1 212,17 | 26,94 | - 0,66 | - | 1 238,45 |
| dont - Titres de participation | 1 206,09 | - | - | - | 1 206,09 |
| - Autres | 6,08 | 26,94 | - 0,66 | - | 32,36 |
| TOTAL | 3 010,94 | 162,60 | - 34,32 | 0,01 | 3 139,23 |

(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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. | 31.12.23 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Immobilisations incorporelles | 97,10 | 10,07 | - 0,20 | 106,97 |
| Immobilisations corporelles | 517,52 | 55,75 | - 27,31 | 545,96 |
| Immobilisations financières (2) | 6,50 | 26,01 | - | 32,51 |
| TOTAL | 621,12 | 91,83 | - 27,51 | 685,44 |

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

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées au compte de résultat en charges d'exploitation et financière.

NOTE 3 - STOCKS ET EN-COURS

Le montant net des stocks et travaux en cours s'élève à 1 570,00 M€ au 31.12.2023 contre 1 508,73 M€ au 31.12.2022, soit une augmentation de 61,27 M€ (4,06%). Ce montant est réparti comme suit, matières premières et approvisionnements pour 50,77 M€, en-cours de production pour 711,37 M€ et stock de produits pour 807,86 M€. Les provisions pour dépréciation des stocks et travaux en cours s'établissent au 31.12.2023 à 147,48 M€ après prise en compte sur l'exercice d'une dotation de 12,63 M€ et d'une reprise de 13,85 M€, correspondant partiellement à des ferrailages.

NOTE 4 - CREANCES

Au 31.12.2023, les créances se ventilent par échéance comme suit :

| | Montant Brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances clients | 1 701,64 | 1 701,64 | - |
| Autres créances d'exploitation | 320,17 | 320,17 | - |
| Créances diverses, dont comptes courants | 1 869,94 | 1 869,94 | - |
| Avances fournisseurs | 1 729,68 | 432,42 | 1 297,26 |
| TOTAL | 5 621,43 | 4 324,17 | 1 297,26 |

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 31.12.2023 ce poste représente 9,40 M€ contre 2,19 M€ au 31.12.2022.

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 2,95 M€ contre 2,93 M€ au 31.12.2022.

NOTE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé au 31.12.2023 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 :

| | 31.12.22 | Augment. | Dimin. (1) | Dimin. (2) | 31.12.23 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Provisions réglementées | 25,29 | 7,36 | - 6,53 | - | 26,12 |
| Provisions pour risques dont : | 351,55 | 136,15 | - 78,86 | - 29,70 | 379,13 |
| <i>pertes à terminaison</i> | 60,71 | 91,17 | - 42,36 | - | 109,52 |
| <i>autres provisions pour risques</i> | 290,84 | 44,98 | - 36,50 | - 29,70 | 269,62 |
| Provisions pour engagements sociaux (3) | 23,79 | 12,87 | - 10,96 | - | 25,71 |
| Provisions pour charges - Autres | 1,49 | 0,41 | - 0,58 | - | 1,32 |
| TOTAL | 402,12 | 156,79 | - 96,93 | - 29,70 | 432,28 |
| <i>résultat d'exploitation</i> | | 149,00 | - 89,78 | - 29,70 | |
| <i>résultat financier</i> | | 0,02 | - 0,03 | | |
| <i>résultat exceptionnel</i> | | 7,36 | - 6,54 | | |
| <i>résultat impôt</i> | | 0,41 | - 0,58 | | |

(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 30,16 M€ expliquée principalement par une dotation nette sur provisions pour risques de 27,59 M€ et d'une dotation nette sur provisions pour charges et engagements sociaux de 1,74 M€, ainsi que par une dotation nette sur provisions réglementées de 0,83 M€.

NOTE 9 - DETTES

Au 31.12.2023, 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 | 0,04 | 0,04 | - | - |
| - à plus de deux ans à l'origine | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | 8,32 | 2,25 | 6,07 | - |
| Dettes d'exploitation et diverses | 2 452,84 | 2 452,84 | - | - |
| Avances reçues des clients | 5 731,71 | 1 604,88 | 3 668,29 | 458,54 |
| TOTAL | 8 192,91 | 4 060,01 | 3 674,36 | 458,54 |

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 | 682,63 | Avances et acomptes reçus sur commandes | 520,15 |
| Créances de l'actif circulant | 190,00 | Dettes d'exploitation | 154,43 |
| Créances financières (1) | 1 799,90 | Dettes financières (1) | 0,00 |
| 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 | 503,00 | Charges d'exploitation | 542,80 |
| Intérêts sur comptes courants | 54,22 | Charges financières | 0,00 |
| Produits des participations | 41,31 | 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 | 1 349,08 | Dettes financières | 0,08 |
| Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 0,00 | Dettes d'exploitation et diverses | 2 079,97 |

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 | 0,01 | 0,00 |
| Postes de passif | | |
| Dettes financières | 0,00 | 0,00 |
| Avances et acomptes reçus | 0,00 | 0,00 |
| Dettes d'exploitation | 0,01 | 0,02 |
| TOTAL | 0,02 | 0,02 |

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES

| | |
|---|-----------------|
| - France | 1 067,46 |
| - France (groupe MBDA) | 0,00 |
| - Export (Direct et indirect) | 906,34 |
| - Export (groupe MBDA) | 406,94 |
| | 2 380,74 |
| S/T Chiffre d'affaires en normes Groupe | 2 380,74 |
| - Débits clients (note 1) | -0,04 |
| - Refacturations | 96,01 |
| TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES SOCIAL | 2 476,71 |

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 (0,98) M€. Ce résultat provient essentiellement de la variation des provisions réglementées pour (0,83) 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 | -72,00 |
| Crédits d'impôts - Recherche 2022 | 16,66 |
| Crédits d'impôts - Autres | 1,36 |
| Autres - Régularisations IS | <u>0,17</u> |
| | -53,81 |

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) | 340,17 | - 87,86 | - 79,76 | 252,31 | 260,41 |
| Résultat exceptionnel | - 0,98 | 0,25 | 0,16 | - 0,73 | - 0,82 |
| Participation salariés | - 30,10 | 7,77 | 7,77 | - 22,33 | - 22,33 |
| Crédits d'impôt et autres | | | 18,02 | - | 18,02 |
| TOTAL | 309,09 | - 79,84 | - 53,81 | 229,25 | 255,28 |

Le calcul des impôts est effectué en fonction des taux connus au 31.12.2023, soit 25,83%.

- (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 et la société ne présentant pas déficits reportables, 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 :

| | 31.12.22 | Variation Résultat | 31.12.23 |
|---|-----------------|-------------------------------|-----------------|
| Accroissement de la dette future d'impôts : | | | |
| - Provisions réglementées | 6,53 | 0,22 | 6,75 |
| Allègement de la dette future d'impôt : | | | |
| - Provision IDR | (2,47) | 0,31 | (2,16) |
| - Autres charges temporairement non déductibles | (104,98) | (3,08) | (108,06) |
| - Produits et charges taxés d'avance | (2,23) | 1,36 | (0,87) |
| Variation nette de la dette future d'impôts | <u>(103,15)</u> | <u>(1,19)</u> | <u>(104,34)</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 31.12.2023 s'élèvent à 6 230 salariés.

| Effectifs par catégorie | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Ingénieurs et Cadres | 3 887 | 4 330 |
| Mensuels | 1 820 | 1 900 |
| Total | 5 707 | 6 230 |
| Dont : | | |
| Spécifiques | 4 284 | 4 752 |
| Non spécifiques | 1 248 | 1 336 |
| Inactifs | 175 | 142 |

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 118,02 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 17,34 M€. Le coût des services passés non comptabilisés, lié aux modifications de régime intervenues au cours des exercices antérieurs s'élève à (5,33) M€ (voir ci-après la description des régimes).

Le changement de l'âge de départ à la retraite pour les non cadres a été analysé comptablement comme une modification de régime et non un changement d'hypothèse dans la mesure où il découle directement d'un changement de cadre législatif, la comportement des salariés concernés au regard du cadre législatif n'évoluant pas (départ à l'âge légal). Dans les comptes sociaux, l'impact sur l'engagement se traduit pas un coût des services passés non comptabilisés et reconnu linéairement sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés.

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 (13,52) M€ à fin 2023 contre (0,92) M€ à fin 2022. 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.

En décembre 2022, MBDA France a souscrit un contrat d'assurance auprès d'AXA afin de préfinancer le régime d'indemnités de fin de carrière. Une prime initiale de 85 M€ a été versée par MBDA France sur le contrat AXA au moment de la souscription.

La valeur des actifs de couverture, telle que mentionnée sur le relevé de situation du contrat AXA au 31 décembre 2023, est de 90,8 M€. Le contrat n'apas été abondé en 2023, aucun remboursement de prestation n'ayant par ailleurs été demandé à l'assureur.

La provision ressort à 32,05 M€ au 31.12.2023 contre 23,80 M€ au 31.12.2022.

| Engagements sociaux MBDA France | 31.12.22 | 31.12.23 |
|---|-----------------|-----------------|
| Indemnités de fin de carrière (IFC) | 103,92 | 118,02 |
| Primes de fidélité (médailles du travail) | 14,22 | 17,34 |
| Sous-total engagements sociaux | 118,14 | 135,36 |
| Coût des services passés non comptabilisés | -8,63 | -5,33 |
| Variation de la JV des actifs de couverture | -84,80 | -90,79 |
| Effet du corridor | -0,92 | -13,52 |
| Provision comptabilisée à la clôture | 23,80 | 25,72 |

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 : 31/12/2023

Taux d'actualisation :

Les engagements au 31 décembre 2023 ont été évalués à l'aide d'un taux d'actualisation de 3,34% pour les indemnités de fin de carrières et de 3,12% pour les primes de fidélité (médailles du travail). Ces taux correspondent respectivement aux indices BBG EUR Composite AA (F667) 15Y et BBG EUR Composite AA (F667) 10Y au 31 décembre 2023.

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 : 2.00%

Age de Départ à la retraite :

- ❖ Cadres : 65 ans
- ❖ Non-cadres : 64 ans

Mode de départ : départ à l'initiative du salarié

Taux de charges sociales : 50%

| Taux de turn-over | | | | Taux de revalorisation des salaires BRUTS d'inflation | | | | | |
|-------------------|----------------------|-----|----------------------|---|--------|------------|-----|--------|------------|
| Age | Cadres et Non Cadres | Age | Cadres et Non Cadres | Age | Cadres | Non Cadres | Age | Cadres | Non Cadres |
| 65 | 0,00% | 42 | 1,00% | 65 | 2,43% | 2,18% | 42 | 4,04% | 3,79% |
| 64 | 0,00% | 41 | 1,00% | 64 | 2,50% | 2,25% | 41 | 4,11% | 3,86% |
| 63 | 0,00% | 40 | 1,00% | 63 | 2,57% | 2,32% | 40 | 4,18% | 3,93% |
| 62 | 0,00% | 39 | 1,50% | 62 | 2,64% | 2,39% | 39 | 4,25% | 4,00% |
| 61 | 0,00% | 38 | 1,50% | 61 | 2,71% | 2,46% | 38 | 4,32% | 4,07% |
| 60 | 0,00% | 37 | 1,50% | 60 | 2,78% | 2,53% | 37 | 4,39% | 4,14% |
| 59 | 0,00% | 36 | 1,50% | 59 | 2,85% | 2,60% | 36 | 4,46% | 4,21% |
| 58 | 0,00% | 35 | 1,50% | 58 | 2,92% | 2,67% | 35 | 4,53% | 4,28% |
| 57 | 0,00% | 34 | 1,50% | 57 | 2,99% | 2,74% | 34 | 4,60% | 4,35% |
| 56 | 0,00% | 33 | 1,50% | 56 | 3,06% | 2,81% | 33 | 4,67% | 4,42% |
| 55 | 0,00% | 32 | 1,50% | 55 | 3,13% | 2,88% | 32 | 4,74% | 4,49% |
| 54 | 0,50% | 31 | 1,50% | 54 | 3,20% | 2,95% | 31 | 4,81% | 4,56% |
| 53 | 0,50% | 30 | 1,50% | 53 | 3,27% | 3,02% | 30 | 4,88% | 4,63% |
| 52 | 0,50% | 29 | 2,50% | 52 | 3,34% | 3,09% | 29 | 4,95% | 4,70% |
| 51 | 0,50% | 28 | 2,50% | 51 | 3,41% | 3,16% | 28 | 5,02% | 4,77% |
| 50 | 0,50% | 27 | 2,50% | 50 | 3,48% | 3,23% | 27 | 5,09% | 4,84% |
| 49 | 0,50% | 26 | 2,50% | 49 | 3,55% | 3,30% | 26 | 5,16% | 4,91% |
| 48 | 0,50% | 25 | 2,50% | 48 | 3,62% | 3,37% | 25 | 5,23% | 4,98% |
| 47 | 0,50% | 24 | 2,50% | 47 | 3,69% | 3,44% | 24 | 5,30% | 5,05% |
| 46 | 0,50% | 23 | 2,50% | 46 | 3,76% | 3,51% | 23 | 5,37% | 5,12% |
| 45 | 0,50% | 22 | 2,50% | 45 | 3,83% | 3,58% | 22 | 5,44% | 5,19% |
| 44 | 1,00% | 21 | 2,50% | 44 | 3,90% | 3,65% | 21 | 5,51% | 5,26% |
| 43 | 1,00% | 20 | 2,50% | 43 | 3,97% | 3,72% | 20 | 5,58% | 5,33% |

Indemnités de fin de carrière

| | En Keuros | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2023 |
| Données et hypothèses | | |
| Taux d'actualisation ouverture | 3,77% | 3,34% |
| Coût des services rendus de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (12 946) | (10 126) |
| Coût des services rendus ouverture | 135 605 | 103 924 |
| DVAMR | 14 | 14 |
| Variation du coût des services rendus | 2022 | 2023 |
| Coût des services rendus ouverture | 135 605 | 103 924 |
| Coût financier de l'exercice | 2 477 | 4 080 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Modification de régime | - | (975) |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (12 946) | (10 126) |
| Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice | (29 878) | 15 280 |
| Coût des services rendus clôture | 103 924 | 118 021 |
| Variation de la juste valeur des actifs de couverture | 2022 | 2023 |
| Juste valeur des actifs de couverture ouverture | - | 84 801 |
| Rendement attendu | - | 3 315 |
| Cotisations versées par l'employeur | 85 000 | - |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | - | - |
| (Pertes) Gains actuariels générés au cours de l'exercice | (199) | 2 675 |
| Juste valeur des actifs de couverture clôture | 84 801 | 90 791 |
| Limites du corridor | 2022 | 2023 |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | (31 955) | (917) |
| Limites du corridor ouverture | 13 560 | 10 392 |
| Excédent [A] | (18 395) | 9 476 |
| DVAMR [B] | 14 | 14 |
| Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B] | (1 360) | - |
| Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser sur réduction de régime | - | - |
| Total Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser | (1 360) | - |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | (31 955) | (917) |
| Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice | 29 679 | (12 604) |
| Sous-total | (2 276) | (13 521) |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés | 1 360 | - |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture | (917) | (13 521) |
| Montants | 2022 | 2023 |
| Coût des services rendus clôture | 103 924 | 118 021 |
| Juste valeur des actifs de couverture clôture | (84 801) | (90 791) |
| Coût des services passés non comptabilisé | (8 629) | (5 332) |
| Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés | (917) | (13 521) |
| Passif comptabilisé au bilan | 9 577 | 8 377 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 8 666 | 5 839 |
| Coût financier de l'exercice | 2 477 | 766 |
| Impact des modifications de régime | 2 394 | 2 322 |
| Réduction de régime | - | - |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice | 1 360 | - |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 14 897 | 8 927 |
| Variations du passif | 2022 | 2023 |
| Passif ouverture | 92 626 | 9 577 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 14 897 | 8 927 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (97 946) | (10 126) |
| Passif clôture | 9 577 | 8 377 |
| Impact net résultat | (83 049) | (1 199) |

Primes de fidélité

| | En Keuros | |
|--|----------------|---------------|
| | 2022 | 2023 |
| Données et hypothèses | | |
| Taux d'actualisation ouverture | 3,65% | 3,12% |
| Coût des services rendus de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Coût des services rendus ouverture | 18 062 | 14 220 |
| DVAMR | 10 | 10 |
| Variation du coût des services rendus | 2022 | 2023 |
| Coût des services rendus ouverture | 18 062 | 14 220 |
| Coût financier de l'exercice | 256 | 566 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Modification de régime | - | 228 |
| Réduction de régime | - | - |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice | (5 170) | 1 659 |
| Coût des services rendus clôture | 14 220 | 17 335 |
| Limites du corridor | 2022 | 2023 |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | - | - |
| Limites du corridor ouverture | - | - |
| Excédent [A] | - | - |
| DVAMR [B] | 10 | 10 |
| Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B] | - | - |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture | - | - |
| Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice | 5 170 | (1 659) |
| Sous-total | 5 170 | (1 659) |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés | (5 170) | 1 659 |
| Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés clôture | - | - |
| Montants | 2022 | 2023 |
| Coût des services rendus clôture | 14 220 | 17 335 |
| Coût des services passés non comptabilisés | - | - |
| Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés | - | - |
| Passif comptabilisé au bilan | 14 220 | 17 335 |
| Coût des services rendus au cours de l'exercice | 2 241 | 1 494 |
| Coût financier de l'exercice | 256 | 566 |
| Coût des services passés comptabilisés | - | 228 |
| Réduction de régime | - | - |
| Pertes (Gains) actuariels comptabilisés au cours de l'exercice | (5 170) | 1 659 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | 2 673 | 3 947 |
| Variations du passif | 2022 | 2023 |
| Passif ouverture | 18 062 | 14 220 |
| Charge comptabilisée au compte de résultat | (2 673) | 3 947 |
| Prestations versées au cours de l'exercice | (1 169) | (832) |
| Passif clôture | 14 220 | 17 335 |
| Impact net résultat | (3 842) | 3 115 |

NOTE 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

| | 2022 | 2023 |
|---|------------|------------|
| Engagements financiers donnés | | |
| Achats de devises à terme | 26,31 | 69,10 |
| Ventes de devises à terme | 2,73 | 76,68 |
| Dettes assorties de garanties | | |
| Cautions bancaires en faveur des clients | (1 892,42) | (2 076,93) |
| Cautions bancaires en faveur de l'administration des douanes | (4,00) | (1,96) |
| Créances assorties de garanties | | |
| Avances aux fournisseurs garanties sous forme de cautions bancaires | 0,89 | 2,48 |

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 | (0,92) | (13,52) |
| Coût des services passés non comptabilisés | (8,63) | (5,33) |

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 618 K€ au titre du contrôle légal des comptes.