

Comptes Sociaux

et Annexes

d'Aéroports de Paris

au 31 décembre 2010



Sommaire

<i>Note 1 - Les faits marquants de l'exercice</i>	11
1.1. Evènements significatifs	11
1.2. Evènements postérieurs à la clôture	12
<i>Note 2 - Principes, règles et méthodes comptables</i>	13
2.1. Méthodes comptables	13
2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices	13
2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	13
2.4. Immobilisations financières.....	16
2.5. Stocks.....	16
2.6. Créances	17
2.7. Trésorerie active	17
2.8. Subventions d'investissement	18
2.9. Provisions pour risques et charges.....	18
2.10. Dettes financières	20
2.11. Intégration fiscale.....	21
2.12. Taxe d'aéroport	22
<i>Note 3 - Notes sur le bilan</i>	23
3.1. Immobilisations	23
3.2. Créances d'exploitation.....	28
3.3. Trésorerie active	29
3.4. Primes de remboursement des obligations.....	30
3.5. Ecarts de conversion actif et passif.....	30
3.6. Comptes de régularisation actif et passif.....	31
3.7. Capitaux propres	33
3.8. Provisions	34
3.9. Dettes financières	35
3.10. Dettes d'exploitation.....	38
3.11. Dettes diverses.....	38

Comptes Sociaux et Annexes

<i>Note 4 - Notes sur le compte de résultat.....</i>	<i>39</i>
4.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires.....	39
4.2. Production immobilisée	39
4.3. Autres services extérieurs	40
4.4. Charges de personnel	41
4.5. Dotations et reprises d'amortissements et provisions d'exploitation.....	44
4.6. Résultat financier	45
4.7. Résultat exceptionnel.....	46
4.8. Participation	46
4.9. Impôts sur les bénéfices	47
<i>Note 5 - Autres informations.....</i>	<i>48</i>
5.1. Echancier des dettes et créances.....	48
5.2. Détail des charges à payer et produits à recevoir par poste de bilan	50
5.3. Engagements hors bilan	51
5.4. Ventilation de l'effectif	52
5.5. Consolidation	53
5.6. Tableau des filiales et participations	54
5.7. Informations sur les sociétés liées	55

Comptes Sociaux et Annexes

ACTIF DU BILAN

	31-déc.-10			31-déc.-09
	MONTANT BRUT	Amort. ou provisions pour dépréciation	MONTANT NET	
I - ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	135 656 560	108 987 592	26 668 968	29 765 177
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- Terrains.....	52 608 302		52 608 302	52 608 302
- Agencements et aménagements de terrains.....	22 223 741	12 377 592	9 846 149	9 835 233
- Constructions.....	8 422 247 627	3 435 731 002	4 986 516 625	5 124 702 666
- Constructions sur sol d'autrui.....	5 773 203	3 625 027	2 148 176	2 507 260
- Installations techniques, matériel et outillage.....	95 945 886	72 585 465	23 360 421	24 828 316
- Autres immobilisations corporelles.....	238 829 034	167 692 094	71 136 940	81 508 914
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION.....	5 200 494	3 671 390	1 529 104	1 588 218
IMMOBILISATIONS EN COURS.....	612 546 418		612 546 418	328 193 894
AVANCES ET ACOMPTES.....	37 818 902		37 818 902	52 799 764
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
- Titres de participation.....	603 193 252	40 106 958	563 086 294	564 540 294
- Autres formes de participation.....	607 418		607 418	607 418
- Créances rattachées à des participations.....	21 508 956		21 508 956	17 512 012
- Prêts.....	9 293 557		9 293 557	9 180 096
- Autres immobilisations financières.....	46 111 371		46 111 371	62 710 726
TOTAL I	10 309 564 720	3 844 777 119	6 464 787 601	6 362 888 290
II ACTIF CIRCULANT				
STOCKS D'APPROVISIONNEMENTS.....	5 016 812		5 016 812	4 549 735
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES.....	2 786 148		2 786 148	6 690 361
CREANCES				
- Créances clients et comptes rattachés.....	539 434 220	19 391 056	520 043 165	483 940 595
- Autres créances.....	90 223 287	1 988 914	88 234 373	86 796 349
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT & CREANCES ASSIMILEES.....	776 661 942		776 661 942	717 126 863
DISPONIBILITES.....	3 517 486		3 517 486	4 301 648
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	23 245 447		23 245 447	25 064 635
TOTAL II	1 440 885 342	21 379 970	1 419 505 372	1 328 470 185
III - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS.....	1 865 654		1 865 654	2 364 642
IV - ECARTS DE CONVERSION - ACTIF.....				24 694
TOTAL GENERAL	11 752 315 716	3 866 157 089	7 886 158 627	7 693 747 811

Comptes Sociaux et Annexes

PASSIF DU BILAN

	31-déc.-10	31-déc.-09
I - CAPITAUX PROPRES		
CAPITAL.....	296 881 806	296 881 806
PRIME D'EMISSION.....	542 747 095	542 747 095
ECARTS DE REEVALUATION.....	23 868 869	23 879 634
RESERVES.....	868 493 620	868 493 620
REPORT A NOUVEAU.....	408 861 797	300 317 294
RESULTAT DE L'EXERCICE.....	237 881 940	244 119 158
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT.....	33 776 830	28 843 509
PROVISIONS REGLEMENTEES.....	947 320 960	895 764 451
DROITS DU CONCEDANT.....	942 334	1 012 958
TOTAL I	3 360 775 251	3 202 059 525
II - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
- Provisions pour risques.....	73 384 411	58 378 114
- Provisions pour charges.....	350 474 891	337 824 558
TOTAL II	423 859 302	396 202 671
III - DETTES		
DETTES FINANCIERES		
- Emprunts obligataires.....	2 234 145 680	2 286 751 852
- Emprunts auprès des établissements de crédit.....	786 996 400	754 242 126
- Emprunts et dettes financières diverses.....	19 543 504	20 160 462
AVANCES ET ACOMPTE RECUS SUR COMMANDES.....	295 959	318 761
DETTES D'EXPLOITATION		
- Fournisseurs et comptes rattachés.....	188 097 742	212 217 330
- Dettes fiscales et sociales.....	183 991 602	169 289 542
DETTES DIVERSES		
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	221 014 982	204 421 637
- Dettes fiscales (impôts sur les bénéfices).....		
- Autres dettes.....	330 705 978	330 296 538
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	134 425 429	116 825 446
QUOTAS D'EMISSION ALLOUE PAR L'ETAT.....	942 697	302 644
TOTAL III	4 100 159 972	4 094 826 338
IV - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	1 364 101	658 710
V - ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		566
TOTAL GENERAL	7 886 158 627	7 693 747 811

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (1ère PARTIE)

	31-déc.-10	31-déc.-09	Variation
VENTES MARCHANDISES.....			
TRAVAUX - ETUDES.....	2 271 304	2 961 306	-690 003
PRESTATIONS DE SERVICES.....	2 348 542 553	2 286 128 965	62 413 588
PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES.....	34 304 566	33 582 782	721 784
Montant Net du chiffre d'affaires.....	2 385 118 423	2 322 673 053	62 445 370
- Production immobilisée.....	41 679 782	40 494 842	1 184 940
- Subventions d'exploitation.....	1 165 979	1 148 653	17 326
- Reprise sur provisions (et amortissements), transfert de charges.....	42 459 128	80 779 808	-38 320 680
- Autres produits.....	5 072 360	3 920 359	1 152 001
TOTAL I : Produits d'exploitation	2 475 495 672	2 449 016 715	26 478 958
ACHATS MARCHANDISES.....	2 057 188	2 365 135	-307 946
ACHATS STOCKES APPROVISIONNEMENT.....	18 743 159	12 810 204	5 932 955
VARIATION DES STOCKS D'APPROVISIONNEMENT.....	-467 077	846 419	-1 313 496
ACHATS DE SOUS TRAITANCES.....	-251 349	-4 633	-246 717
ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET FOURNITURES.....	67 395 202	62 645 286	4 749 916
SERVICES EXTERIEURS			
- Personnel extérieur.....	10 083 018	6 491 450	3 591 568
- Redevances de crédit bail.....		2 894 243	-2 894 243
- Autres services extérieurs.....	758 850 128	750 899 692	7 950 436
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES.....	132 972 464	140 181 810	-7 209 346
SALAIRES ET TRAITEMENTS.....	355 234 167	352 400 566	2 833 601
CHARGES SOCIALES.....	166 756 598	166 284 672	471 926
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS :			
- Sur immobilisations.....	351 616 038	331 688 726	19 927 311
- Sur actif circulant.....	5 531 969	8 983 344	-3 451 375
- Pour risques et charges.....	47 927 904	49 250 831	-1 322 927
AUTRES CHARGES.....	18 263 751	30 258 347	-11 994 596
TOTAL II : Charges d'exploitation	1 934 713 159	1 917 996 094	16 717 065
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	540 782 514	531 020 621	9 761 892

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (2ème PARTIE)

	31-déc.-10	31-déc.-09	Variation
PRODUITS DE PARTICIPATION.....	17 338 509	24 523 301	-7 184 792
PRODUITS D'AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	68 147 005	77 142 271	-8 995 266
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.....	513 003	1 003 467	-490 464
REPRISES SUR PROVISIONS & TRANSFERTS DE CHARGES FINANCIERES....	913 843	801 515	112 328
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE.....	32 324	33 476	-1 152
PRODUITS NETS SUR CESSIONS DES VMP.....	3 165 579	3 860 395	-694 816
TOTAL III : Produits Financiers	90 110 264	107 364 425	-17 254 161
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	14 449 888	12 258 472	2 191 416
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES.....	171 702 499	187 332 513	-15 630 013
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE.....	31 757	54 245	-22 488
AUTRES CHARGES FINANCIERES.....	1 722 550	52 624	1 669 927
CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE VALEURS MOB. DE PLACEMENT.....			
TOTAL IV : Charges financières	187 906 695	199 697 854	-11 791 159
2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-97 796 431	-92 333 429	-5 463 002
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	442 986 083	438 687 192	4 298 890
SUR OPERATIONS DE GESTION.....	569 826	237 517	332 309
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Produits de cessions des éléments d'actifs.....	357 169	2 218 841	-1 861 673
- Subventions d'investissement virées au compte de résultat.....	1 619 016	1 591 567	27 450
- Autres produits exceptionnels.....	1 467 026	1 853 271	-386 245
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES.....	56 926 711	57 946 404	-1 019 694
TOTAL V : Produits exceptionnels	60 939 748	63 847 600	-2 907 853
SUR OPERATIONS DE GESTION.....	4 942 157	4 947 635	-5 478
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés.....	526 561	889 560	-362 999
- Autres charges exceptionnelles.....	27 455 692	21 186 492	6 269 200
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	106 060 293	115 917 991	-9 857 698
TOTAL VI : Charges exceptionnelles	138 984 703	142 941 678	-3 956 975
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	-78 044 955	-79 094 077	1 049 122
Participation des salariés aux résultats.....	10 587 926	8 990 626	1 597 300
Impôts sur les bénéfices.....	116 471 261	106 483 331	9 987 930
5. RESULTAT DE L'EXERCICE	237 881 940	244 119 158	-6 237 218

Comptes Sociaux et Annexes

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	31-déc.-10	31-déc.-09	Variation
Production vendue.....	2 385 118 423	2 322 673 053	62 445 370
Production immobilisée.....	41 679 782	40 494 842	1 184 940
Production de l'exercice	2 426 798 205	2 363 167 895	63 630 310
Consommation de l'exercice en provenance de tiers.....	856 410 268	838 947 796	17 462 472
Valeur ajoutée	1 570 387 937	1 524 220 099	46 167 838
Subvention d'exploitation.....	1 165 979	1 148 653	17 326
Impôts, Taxes.....	132 972 464	140 181 810	-7 209 346
Charges de personnel.....	521 990 765	518 685 238	3 305 527
Excédent brut d'exploitation	916 590 687	866 501 703	50 088 984
Reprises sur charges calculées.....	42 459 128	80 779 808	-38 320 680
Autres produits.....	5 072 360	3 920 359	1 152 001
Dotations Amortissements & Provisions.....	405 075 911	389 922 901	15 153 009
Autres charges.....	18 263 751	30 258 347	-11 994 596
Résultat d'exploitation	540 782 514	531 020 621	9 761 892
Produits financiers.....	89 196 421	106 562 910	-17 366 489
Reprises sur Amortissements & Provisions	913 843	801 515	112 328
Charges financières.....	173 456 807	187 439 382	-13 982 575
Dotations amortissements & Provisions.....	14 449 888	12 258 472	2 191 416
Bénéfice courant avant impôts	442 986 083	438 687 192	4 298 890
Produits exceptionnels.....	4 013 037	5 901 196	-1 888 159
Reprises S/Amortissements & Provisions.....	56 926 711	57 946 404	-1 019 694
Charges exceptionnelles.....	32 924 410	27 023 687	5 900 723
Dotations Amortissements & Provisions.....	106 060 293	115 917 991	-9 857 698
Résultat exceptionnel	-78 044 955	-79 094 077	1 049 122
Résultat courant avant impôt.....	442 986 083	438 687 192	4 298 890
Résultat exceptionnel.....	-78 044 955	-79 094 077	1 049 122
Participation des salariés.....	10 587 926	8 990 626	1 597 300
Impôts sur les bénéfices.....	116 471 261	106 483 331	9 987 930
Bénéfice de l'exercice	237 881 940	244 119 158	-6 237 218

Comptes Sociaux et Annexes

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31-déc.-10	31-déc.-09	Variation
Excédent brut d'exploitation	916 590 687	866 501 703	50 088 984
Transfert de charges d'exploitation	7 631 201	13 924 531	-6 293 329
Autres produits d'exploitation	5 072 360	3 920 359	1 152 001
Autres charges d'exploitation	-18 263 751	-30 258 347	11 994 596
Produits financiers	89 196 421	106 562 910	-17 366 489
Charges financières	-173 182 212	-187 439 382	14 257 169
Produits exceptionnels	2 026 611	1 837 996	188 615
Charges exceptionnelles	-32 397 849	-26 134 127	-6 263 722
Impôts sur les bénéfices	-116 471 261	-106 483 331	-9 987 930
Participation des salariés	-10 587 926	-8 990 626	-1 597 300
Capacité d'autofinancement	669 614 281	633 441 685	36 172 596

Comptes Sociaux et Annexes

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31-déc.-10	31-déc.-09	Variation
Résultat de l'exercice.....	237 881 940	244 119 158	-6 237 218
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>			
Dotations d'exploitation.....	405 075 911	389 922 901	15 153 010
Reprises d'exploitation.....	-34 827 926	-66 855 277	32 027 351
Dotations/Reprises financières.....	13 536 045	11 456 957	2 079 088
Dotations/Reprises exceptionnelles.....	49 133 582	57 971 586	-8 838 004
Plus values de cession.....	169 917	-1 329 282	1 499 199
Mali de VADP.....	274 594	0	274 594
Quote Part de subventions virées au résultat.....	-1 619 016	-1 591 567	-27 449
Quote part de réévaluation légale 1976.....	0	-250 467	250 467
Quote part de réévaluation légale 1959.....	-10 766	-2 324	-8 442
Capacité d'autofinancement	669 614 281	633 441 685	36 172 596
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation</i>			
Stocks.....	-467 077	846 419	-1 313 496
Clients.....	-32 109 290	-60 658 720	28 549 430
Autres créances.....	33 199	6 847 836	-6 814 637
Avances et acomptes versés sur commandes.....	3 904 213	596 394	3 307 819
Dettes fournisseurs.....	-24 119 588	-6 005 405	-18 114 183
Dettes fiscales et sociales.....	14 702 061	2 657 257	12 044 804
Autres dettes.....	22 780 327	41 961 378	-19 181 051
Avances conditionnées.....	-70 624	-114 109	43 485
Avances et acomptes reçus sur commandes.....	-22 802	-623 472	600 670
Comptes de régul. Actif.....	523 682	882 888	-359 206
Comptes de régul. Passif.....	1 344 878	230 751	1 114 127
Cash flow dû à la variation du BFR	-13 501 021	-13 378 783	-122 238
CASH FLOW D'EXPLOITATION (1)	656 113 260	620 062 902	36 050 358
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'investissement</i>			
Décassements sur acquisition d'immos corp. et incorp.....	-472 524 148	-407 679 214	-64 844 934
Encaissements sur cession d'immos corp. et incorp.....	355 044	2 870 757	-2 515 713
Cash flow sur variation d'immos financières.....	12 458 951	-79 828 532	92 287 483
Subventions d'Exploitation - Investissements et réévaluations légales.....	6 541 572	1 542 624	4 998 948
Variation des dettes sur immobilisations.....	16 593 345	-33 867 505	50 460 850
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT (2)	-436 575 238	-516 961 870	80 386 634
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations de financement</i>			
Encaissement sur augmentation de capital.....	0	0	0
Dividendes versées.....	-135 574 655	-136 489 278	914 623
Cash flow sur variation des dettes financières.....	-20 681 048	417 554 869	-438 235 917
Cash flow sur variation du compte courant.....	-4 743 594	-24 200 934	19 457 340
CASH FLOW DE FINANCEMENT (3)	-160 999 296	256 864 657	-417 863 954
VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)	58 538 726	359 965 689	-301 426 962
Disponibilités à l'ouverture.....	4 301 648	9 077 410	-4 775 762
Valeurs mobilières de placement.....	717 126 863	352 348 981	364 777 882
Découverts bancaires à l'ouverture.....	-480 575	-694 612	214 037
TRESORERIE A L'OUVERTURE (4)	720 947 936	360 731 779	360 216 157
Disponibilités à la clôture.....	3 517 486	4 301 648	-784 162
Valeurs mobilières de placement.....	776 661 942	717 126 863	59 535 079
Découverts bancaires à la clôture.....	-692 766	-480 575	-212 191
TRESORERIE A LA CLÔTURE (5)	779 486 662	720 947 936	58 538 726
VARIATION DE TRESORERIE (5)-(4)	58 538 726	360 216 157	-301 677 431

Note 1 - Les faits marquants de l'exercice

1.1. Evènements significatifs

Signature du contrat de régulation économique portant sur la période tarifaire 2011-2015

Aéroports de Paris a signé avec l'Etat le nouveau contrat de régulation économique portant sur la période 2011-2015. Fruit d'une longue période de préparation et d'une large concertation avec les différentes parties prenantes, ce contrat fait suite à celui qui avait été conclu début 2006 et reprend l'essentiel des propositions formulées par Aéroports de Paris dans un dossier public de consultation diffusé le 19 février 2010.

Les principaux axes du nouveau contrat sont :

- la mise en place de 10 indicateurs de qualité de service ambitieux et pouvant donner lieu à une incitation financière de sous forme de bonus et de malus, dont 5 mesurant directement la satisfaction des passagers,
- un programme d'investissements de 1,8 milliards d'euros sur le périmètre régulé portant notamment sur l'amélioration des terminaux les plus anciens, associé à des incitations financières concernant le respect du calendrier des investissements à fort enjeu,
- un plafond d'évolution tarifaire modéré (1,38% par an en moyenne au-delà de l'inflation), accompagné d'une clause d'ajustement pour compenser en partie les écarts constatés sur le trafic.

Cette évolution modérée est rendue possible par la poursuite des gains de productivité à travers notamment des efforts de maîtrise des charges.

Ce contrat prend en compte une évolution du périmètre régulé de l'entreprise, qui interviendra le 1^{er} janvier 2011 en application d'un arrêté interministériel du 17 décembre 2009 modifiant l'arrêté du 16 septembre 2005 relatif aux redevances pour services rendus sur les aérodromes. A cette date, sortiront du périmètre régulé les activités immobilières dites de diversification (c'est-à-dire celles qui ne sont pas liées au fret aérien, à l'assistance en escale, à la maintenance d'aéronefs ainsi qu'à l'aviation générale et d'affaires, au stationnement automobile et au transport public) ainsi que les activités commerciales (relatives aux boutiques, à la restauration et à l'hôtellerie, à la location automobile, aux services bancaires et de change, à la publicité).

Comptes Sociaux et Annexes

Eruption du volcan Eyjafjöll

Le trafic aérien a été interrompu en France et dans certains pays européens en avril dernier en raison du nuage de cendres provenant du volcan islandais Eyjafjöll. L'impact négatif sur le trafic d'Aéroports de Paris est estimé à environ 1,4 million de passagers pour les cinq jours d'interruption du trafic (du jeudi 15 avril, 23 heures, au mardi 20 avril, 12 heures) et les deux jours de reprise progressive du trafic. Les impacts négatifs sur le chiffre d'affaires et sur l'EBITDA du Groupe sont respectivement estimés à environ 23 et 20 millions d'euros.

Emissions d'emprunts obligataires

En janvier 2010, Aéroports de Paris a émis un emprunt obligataire d'un montant de 200 millions de francs suisses. Cet emprunt, porte intérêt à 2,5% et a une date de règlement fixée au 27 janvier 2017. Cet emprunt bénéficie d'une couverture totale de change par le biais d'un cross-currency swap en euros à taux variable.

En mai 2010, Aéroports de Paris a, dans le cadre d'une offre d'échange portant sur 3 emprunts obligataires émis par Aéroports de Paris et venant à échéance en 2011, 2012 et 2014, émis un nouvel emprunt obligataire d'un montant de 500 millions d'euros, d'une durée de 10 ans et portant intérêt à 3,9%. Ce dernier a une date de règlement au 10 mai 2020. A l'issue de cette opération, 240 millions d'euros d'obligations ont été échangés et 260 millions d'euros d'obligations ont été nouvellement émis.

1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture du 31 décembre 2010 n'est intervenu.

Note 2 - Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Méthodes comptables

Les comptes annuels d'Aéroports de Paris sont établis conformément aux dispositions de la législation française, aux pratiques comptables généralement admises en France.

De plus, conformément au Code de Commerce et au P C G, les principes généraux ont été respectés, notamment les principes de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices, d'importance relative, de continuité d'exploitation et de bonne information.

L'ensemble des tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en milliers d'euros sauf indication contraire.

2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices

Au cours de l'exercice 2010, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût historique et ont fait l'objet des réévaluations légales de 1959 et 1976. Ce coût inclut des Frais d'Etudes et de Surveillance des Travaux (FEST), composés notamment de la capitalisation de charges internes.

Comptes Sociaux et Annexes

Nature des immobilisations	Durée	Mode
Immobilisations incorporelles		
Licences débit de boissons	Non amortissable	
Droits d'usage	15	Linéaire
Progiciels, logiciels	1 et 5	Linéaire
Terrains		
Terrains	Non amortissable	
Aménagements de terrains	15 à 20	Linéaire
Bâtiments		
Ensemble immobiliers industriels		
- Hangars & Ateliers	20 à 50	Linéaire
- Centrales	20 à 50	Linéaire
- Autres ensembles immobiliers	20 à 40	Linéaire
Ensembles immobiliers administratifs et commerciaux		
- Bâtiments administratifs et commerciaux	20 à 50	Linéaire
- Parcs extérieurs (couche d'usure / couche profonde)	10 et 50	Linéaire
- Parcs souterrains	50	Linéaire
Installations terminales		
- Aéroports	50	Linéaire
- Ponts & tunnels	45	Linéaire
- Parcs souterrains	50	Linéaire
Autres ensembles immobiliers		
- Bâtiments provisoires	40	Linéaire
- Autres bâtiments	20 à 50	Linéaire
- Parcs extérieurs (couche d'usure / couche profonde)	10 et 50	Linéaire
- Parcs souterrains	50	Linéaire
Installations, agencements et aménagements des constructions		
Agencements et aménagements des bâtiments		
- Ensembles immobiliers industriels	1 à 20	Linéaire
- Installations terminales	20	Linéaire
- Autres ensembles immobiliers	15 et 20	Linéaire
Equipements des constructions		
- Ensemble immobiliers industriels	15 et 20	Linéaire ou Dégressif
- Installations terminales	15 et 20	Linéaire ou Dégressif
Aéroports	10 et 15	Linéaire ou Dégressif
Passerelles télescopiques	10 et 20	Linéaire
- Autres ensembles immobiliers	10 et 20	Linéaire ou Dégressif
Installations générales réseaux		
- Chauffage	15 et 20	Linéaire ou Dégressif
- Eau	10 et 30	Linéaire
- Electricité, téléphone	10 et 25	Linéaire ou Dégressif
- Viabilité	15 et 30	Linéaire
- Aires	1 et 20	Linéaire
- Réseaux des bâtiments	1 à 20	Linéaire
- Pistes	20	Linéaire
- Collecteurs (eaux usées / eaux pluviales)	15 et 50	Linéaire
- Voiries routières et voies de circulation	10	Linéaire
- Autres installations	15 et 20	Linéaire ou Dégressif

Comptes Sociaux et Annexes

Nature des immobilisations	Durée	Mode
Ouvrages d'infrastructures		
Aires	25 et 50	Linéaire
Autres ouvrages	1 à 50	Linéaire
Collecteurs (eaux usées / eaux pluviales)	15 et 50	Linéaire
Galeries techniques	60	Linéaire
Parcs extérieurs (couche d'usure / couche profonde)	10 et 50	Linéaire
Parcs souterrains	50	Linéaire
Pistes	10 et 50	Linéaire
Ponts et tunnels	50	Linéaire
Voiries routières et voies de circulation	10 et 50	Linéaire
Voiries ferrovières	25 et 40	Linéaire
Matériel outillage et mobilier		
Matériels d'exploitation	5 et 10	Linéaire ou Dégressif
Outillages industriels	10	Linéaire ou Dégressif
Matériels de transport	1 à 7	Linéaire ou Dégressif
Matériels de bureau et informatique	5 et 7	Linéaire ou Dégressif
Mobiliers et autres matériels	1 à 10	Linéaire ou Dégressif
Œuvres d'art	Non amortissable	
Construction sur sol d'autrui		
Bâtiments	20	Linéaire
Agencements des bâtiments	15 et 20	Linéaire
Installations générales	15 et 20	Linéaire
Concessions		
Bâtiments	15 et 40	Linéaire
Installations, agencements et aménagements des bâtiments	10 à 50	Linéaire
Ouvrages d'infrastructures	25 et 50	Linéaire
Matériels, outillage et mobilier	5 à 10	Linéaire

Le mode dégressif mentionné dans le tableau ci-dessus est in fine maintenu par voie d'amortissements dérogatoires en complément de l'amortissement économique.

Comptes Sociaux et Annexes

2.4. Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur coût net d'acquisition, diminué des éventuelles provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'utilité devient inférieure à la valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée le cas échéant pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes retenues pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

Les autres immobilisations financières sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition. En cas d'évaluation à une valeur inférieure au coût historique, une provision pour dépréciation est constatée.

2.5. Stocks

Les stocks sont constitués uniquement de fournitures consommables, comptabilisés lors de leur entrée au coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires, lors de leur sortie au coût moyen pondéré.

Comptes Sociaux et Annexes

2.6. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et celles libellées en monnaie étrangère sont converties sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice pour la partie saine de la créance, n'ayant pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

Ces créances sont éventuellement dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu en application de la méthode suivante :

- les créances non recouvrées sont transférées en créances douteuses, lorsqu'elles sont non soldées à la date d'ouverture d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire, et lorsque le risque d'irrecouvrabilité est important (dépôt de bilan prévisible, cessation d'activité de clients étrangers),
- les créances douteuses ou litigieuses sont provisionnées en fonction du statut de chaque pièce comptable (créance antérieure au dépôt de bilan, réclamation en cours, litige...) ou de la solvabilité du client pour les créances exigibles (poursuites en cours, client étranger sans actif en France ...)

Depuis le 1^{er} juillet 2004, Aéroports de Paris ne dispose plus des prérogatives de droit public et n'a donc plus recours aux états exécutoires. Par conséquent, seules sont possibles les procédures de recouvrement amiables et contentieuses.

2.7. Trésorerie active

Les actifs de trésorerie sont comptabilisés à leur valeur historique d'acquisition. Lorsque la valeur liquidative de ces valeurs de placement est supérieure à leur prix d'acquisition, elle ne peut être retenue comme valeur au bilan ; dans le cas contraire la moins-value latente éventuelle donne lieu à la comptabilisation d'une provision pour dépréciation.

Les régies d'avance et accreditifs libellés en devises sont valorisés au cours de change de la clôture de l'exercice.

Comptes Sociaux et Annexes

2.8. Subventions d'investissement

Aéroports de Paris bénéficie de subventions d'équipement afin d'acquérir ou de créer des valeurs immobilisées. Elles sont enregistrées au niveau des capitaux propres et rapportées au résultat au même rythme que les amortissements des biens subventionnés.

2.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont estimées en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

Afin d'assurer la couverture de ses engagements sociaux, Aéroports de Paris provisionne l'ensemble des engagements suivants :

- les indemnités de fin de carrière versées au moment du départ en retraite ou en cas de licenciement pour inaptitude ;
- les allocations de pré-retraite prévues dans le cadre du dispositif de départ à la retraite anticipée (PARDA) mis en place depuis 1977 et des mesures d'âge ciblées prises en 2006 ;
- les retraites complémentaires versées sous forme de rente au profit des pompiers en vertu d'un accord prévoyant leur départ en retraite à partir de 55 ans ;
- les cotisations prises en charge par Aéroports de Paris au titre de la couverture santé de retraités actuels et de leurs ayants droit ;
- la retraite complémentaire à prestations définies mise en place en 2007.

Régimes à prestations définies

L'obligation nette de la société au titre de régimes à prestations définies est évaluée séparément pour chaque régime en estimant le montant des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Ce montant est actualisé pour déterminer sa valeur actuelle, et minoré de la juste valeur des actifs du régime et du coût des services passés non comptabilisés. Le taux d'actualisation est égal au taux, à la date de clôture, fondé sur les obligations de première catégorie dont la date d'échéance est proche de celle des engagements de la société. Les calculs sont effectués par un actuaire qualifié en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.

Comptes Sociaux et Annexes

La fraction des écarts actuariels cumulés non comptabilisés excédant 10% du montant le plus élevé entre la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs du régime est comptabilisée dans le compte de résultat sur la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des membres du personnel bénéficiant du régime.

Les hypothèses actuarielles sont précisées au paragraphe 4.4

Régime à cotisations définies

Un régime à cotisations définies est un régime d'avantages postérieurs à l'emploi en vertu duquel une entité verse des cotisations définies à une entité distincte et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires. Les cotisations à payer à un régime à cotisations définies sont comptabilisées en charges liées aux avantages du personnel lorsqu'elles sont dues. Les cotisations payées d'avance sont comptabilisées à l'actif dans la mesure où cela conduira à un remboursement en trésorerie ou à une diminution des paiements futurs.

Autres avantages à long terme

L'obligation nette de la société au titre des avantages à long terme autres que les régimes de retraite, est égale à la valeur des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Ces avantages sont actualisés et minorés, le cas échéant, de la juste valeur des actifs dédiés. Le taux d'actualisation est égal au taux d'intérêt, à la date de clôture, des obligations de première catégorie ayant des dates d'échéances proches de celles des engagements de la société. Le montant de l'obligation est déterminé en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Les écarts actuariels sont comptabilisés en résultat de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Cette catégorie d'avantages du personnel, qui concerne exclusivement les médailles d'honneur de l'aéronautique décernées aux agents d'Aéroports de Paris ainsi que les primes versées concomitamment, donne lieu également à des provisions pour engagements sociaux au passif du bilan.

Comptes Sociaux et Annexes

2.10. Dettes financières

Frais et primes d'émission des emprunts

Les frais d'émission d'emprunts obligataires sont enregistrés directement en charges financières à la date d'émission. Les primes d'émission ou de remboursement des obligations sont comptabilisées en charges ou en produits financiers sur la durée de l'emprunt concerné.

Opérations en devises

Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice aux taux de clôture, à l'exception de ceux couverts par des contrats d'échanges de devises. Les opérations parfaitement couvertes, notamment les dettes financières en devises, sont présentées au cours de couverture.

A la date d'arrêté des comptes, lorsque l'application du cours de conversion a pour effet de modifier les montants en Euros précédemment comptabilisés, les différences de conversion sont inscrites au passif du bilan lorsque la différence correspond à un gain latent, et à l'actif du bilan lorsque la différence correspond à une perte latente. Les pertes latentes entraînent la constitution d'une provision pour pertes de change.

Instruments financiers dérivés

Aéroports de Paris gère les risques de marché liés aux variations des taux d'intérêt et des cours de change, en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt et des swaps de devises. Tous ces instruments sont utilisés à des fins de couverture et sont strictement adossés. Les produits et charges résultant de l'utilisation de ces instruments dérivés de couverture sont constatés en résultat de manière symétrique à l'enregistrement des charges et produits des opérations couvertes. Les soultes reçues ou payées lors de la mise en place des swaps couvrant la dette financière sont constatées en résultat sur la durée des contrats comme un ajustement de la charge d'intérêt.

Comptes Sociaux et Annexes

2.11. Intégration fiscale

La société Aéroports de Paris a opté pour le régime de l'intégration fiscale en intégrant les filiales détenues directement ou indirectement à plus de 95% : Alyzia, Alyzia Holding, Alyzia Sûreté, SAS Cœur d'Orly Investissement et SAS Cœur d'Orly Commerces Investissement.

Les conventions d'intégration fiscale liant celui-ci aux filiales sont toutes strictement identiques et prévoient :

- le reversement par la filiale à la mère d'une contribution égale à l'impôt qui aurait grêvé son résultat au cas où celui-ci serait bénéficiaire,
- l'absence de tout droit à créance au profit de la filiale en raison du transfert éventuel à la mère d'un déficit fiscal.

Comptes Sociaux et Annexes

2.12. Taxe d'aéroport

Les conditions d'assiette et de recouvrement de la taxe aéroport ont été fixées par la loi de Finances de 1999 articles 51 et 136 (Code Général des Impôts : articles 302 bis K et 1609 quatervicies). L'article 1609 précise notamment : "le produit de la taxe est affecté sur chaque aéroport au financement des services de sécurité – incendie – sauvetage, de lutte contre péril aviaire, de sûreté et des mesures effectuées dans le cadre des contrôles environnementaux".

Les articles L251-2 et L282-8 du Code de l'aviation civile fixent les attributions d'Aéroports de Paris en matière de sécurité et de sûreté. Les charges d'exploitation correspondantes sont enregistrées au fur et à mesure de leur survenance et les produits sont comptabilisés en chiffre d'affaires.

Lorsque le montant cumulé de la taxe perçue est supérieur au montant cumulé des charges enregistrées, un produit constaté d'avance égal à l'excédent encaissé est comptabilisé et dans le cas contraire un produit à recevoir est comptabilisé.

Comptes Sociaux et Annexes

Note 3 - Notes sur le bilan

3.1. Immobilisations

Désignation	31-déc.-09	Acquisitions	Cessions et Mises au rebut	Virements Poste à poste	31-déc.-10
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
. Concessions et droits similaires, brevets, licences,..... marques, procédés, droits et valeurs similaires	128 760		3 607	10 504	135 657
<u>Immobilisations corporelles</u>					
. Terrains.....	52 608				52 608
. Aménagements des terrains.....	21 400			824	22 224
. Constructions.....	8 262 327		22 781	182 702	8 422 248
. Constructions sur sol d'autrui.....	5 849		58	-18	5 773
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels.....	91 695		586	4 837	95 946
. Autres immobilisations corporelles.....	237 660		4 948	6 117	238 829
<i>S/ total immobilisations corporelles</i>	8 671 539		28 373	194 462	8 837 628
<u>Immobilisations mises en concession</u>	5 147			53	5 200
<u>Immobilisations en cours</u>	328 194	460 249	11 538	-164 359	612 546
<u>Avances fournisseurs immobilisations</u>	52 800	22 982	37 963		37 819
Total	9 186 440	483 231	81 481	40 660	9 628 850

Comptes Sociaux et Annexes

Principales mises en service au cours de l'exercice

Le montant des immobilisations mises en service au cours de l'exercice 2010 s'élève à 205 M€ et comprend notamment :

- La réhabilitation de l'aérogare 1 à Roissy
- Le bâtiment de secours au centrale thermo frigo-électrique
- Le poste cèdre haute tension à Orly
- Les Equipements du Tri Bagage Est (TBE)
- L'extension de la base arrière taxis du terminal 3 à Roissy
- Le réaménagement des linaires (niveau 4 - 5) du terminal 1 à Roissy
- L'extension du bâtiment Fedex à Roissy
- L'extension des parkings pour Fedex à Roissy
- La viabilisation de la parcelle du hangar n°1 (ex PIM2)
- La réhabilitation du terminal 2B à Roissy – phase préparatoire
- La création de l'aérogare 2G à Roissy
- L'aménagement différé du terminal 2E à Roissy

Principales acquisitions sur immobilisations en cours

Le montant des investissements réalisés au cours de l'exercice 2010 s'élève à 480 M€ et inclu notamment les projets suivants :

- Le satellite S4
- Les équipements pour l'extension du métro LISA au satellite S4
- Les infrastructures du satellite S4
- La création du bâtiment de liaison 2A 2C
- La Géothermie à Orly
- Le réaménagement des linaires au niveau 3 et 5 à CDG1
- La création de frontières pour le bâtiment de liaison 2A 2C
- Le réaménagement des boutiques Schengen à Orly sud
- La mise en conformité des équipements de sûreté de standard 1
- Les équipements du tri Bagage Est (TBE)
- L'achat de CO2
- La création du Mc Donald's à Orly Sud

Comptes Sociaux et Annexes

Principales cessions et mises au rebut

Au 31 décembre 2010, la valeur brute des actifs cédés est de 2 M€ (hors CO²). Les principales cessions réalisées ont été effectuées en faveur de la vente de véhicules pour un montant d'1 M€ et des structures d'antennes du terminal 2E à Roissy pour un montant d'1 M€.

Tableau des amortissements

Désignation	31-déc.-09	Dotations	Reprises	Virements Poste à poste	31-déc.-10
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
. Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	98 994	11 857	1 863		108 988
<u>Immobilisations corporelles</u>					
. Terrains.....					
. Aménagements des terrains.....	11 565	813			12 378
. Constructions.....	3 137 624	315 987	17 880		3 435 731
. Constructions sur sol d'autrui.....	3 341	318	34		3 625
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels.....	66 867	6 299	581		72 585
. Autres immobilisations corporelles.....	156 151	16 303	4 762		167 692
<i>S/ total immobilisations corporelles</i>	3 375 548	339 720	23 257		3 692 011
<u>Immobilisations mises en concession</u>	3 559	112			3 671
<u>Immobilisations en cours</u>					
Total	3 478 101	351 689	25 120		3 804 670

Comptes Sociaux et Annexes

Mise en concession

En application de l'article 9 de la convention du 6 mai 1988, le Ministre d'Etat, Ministre de l'Economie, des Finances et de la Privatisation, ainsi que le Ministre délégué auprès du Logement, de l'Aménagement du Territoire et des Transports ont octroyé à Aéroports de Paris une concession de service public sur l'aérodrome d'Etampes – Mondésir.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
. Terrains.....	1	1
. Agencements et Amenagements des terrains.....	185	185
. Bâtiments.....	1 999	1 999
. Agencements et Amenagements des Bâtiments.....	570	570
. Réseaux.....	112	112
. Ouvrage d'infrastructure, voies de terre.....	2 266	2 319
. Matériels.....	14	14
Total	5 147	5 200

Tableau de réévaluation des immobilisations

Immobilisations	Valeurs réévaluées		Amort. Réévalués			Provisions retraitées
	Valeur brute	Augmentation de la valeur	Total	Marge d'amortissement utilisé		
				Exercice	Cumulée	
<u>Immob. non amortissables:</u>						
. Terrains.....	19 298	22 233				22 233
. Oeuvres d'arts.....	2	3				1
<i>S/ Total</i>	19 300	22 236				22 233
<u>Immob. amortissables:</u>						
. Aménagements des terrains.....	1 098	600	1 698		600	
. Constructions.....	356 647	319 268	599 046	1 062	309 049	10 219
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels..	928	252	1 179		252	
. Autres immobilisations corporelles.....	82	19	101		19	
<i>S/ Total</i>	358 755	320 139	602 024	1 062	309 920	10 219
Total	378 055	342 375	602 024	1 062	309 920	32 453

Comptes Sociaux et Annexes

Titres de participation et créances rattachées

Au cours de l'exercice 2010, le poste "Titres de participations" est resté stable. L'exercice a été marqué par l'augmentation de capital de la SAS Cœur d'Orly Investissement pour 4 M€ et la cession de la SCI Cœur d'Orly Bureaux pour 4 M€ :

Nature	31-déc.-09	Augmentation	Diminution	31-déc.-10
Titres de participation	603 200	3 722	3 729	603 193
Autres formes de participation	607			607
Créances rattachées à des titres de participation	17 512	5 156	1 159	21 509
Prêts	9 180	779	665	9 294
Autres immobilisations financières				
. Dépôts, cautionnements et avances.....	971	505	514	962
. Intérêts courus sur emprunts swapés.....	57 522	45 149	57 522	45 149
. Contrat de liquidité (Actions propres).....	4 218	29 355	33 573	
<i>S/ Total</i>	62 711	75 009	91 609	46 111
Total	693 210	84 666	97 162	680 714

Dépréciation des titres de participation

Le montant de la dépréciation sur titres a été ajusté pour atteindre un montant à la clôture de 40 M€ qui s'explique essentiellement par la dépréciation des titres Duty Free Paris à hauteur de 2 M€ :

Nature	31-déc.-09	Augmentation	Diminution	31-déc.-10
Titres de participation	38 660	2 000	553	40 107
Total	38 660	2 000	553	40 107

Comptes Sociaux et Annexes

3.2. Créances d'exploitation

Les "créances clients et comptes rattachés" s'élèvent pour l'exercice 2010 à 539M€ contre 507 M€ à la clôture du 31 décembre 2009 soit une augmentation de 6,3%.

Parallèlement, le montant des créances douteuses a diminué passant de 27 M€ à 22 M€ soit une diminution de 18,6%.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
<u>Créances clients et comptes rattachés</u>		
. Clients.....	217 027	230 100
. Clients douteux ou litigieux.....	26 827	21 847
. Clients - Factures à établir.....	263 471	287 487
<i>S/ Total</i>	507 325	539 434
<u>Autres créances</u>		
. Fournisseurs.....	11 213	1 939
. Personnel.....	134	106
. Organismes sociaux.....	183	51
. Impôts et taxes.....	51 239	62 051
. Comptes courants.....	25 174	24 892
. Divers débiteurs.....	758	1 184
<i>S/ Total</i>	88 701	90 223
Total	596 026	629 657

Dépréciation des créances d'exploitation

Les "créances clients et comptes rattachés" sont dépréciés à hauteur de 19 M€ et à hauteur de 2 M€ pour les autres créances.

Nature	31-déc.-09	Augmentation	Diminution	31-déc.-10
<u>Créances clients</u>	23 384	4 555	8 548	19 391
<u>Comptes débiteurs</u>	1 904	977	892	1 989
Total	25 288	5 532	9 440	21 380

Comptes Sociaux et Annexes

3.3. Trésorerie active

Les placements à court termes d'Aéroports de Paris comprennent des SICAV.

Le poste des "Valeurs Mobilières de Placement" s'élève au terme de l'exercice 2010 à 777 M€ contre 717 M€ à la clôture du 31 décembre 2009 soit une augmentation de 60 M€.

Le tableau des valeurs mobilières de placement

Nature	Valeurs Comptables	Valeurs d'inventaire	Plus values latentes
SICAV de placements.....	776 662	776 694	32
Total	776 662	776 694	32

La trésorerie par nature

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Banques.....	4 040	3 241
Caisses du Trésor et des établissements publics.....	262	276
Total	4 302	3 517

Comptes Sociaux et Annexes

3.4. Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement constituent la différence entre la valeur de remboursement des emprunts obligataires et leur valeur nominale :

- Elles sont portées à l'actif lorsque l'obligation est émise au-dessous du pair,
- Elles sont inscrites au passif lorsque l'obligation est émise au-dessus du pair.

Nature	Actif	Passif
Emprunts obligataires émis en euros.....	1 866	1 364
Total	1 866	1 364

3.5. Ecarts de conversion actif et passif

A la clôture des comptes 2010, Aéroports de Paris n'a pas constaté dans ces comptes d'écarts de conversion.

Comptes Sociaux et Annexes

3.6. Comptes de régularisation actif et passif

Les comptes de régularisation au terme de l'exercice 2010 comprennent les postes suivants :

- Les charges constatées d'avance,
- Les produits constatés d'avance.

Charges constatées d'avance

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Assurances.....	17 503	16 227
Soultes.....	5 970	4 577
Autres charges.....	1 591	2 442
Total	25 064	23 246

Les charges constatées d'avance sont principalement constituées d'éléments relatifs aux contrats d'assurances souscrits par Aéroports de Paris.

Ils représentent 69,8% des charges constatées d'avance.

Comptes Sociaux et Annexes

Produits constatés d'avance

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Redevances domaniales.....	63 734	66 202
Soulttes reçues.....	1 717	1 157
Autres produits constatés d'avances.....	51 374	67 066
Total	116 825	134 425

Les produits constatés d'avance sont principalement constitués d'éléments relatifs aux redevances domaniales. Elles représentent 49,2% des produits constatés d'avance.

Les autres produits constatés d'avance sont essentiellement relatifs au T2G.

Retraitement des soulttes sur swaps de couverture

Au cours des exercices antérieurs, Aéroports de Paris a fait appel à des instruments financiers à terme qui ont pour objet de couvrir partiellement les risques de taux et de change. Pour certaines de ces opérations, Aéroports de Paris a perçu ou versé des soulttes, différentiels des primes d'émission et des frais d'émission des emprunts couverts. Quant aux soulttes de swaps reçues par Aéroports de Paris, elles ont été inscrites en produits constatés d'avance au prorata de leur montant pour la partie restant à rembourser de l'élément couvert.

Nature	Produits constatés d'avance	
	31-déc.-09	31-déc.-10
Soulttes reçues.....	1 717	1 157
Total	1 717	1 157

Comptes Sociaux et Annexes

3.7. Capitaux propres

Nature	31-déc.-09	Augmentation	Diminution	Affectation du résultat	31-déc.-10
Capital.....	296 882				296 882
Prime d'émission.....	542 747				542 747
Ecarts de réévaluation.....	23 880		11		23 869
Réserves.....	868 494				868 494
Report à nouveau	300 317			108 545	408 862
Résultat.....	244 119	237 882		-244 119	237 882
<i>S/ Total</i>	2 276 439	237 882	11	-135 574	2 378 736
Subventions d'investissement.....	28 844	9 084	4 151		33 777
Provisions amortissements dérogatoires.....	884 470	99 418	46 786		937 102
Variation de la provision spéciale réévaluation 1976.....	11 294		1 075		10 219
Variation des droits du concédant.....	1 013		71		942
Total	3 202 060	346 384	52 094	-135 574	3 360 776

Les capitaux propres d'Aéroports de Paris s'élèvent à 3 361 M€.

Conformément à la décision de l'AGO de mai 2010, un dividende de 1,37 euros par action a été versé en juin 2010 représentant un total de 135 574 655 euros.

Comptes Sociaux et Annexes

3.8. Provisions

Nature	31-déc.-09	Dotations	Reprises	Utilisations	31-déc.-10
Provisions litiges d'exploitation.....	13 061	7 180	1 306	867	18 068
Provisions litiges financiers.....					
Provisions litiges exceptionnels.....	4 716				4 716
Provisions pertes de changes.....	25		25		
Autres provisions pour risques d'exploitation.....	30 918	5 948	3 028	4 375	29 463
Autres provisions pour risques financiers.....	9 659	11 518	39		21 138
Autres provisions pour risques exceptionnels.....					
Provisions pour impôts.....	2 874	2 201	2 464	410	2 201
Autres provisions pour charges d'exploitation.....	6 657	5 636	201	248	11 844
Autres provisions pour engagements sociaux.....	317 431	29 322		15 520	331 233
Autres provisions pour charges financières.....					
Autres provisions pour charges exceptionnelles.....	10 863	526		6 191	5 198
Total	396 204	62 331	7 063	27 611	423 861

Les provisions pour charges concernent essentiellement les engagements sociaux à hauteur de 331 M€.

Comptes Sociaux et Annexes

3.9. Dettes financières

La principale variation de la dette financière concerne la souscription de trois emprunts (dont deux emprunts obligataires) pour un montant de 37 M€ et de 500 M€ et de 135 M€ pour les emprunts obligataires et le remboursement de 450 M€ d'un emprunt obligataire.

L'emprunt de 500 M€ couvre le financement d'une offre d'échange d'obligations existantes à hauteur de 221 M€ et l'émission de nouvelles obligations pour 279 M€.

Les intérêts courus sur emprunts s'élèvent à 107 M€ et comprennent notamment :

- Intérêts courus sur emprunts obligataires 78 M€
- Intérêts courus sur les branches emprunteuses des swaps 26 M€

Variation de la dette financière

Nature	31-déc.-09	Augmentation	Diminution	31-déc.-10
Emprunts obligataires.....	2 165 800	634 750	670 578	2 129 972
Emprunts auprès des établissements de crédit.....	746 231	37 000		783 231
Autres emprunts.....	1 273		572	701
Dépôts, droits estimés et consignations reçus.....	18 872	3 634	3 668	18 838
Intérêts courus sur emprunts.....	128 498	107 251	128 498	107 251
Concours bancaires courants.....	481	693	481	693
Total	3 061 155	783 328	803 797	3 040 686

Situation des emprunts hors concours bancaires

	Capital initial emprunté	Capital restant dû initial	Amortissement du capital	Souscriptions d'emprunts	Capital restant dû final
. Emprunts obligataires.....	2 165 800	2 165 800	670 578	634 750	2 129 972
. Emprunts auprès des établissements de crédit.....	746 231	746 231		37 000	783 231
. Autres emprunts.....	5 786	1 273	572		701
Total	2 917 817	2 913 304	671 150	671 750	2 913 904

Comptes Sociaux et Annexes

Situation des swaps sur emprunts obligataires en euros

Date du swap Initial	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
15/02/2000	10 ans	75 000		Fixe	3 311	Fixe	4 406
15/02/2000	10 ans	75 000		Fixe	2 798	Fixe	4 406
15/02/2000	10 ans	75 000		Variable Euribor 3 mois + marge	142	Fixe	4 406
15/11/2002	8 ans	75 000		Fixe	811	Variable Euribor 3 mois + marge	142
15/02/2000	10 ans	75 000		Variable Euribor 3 mois + marge	126	Fixe	4 406
15/05/2003	7 ans	75 000		Fixe	691	Variable Euribor 3 mois + marge	126
15/03/2001	10 ans	100 000	4 977	Variable Euribor 3 mois + marge	781	Fixe	5 250
15/03/2001	10 ans	100 000	4 976	Variable Euribor 3 mois + marge	786	Fixe	5 250
25/03/2002	10 ans	87 500	7 616	Variable Euribor 3 mois + marge	684	Fixe	4 594
25/03/2002	10 ans	87 500	7 616	Variable Euribor 3 mois + marge	684	Fixe	4 594
08/02/2007	4 ans	100 000	-749	Fixe	4 114	Variable Euribor 3 mois + marge	781
07/03/2007	4 ans	100 000	-720	Fixe	3 997	Variable Euribor 3 mois + marge	781
24/01/2009	5 ans	70 000	4 118	Variable Euribor 3 mois + marge	2 996	Fixe	4 450
26/01/2009	5 ans	60 000	5 146	Variable Euribor 3 mois + marge	2 568	Fixe	3 825
26/01/2009	5 ans	50 000	7 193	Variable Euribor 3 mois + marge	1 837	Fixe	3 188
26/01/2009	5 ans	50 000	5 138	Variable Euribor 3 mois + marge	1 834	Fixe	3 188
26/01/2009	5 ans	70 000	5 838	Variable Euribor 3 mois + marge	2 572	Fixe	4 463
26/01/2009	5 ans	50 000	5 004	Variable Euribor 6 mois + marge	2 050	Fixe	3 188
24/04/2009	5 ans	70 000	-4 600	Fixe	2 791	Variable Euribor 3 mois + marge	2 996
24/04/2009	5 ans	60 000	-3 995	Fixe	2 306	Variable Euribor 3 mois + marge	2 568
26/01/2009	5 ans	50 000	-3 551	Fixe	1 751	Variable Euribor 3 mois + marge	1 834
26/01/2009	5 ans	50 000	-3 552	Fixe	1 753	Variable Euribor 3 mois + marge	1 837
24/04/2009	5 ans	70 000	-5 072	Fixe	2 470	Variable Euribor 3 mois + marge	2 572
24/07/2009	5 ans	50 000	-2 220	Fixe	1 350	Variable Euribor 6 mois + marge	2 050
Total Swaps sur emprunts obligataires		1 725 000			45 203		75 299

Comptes Sociaux et Annexes

Situation des swaps sur prêts et emprunts en devises

Date du swap Initial	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
27/11/2009	5 ans	5 817	-283	Variable Euribor 3 mois + marge	130	Variable Libor GBP 3 mois + marge	118
10/05/2010	7 ans	67 375	16 140	Variable Euribor 3 mois + marge	835	Fixe	-
10/05/2010	7 ans	67 375	16 140	Variable Euribor 3 mois + marge	835	Fixe	-
15/07/2009	6 ans	165 800	33 865	Fixe	7 733	Fixe	5 799
Total swaps sur prêts et emprunts en devises		306 367			9 532		5 917

Comptes Sociaux et Annexes

3.10. Dettes d'exploitation

A la clôture 2010, le poste "Fournisseurs et comptes rattachés" a diminué de 24 M€ passant de 212 M€ à 188 M€ soit une diminution de 11,4%.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
<u>Fournisseurs et comptes rattachés</u>		
. Fournisseurs.....	70 872	34 619
. Fournisseurs Factures non parvenues.....	141 345	153 479
<i>S/ Total</i>	212 217	188 098
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		
. Personnel.....	78 020	83 446
. Organismes sociaux.....	61 641	64 157
. Impôts et taxes.....	29 629	36 388
<i>S/ Total</i>	169 290	183 991
TOTAL	381 507	372 089

3.11. Dettes diverses

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
<u>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</u>		
. Fournisseurs immobilisations.....	77 256	81 055
. Fournisseurs immobilisations Factures Non Parvenues.....	127 165	139 960
<i>S/ Total</i>	204 421	221 015
<u>Autres dettes</u>		
. Clients créditeurs.....	71 602	69 794
. Comptes courants.....	188 199	183 410
. Crédoeurs divers.....	70 495	77 502
<i>S/ Total</i>	330 296	330 706
TOTAL	534 717	551 721

Comptes Sociaux et Annexes

Note 4 - Notes sur le compte de résultat

4.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société s'élève au titre de l'exercice 2010 à 2 385 M€ soit une progression de 2,7%. Cette augmentation s'explique notamment par la progression de l'activité commerciale, des redevances aéronautiques et de l'assistance aéroportuaire.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Redevances aéronautiques.....	782 776	795 066
Redevances spécialisées.....	180 902	186 424
Activités commerciales.....	253 155	284 970
Parcs et accès.....	143 747	150 696
Prestations industrielles.....	65 581	65 997
Taxe d'aéroport.....	433 456	435 855
Recettes locatives.....	292 789	288 676
Assistance aéroportuaire.....	113 819	121 490
Autres recettes.....	56 448	55 945
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 322 673	2 385 119

4.2. Production immobilisée

Au terme de l'exercice 2010, le compte de production immobilisée fait apparaître un montant de 42 M€ représentant les Frais d'Etudes et de Surveillance de Travaux (FEST) contre 40 M€ au titre de l'exercice 2009.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Production immobilisée.....	40 495	41 680
PRODUCTION IMMOBILISEE	40 495	41 680

Comptes Sociaux et Annexes

4.3. Autres services extérieurs

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
. Sous-traitance générale.....	530 290	525 827
. Locations.....	8 314	8 694
. Charges locatives et de co-propriétés.....	4 397	857
. Entretien, réparation, maintenance.....	93 446	104 824
. Primes d'assurances.....	20 063	19 104
. Etudes et recherches.....	3 984	4 201
. Documentation.....	784	758
. Frais de colloques, séminaires, conférences.....	632	636
. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	15 165	15 845
. Publicité, publications, relations publiques.....	8 886	10 006
. Transports de biens et transports collectifs du personnel.....	5 457	6 603
. Déplacements, missions et réceptions.....	7 551	7 661
. Frais postaux et communication.....	24 039	23 022
. Services bancaires et assimilés.....	2 702	5 496
. Concours.....	2 046	1 447
. Frais de recrutement de personnel.....	68	116
. Frais de gestion Adpargne.....	79	63
. Travaux divers.....	22 997	23 690
	750 900	758 850

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 759 M€ contre 751 M€ au cours de l'exercice 2009, soit une augmentation de 8 M€ et concernent principalement les variations suivantes :

- une augmentation de l'entretien réparation maintenance. 11 M€
- une diminution de la sous-traitance générale..... 4 M€

Comptes Sociaux et Annexes

4.4. Charges de personnel

Charges courantes

Au cours de l'exercice 2010, les charges de personnel ont atteint 522 M€ contre 519 M€ en 2009 soit une augmentation de 0,6%.

L'ensemble des engagements sociaux souscrits par Aéroports de Paris sont les suivants :

PARDA (Protocole d'Accord sur le Régime de Départ Anticipé)

Aéroports de Paris a mis en place, depuis le 1er janvier 1977, un dispositif de départ à la retraite anticipé. Le premier accord a été signé le 7 décembre 1976 pour une durée de 3 ans. Il a été renouvelé 4 fois. Le dernier accord, le « PARDA IV » est entré en vigueur le 1er janvier 1996 pour une durée de 4 ans. Il a fait l'objet d'un avenant n°1 en 1997 et d'un second le 18 février 2000 prorogeant le dispositif jusqu'au 28 février 2005. Les conditions d'éligibilité étaient les suivantes :

- Etre âgé de 55 ans à la date souhaitée du départ,
- Ne pas avoir plus de 20 trimestres à valider aux régimes d'assurance vieillesse de la Sécurité Sociale pour bénéficier d'une retraite à taux plein,
- Justifier d'une ancienneté minimum de 10 ans à Aéroports de Paris.

Les bénéficiaires perçoivent une allocation de préretraite égale à 65% de la rémunération de la dernière année.

Indemnité de fin de carrière

En application de l'article 32 du statut du personnel, une indemnité de départ est attribuée aux agents admis à faire valoir leur droit à la retraite ou aux agents licenciés pour inaptitude (décision de la Sécurité Sociale). A ce titre, les droits acquis aux agents sont, pour une part, provisionnés et pour l'autre part, externalisés auprès d'un fonds collectif d'indemnités de départ à la retraite.

Comptes Sociaux et Annexes

Charges de retraite des pompiers

Un accord permanent prévoit un dispositif de départ en retraite des agents pompiers à partir de 55 ans. Ce dispositif est complété par une assurance permettant à ces agents de disposer, après la liquidation de leur retraite de Sécurité Sociale et de leur retraite complémentaire, d'un revenu total équivalent à celui de leur allocation de préretraite. Ce versement complémentaire prend la forme d'une rente versée par une compagnie d'assurances. La provision constituée représente l'évaluation du capital garantissant cette rente pour les agents actuellement en activité (230 pompiers).

Mutuelles

Les agents d'Aéroports de Paris avaient la possibilité d'adhérer à quatre Mutuelles (deux d'entre elles couvrant 90% du personnel adhérent). Aéroports de Paris contribue à hauteur de 35% des cotisations des agents actifs et de 100% du régime de base des cotisations des agents retraités et préretraités.

La provision constituée représente la totalité des charges relatives aux agents retraités.

Ce régime est remplacé par un régime à cotisations définies complété par un régime à prestations définies.

Détail du calcul actuariel

L'engagement représenté pour la société par le versement de prestations de 300,88 M€ est évalué conformément à la Recommandation n° 2003-R 01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour le calcul des engagements sociaux sont :

- un taux d'actualisation de 4,68%,
- une augmentation annuelle des salaires de +4,80% par an pour les cadres et +4,30% par an pour les autres catégories, inflation comprise,
- prise en compte de taux de sorties visant à refléter la probabilité que les salariés n'achèvent pas leur carrière dans l'entreprise,
- hypothèses de mortalité retenues par référence aux tables prospectives par génération TPRV,
- âge de départ à la retraite de 60 ans à 62 ans pour les catégories employés et maîtrise et de 63 ans à 65 ans pour les catégories haute maîtrise et cadres.

Comptes Sociaux et Annexes

Par ailleurs, des hypothèses spécifiques ont été retenues pour le calcul des engagements au titre :

- des engagements de retraite : taux de charges sociales de 38,2%,
- de la couverture santé : taux de progression des dépenses de 4%.

La société amortit ses écarts actuariels selon la méthode du corridor. La société comptabilise en produits ou en charges les écarts actuariels constatés au cours de l'exercice.

Le tableau ci-dessous récapitule l'ensemble des engagements sociaux en présentant :

- La variation de la valeur actuarielle,
- Les éléments du passif comptabilisés au bilan,
- L'analyse de la charge de l'exercice.

Libellé	IFC	PARDA	PARDA Escale	Retraite Compl. pompiers	Retraite à prestation définie	Couverture santé	Médailles d'honneur de l'aéronautique	Total
Valeur actuarielle de l'engagement à l'ouverture.....	160 417	12 229	10 962	1 393	16 885	79 519	1 199	282 605
Actualisation de l'engagement	7 552	587	526	67	811	3 817	56	13 416
Droits acquis au cours de l'exercice.....	9 567	1 292		30	685		62	11 637
Prestations servies.....	- 5 115	- 4 199	- 6 191	- 256	- 1 100	- 4 581	- 107	- 21 548
Gain ou perte actuariel.....	- 2 228	1 274	303	1 029	2 994	11 267	135	14 774
Valeur actuarielle de l'engagement à la clôture	170 193	11 183	5 601	2 263	20 276	90 023	1 345	300 884
Ecart actuariel différé au bilan.....	17 882	- 2 502	- 611	- 1 351	- 1 381	- 6 871		5 166
Valeur de marché des actifs à la clôture.....		- 1 256			- 641			- 1 897
Coût des services passés.....					- 8 514	40 583		32 069
Passif comptabilisé au bilan	188 074	7 425	4 990	912	9 741	123 735	1 345	336 222
Charge d'actualisation.....	7 552	587	526	67	811	3 817	56	13 416
Rendement des actifs du régime.....		- 22		- 3	- 10			- 35
Amortissement de l'écart actuariel.....		1 642		10		9 487	135	11 274
Droits acquis au cours de l'exercice.....	9 567	1 292		30	685		62	11 637
Coût des services passés.....					1 487	- 7 930		- 6 443
Charge de la période	17 119	3 500	526	103	2 972	5 375	253	29 848

Comptes Sociaux et Annexes

4.5. Dotations et reprises d'amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des dotations aux provisions pour risques et charges s'élève à 48 M€ et comprend notamment une provision de restructuration pour un montant de 4 M€ et des provisions pour engagements relatifs :

- Aux indemnités de fin de carrière.....	17 M€
- A la couverture santé.....	5 M€
- Au Parda.....	4 M€
- A la retraite à prestation définie.....	3 M€

Le montant des reprises pour dépréciation des créances douteuses et litigieuses s'élève à 9 M€. Parallèlement, des créances douteuses ont été passées en perte pour un montant de 6 M€.

Nature	déc-10	
	Dotations	Reprises
<u>Amortissements des immobilisations</u>		
. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	351 616	
<i>S/ Total</i>	351 616	
<u>Provisions pour risques et charges</u>		
. Litiges.....	47 928	25 387
<i>S/ Total</i>	47 928	25 387
<u>Provisions pour dépréciation</u>		
. Créances douteuses et litigieuses.....	5 532	9 441
<i>S/ Total</i>	5 532	9 441
TOTAL	405 076	34 828

Comptes Sociaux et Annexes

4.6. Résultat financier

Le résultat financier au titre de l'exercice 2010 s'élève à 98 M€ comprenant notamment :

▪ Charges d'intérêts sur emprunts.....	112 M€
▪ Charges d'intérêts des swaps.....	57 M€
▪ Produits des participations.....	17 M€
▪ Produits d'intérêts et swaps.....	68 M€
▪ Produits nets des cessions des VMP.....	3 M€

Les provisions sur les titres de participation sont détaillées dans le paragraphe sur les titres de participations.

Les charges financières s'élèvent à 188 M€ représentées principalement par des intérêts et charges assimilés pour un montant de 172 M€ soit 91,4% des charges financières.

Les produits financiers s'élèvent à 90 M€ représentés principalement par les produits des swaps et les produits des participations respectivement pour un montant de 67 M€ et 17 M€.

Nature	déc-10	
	Dotations	Reprises
<u>Amortissements</u>		
. Primes de remboursement des obligations.....	932	297
<i>S/ Total</i>	932	297
<u>Provisions</u>		
. Risques et charges financières.....	11 518	64
. Dépréciation des titres de participation (1).....	2 000	553
<i>S/ Total</i>	13 518	617
Total	14 450	914

(1) y compris les actions propres

Comptes Sociaux et Annexes

4.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel d'un montant de 78 M€ est principalement constitué de dotations aux provisions pour 102 M€ et de reprises pour un montant de 57 M€.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Charges		
. Pénalités sur marchés.....	-10	
. Pénalités, amendes fiscales et pénales.....	197	78
. Dons et libéralités.....	231	232
. Subventions accordées.....	4 529	4 519
. Valeur nette comptable des immobilisations cédées.....	890	527
. Divers.....	21 187	27 568
. Dotations aux amortissements.....	8 963	3 915
. Dotations aux provisions.....	106 955	102 145
<i>S/ Total</i>	142 942	138 984
Produits		
. Entrée sur créances amorties.....	5	
. Produits de cession des immobilisations.....	2 219	357
. Quote part des subventions virée au résultat.....	1 592	1 619
. Divers.....	2 085	2 037
. Reprises sur provisions.....	57 947	56 927
<i>S/ Total</i>	63 848	60 940
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-79 094	-78 044

4.8. Participation

Aéroports de Paris a constaté une participation des salariés aux résultats d'un montant de 11 M€.

Nature	31-déc.-09	31-déc.-10
Participation des salariés.....	8 991	10 588
TOTAL	8 991	10 588

Comptes Sociaux et Annexes

4.9. Impôts sur les bénéfices

Le tableau suivant présente l'allègement ou l'accroissement de la dette future d'impôt en fonction des éléments comptabilisés au titre de la clôture.

Ventilation de la dette future d'impôt

Nature	Base d'imposition	Impôts différés	
		Actif	Passif
<u>Décalages certains ou éventuels</u>			
. Amortissements dérogatoires.....	937 102		322 674
. Provision spéciale de réévaluation.....	10 219		3 519
. Réserve de réévaluation.....	23 869		8 219
. Amortissement des FEST.....	107 814	37 124	
. Frais d'acquisition des titres de participation.....	95	33	
<u>Subventions d'investissement</u>			
. Subventions d'investissement.....	33 777		11 630
<u>Charges non déductibles temporairement</u>			
. Provisions pour engagements sociaux.....	334 877	115 309	
. Autres provisions pour risques et charges.....	43 979	15 143	
. Provisions pour dépréciation des titres.....	40 107	13 810	
. Organic.....	3 119	1 074	
. TVTS.....	602	207	
. Participation des salariés.....	10 588	3 646	
<u>Produits imposés fiscalement non encore comptabilisés</u>			
. OPCVM.....	8	3	
TOTAL		186 348	346 042

Nature	Résultat avant impôt	Impôts	Résultat net
Résultat courant.....	442 986	145 157	297 829
Résultat exceptionnel.....	-78 045	-25 574	-52 471
Produits d'intégration fiscale.....		-3 112	3 112
TOTAL	364 941	116 471	248 470

Comptes Sociaux et Annexes

Note 5 - Autres informations

5.1. Echancier des dettes et créances

Le tableau ci-dessous présente l'échéancier des créances enregistrées au titre de cette clôture. Il distingue notamment les créances liées à l'actif immobilisé des créances liées à l'actif circulant qui constituent la quasi totalité de l'échéancier des créances.

Echéancier des créances

Nature	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
<u>Créances de l'actif immobilisé</u>				
. Créances rattachées à des participations.....	21 509	10 181	11 230	98
. Prêts.....	9 294	1 747	3 657	3 890
. Autres créances immobilisées.....	46 111	46 111		
<i>S/ Total</i>	76 914	58 039	14 887	3 988
<u>Créances de l'actif circulant</u>				
. Créances clients et comptes rattachés.....	539 434	539 434		
. Autres créances.....	90 223	90 223		
<i>S/ Total</i>	629 657	629 657		
<u>Charges constatées d'avance</u>				
. Assurances.....	16 227	5 930	7 457	2 840
. Souttes.....	4 577	1 492	3 085	
. Autres.....	2 442	2 442		
<i>S/ Total</i>	23 246	9 864	10 542	2 840
TOTAL DES CREANCES	729 817	697 560	25 429	6 828

Les créances sont constituées à 86,3% de créances de l'actif circulant dont la majorité est à moins d'un an.

Comptes Sociaux et Annexes

Echéancier des dettes

Nature	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
<u>Dettes financières</u>				
. Emprunts obligataires.....	2 234 146	389 147	1 044 449	800 550
. Emprunts auprès des établissements de crédit.....	786 996	31 884	38 112	717 000
. Emprunts et dettes financières diverses.....	19 544	293	413	18 838
<i>S/ Total</i>	3 040 686	421 324	1 082 974	1 536 388
<u>Dettes d'exploitation</u>				
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	188 098	188 098		
. Dettes fiscales et sociales.....	183 992	183 992		
<i>S/ Total</i>	372 090	372 090		
<u>Dettes diverses</u>				
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	221 015	221 015		
. Autres dettes.....	330 706	330 706		
<i>S/ Total</i>	551 721	551 721		
<u>Produits constatés d'avance</u>				
. Redevances domaniales.....	66 202	66 202		
. Autres.....	68 223	6 054	16 421	45 748
<i>S/ Total</i>	134 425	72 256	16 421	45 748
TOTAL DES DETTES	4 098 922	1 417 391	1 099 395	1 582 136

Le tableau ci-dessus présente l'échéancier des dettes enregistrées au titre de cette clôture. Il distingue notamment les dettes financières, les dettes d'exploitation et les autres dettes.

Les dettes financières représentent 74,2% de la dette globale de la société. La majorité est exigible à plus de cinq ans.

Par ailleurs, les dettes d'exploitation et autres dettes sont en totalité exigibles à moins d'un an.

Comptes Sociaux et Annexes

5.2. Détail des charges à payer et produits à recevoir par poste de bilan

Actif	31-déc.-10	Passif	31-déc.-10
<u>Actif immobilisé</u>		<u>Dettes financières</u>	
. Créances rattachées à des participations.....		. Emprunts obligataires.....	104 174
. Prêts.....		. Emprunts des ets de crédit.....	3 073
. Autres immobilisations financières.....	45 149	. Emprunts et dettes financières diverses.....	706
<i>S/ Total</i>	45 149	<i>S/ Total</i>	107 952
<u>Actif circulant</u>		<u>Dettes d'exploitation</u>	
. Créances clients et comptes rattachés.....	287 487	. Fournisseurs et comptes rattachés.....	153 479
. Autres créances.....	8 951	. Dettes fiscales et sociales.....	132 171
<i>S/ Total</i>	296 437	<i>S/ Total</i>	285 650
		<u>Dettes diverses</u>	
		. Dettes sur immob. et comptes rattachés.....	139 960
		. Autres dettes.....	79 829
		<i>S/ Total</i>	219 789
TOTAL ACTIF	341 587	TOTAL PASSIF	613 391

Comptes Sociaux et Annexes

5.3. Engagements hors bilan

Nature	Total	Filiales et participations	Autres
<u>Engagements donnés</u>			
. Cautions.....	4 896	1 579	3 317
. Garantie à première demande.....	30		30
. Quotas CO2.....	870		870
<i>S/ Total</i>	5 796	1 579	4 217
<u>Engagements reçus</u>			
. Cautions.....	63 067	2 040	61 027
. Garantie à première demande.....	192 976	12 886	180 090
. Quotas CO2.....	5 775		5 775
<i>S/ Total</i>	261 818	14 926	246 892
TOTAL	267 614	16 505	251 109

Comptes Sociaux et Annexes

5.4. Ventilation de l'effectif

Le tableau ci-dessous fournit une ventilation de l'effectif géré (présents, congés sans solde et détachés) au 31 décembre 2009 et au 31 décembre 2010.

Catégories	31-déc.-09	31-déc.-10	Variation	Pourcentage
. Cadres (hors PDG et DGD).....	1 108	1 124	16	1%
. Agents de maîtrise et techniciens.....	4 674	4 712	38	1%
. Agents d'exécution (1) (2)	1 247	1 123	-124	-10%
TOTAL	7 029	6 959	-70	-1%

(1) regroupe agents d'exécution simple et exécution principale

(2) Les contrats particuliers ont été intégrés dans le total des agents d'exécution

Comptes Sociaux et Annexes

5.5. Consolidation

Aéroports de Paris procède à la consolidation de ses filiales directes.

Filiales & participation détenues entre 10% et 100% :

SITUATION	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part du capital détenue par ADP en %	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
. Aéroports de Paris Management.....	107 835	124 619	100	107 960	107 960
. Roissy Sogaris - SCI.....	5 624	7 155	40	2 256	2 256
. Alyzia Holding.....	6 000	-24 541	100	37 447	
. Hub Télécom.....	41 136	31 842	100	41 137	41 137
. ADP Ingénierie.....	4 573	7 294	100	4 573	4 573
. Société de Distribution Aéroportuaire.....	1 000	4 525	50	655	655
. Duty Free Paris.....	4 000	-11 255	50	2 000	
. SAS Cœur d'Orly Investissements.....	10 992	-121	100	10 992	10 992
. Roissy Continental Square	42 087	192	60	25 246	25 246
. CCS France	150		20	30	30
. AirportSmart	2 132	NC	46	973	313
. Centre de Formation des Pompiers	470	NC	21	100	100
TOTAL				233 369	193 262

Comptes Sociaux et Annexes

5.6. Tableau des filiales et participations

SITUATION	Prêts et avances consenties par ADP et non encore remboursées	Cautions et avals donnés par ADP	Chiffres d'affaires hors taxe	Résultat de l'exercice	Dividendes encaissés par ADP
<u>Filiales & participations détenues entre 10 et 100%</u>					
. Aéroports de Paris Management			11 548	1 650	707
. Roissy Sogaris - SCI			9 133	1 340	1 199
. Alyzia Holding				-8 922	
. Hub Télécom	14 817		78 123	736	320
. ADP Ingénierie			92 331	725	990
. Société de Distribution Aéroportuaire			413 271	12 425	8 957
. Centre de Formation des Pompiers d'Aéroport (C2FPA)		1 579	NC	NC	
. Airportsmart Limited			NC	NC	
. Duty Free Paris	6 295		33 587	-6 211	
. SAS Cœur d'Orly Investissements				-118	
. Roissy Continental Square			14 837	1 228	
. CCS France					

Par ailleurs, nous détenons 370 M€ représentant 8% de prise de participation chez Schiphol.

Comptes Sociaux et Annexes

5.7. Informations sur les sociétés liées

Le tableau suivant présente l'ensemble des postes figurant au bilan et compte de résultat d'Aéroports de Paris relatif aux sociétés liées.

Postes		Entreprises liées
. Avances et acomptes sur immobilisations		
. Participations	Valeur brute	202 109
	Dépréciation	- 37 447
	Valeur nette	164 662
. Créances rattachées à des participations		120
. Prêts		14 817
. Avances et acomptes versées sur commandes		
. Créances clients et comptes rattachés	Valeur brute	13 756
	Dépréciation	
	Valeur nette	13 756
. Autres créances		27 051
. Autres créances (charges constatées d'avance)		
. Capital souscrit, appelé, non versé		
. Provision pour risques & charges		17 813
. Emprunts et dettes financières divers		
. Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés		23 170
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
. Autres dettes		185 478
. Autres dettes (produits constatés d'avance)		2 218
. Produits de participation		2 017
. Autres produits financiers		707
. Charges financières		542