

CONFIDENTIEL

Comptes Sociaux

et Annexes

d'Aéroports de Paris

au 31 décembre 2012



Comptes Sociaux et Annexes

Sommaire

Actif.....	4
Passif.....	4
Compte de résultat	5
Capacité d'autofinancement	6
Soldes intermédiaires de gestion.....	7
Tableau des flux de trésorerie	8
Note 1 - Les faits marquants de l'exercice.....	9
Note 2 - Principes, règles et méthodes comptables.....	10
2.1. Méthodes comptables	10
2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices	10
2.3. Immobilisations incorporelles et corporelles	10
2.4. Immobilisations financières	13
2.5. Stocks	13
2.6. Créances	14
2.7. Disponibilités	14
2.8. Subventions d'investissement.....	15
2.9. Provisions	15
2.10. Dettes financières	17
2.11. Intégration fiscale	18
2.12. Charges à caractère somptuaire.....	18
2.13. Taxe d'aéroport.....	18
Note 3 - Notes sur le bilan	19
3.1. Immobilisations	19
3.2. Immobilisations financières	22
3.3. Créances d'exploitation	23
3.4. Disponibilités	24

Comptes Sociaux et Annexes

3.5.	Primes de remboursement des obligations	24
3.6.	Ecarts de conversion actif et passif	25
3.7.	Comptes de régularisation actif et passif.....	25
3.8.	Capitaux propres.....	26
3.9.	Provisions.....	26
3.10.	Dettes financières	27
3.11.	Dettes d'exploitation.....	28
3.12.	Dettes diverses	29
Note 4 - Notes sur le compte de résultat		30
4.1.	Ventilation du montant net du chiffre d'affaires	30
4.2.	Production immobilisée.....	30
4.3.	Autres achats et charges externes.....	31
4.4.	Charges de personnel.....	32
4.5.	Dotations et reprises d'amortissements et provisions d'exploitation	35
4.6.	Résultat financier	36
4.7.	Résultat exceptionnel.....	37
4.8.	Participation.....	37
4.9.	Impôts sur les bénéfices	38
Note 5 - Autres informations.....		39
5.1.	Echéancier des dettes et créances	39
5.2.	Détail des charges à payer et produits à recevoir par poste de bilan	41
5.3.	Engagements hors bilan	41
5.4.	Ventilation de l'effectif.....	42
5.5.	Consolidation	42
5.6.	Tableau des filiales et participations	43
5.7.	Informations sur les sociétés liées	44
Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture		45

Comptes Sociaux et Annexes

ACTIF DU BILAN

ACTIF	Notes	Au 31.12.2012			Au 31.12.2011
		Montant Brut	Amort. ou provisions	Montant Net	
<i>(en milliers d'euros)</i>					
Immobilisations incorporelles	3.1	171 316	137 581	33 735	37 679
Immobilisations corporelles	3.1	10 240 269	4 370 366	5 869 903	5 146 672
Immobilisations mises en concession	3.1	-	-	-	1 482
Immobilisations en cours	3.1	398 682	-	398 682	891 986
Avances et acomptes	3.1	1 118	-	1 118	8 942
Immobilisations financières	3.2	1 363 753	24 622	1 339 131	648 793
I - Total de l'actif immobilisé		12 175 138	4 532 569	7 642 569	6 735 554
Stocks		12 496	-	12 496	12 041
Avances et acomptes		4 440	-	4 440	5 483
Clients et comptes rattachés	3.3	449 845	16 713	433 132	515 199
Autres créances	3.3	156 501	14 276	142 225	142 018
Autres valeurs mobilières de placement	3.4	750 576	-	750 576	1 085 562
Disponibilités	3.4	3 845	-	3 845	3 915
Charges constatées d'avance	3.7	19 841	-	19 841	21 358
II - Total de l'actif circulant		1 397 544	30 989	1 366 555	1 785 576
III - Primes de remboursements des obligations	3.5	8 710	-	8 710	4 427
IV - Ecart de conversion - ACTIF	3.6	-	-	-	-
TOTAL GENERAL		13 581 392	4 563 558	9 017 834	8 525 557

PASSIF DU BILAN

PASSIF	Notes	Au 31.12.2012	Au 31.12.2011
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital		296 882	296 882
Primes d'émission		542 747	542 747
Ecart de réévaluation		23 867	23 869
Réserve légale		29 688	29 688
Autres réserves		838 805	838 805
Report à nouveau		634 463	496 339
Résultat de l'exercice		271 641	312 295
Subventions d'investissements		39 771	34 594
Provisions réglementées		1 024 421	981 979
Droits du concédant		-	874
I - Total des capitaux propres	3.8	3 702 285	3 558 072
Provisions pour risques		58 291	51 599
Provisions pour charges		359 572	355 532
II - Total des provisions	3.9	417 863	407 131
Dettes Financières	3.10	3 804 532	3 350 533
Avances et acomptes reçus sur commandes		1 155	1 535
Fournisseurs et comptes rattachés	3.11	210 407	221 198
Dettes fiscales et sociales	3.11	232 018	218 648
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3.12	221 716	284 267
Autres dettes	3.12	272 770	339 256
Produits constatés d'avance	3.7	150 262	141 192
Quotas d'émissions alloués par l'état		3 967	2 613
III - Total des dettes		4 896 827	4 559 242
IV - Primes de remboursement des obligations		859	1 112
V - Ecart de conversion -PASSIF		-	-
TOTAL GENERAL		9 017 834	8 525 557

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	Année 2012	Année 2011
Chiffre d'affaires	4.1	2 606 799	2 472 905
Production immobilisée	4.2	55 558	49 316
Reprise sur provisions et transferts de charges		51 672	43 316
Subventions d'exploitation		986	780
Autres produits d'exploitation		18 276	6 606
Produits d'exploitation		2 733 291	2 572 923
Achats de marchandises		1 789	2 001
Achats de matières premières		9 328	13 716
Variation de stocks		(454)	(7 024)
Autres achats et charges externes	4.3	925 860	861 366
Impôts et taxes		167 563	155 439
Salaires et traitements		381 111	368 443
Charges sociales		186 594	172 003
Autres charges d'exploitation		21 069	15 025
Dotations aux amortissements et provisions	4.5	433 434	393 514
Charges d'exploitation		2 126 294	1 974 483
Résultat d'exploitation		606 997	598 440
Produits financiers		90 483	86 627
Reprises financières et transferts de charges financières	4.6	254	364
Charges financières		179 382	171 103
Dotations financières	4.6	10 081	21 061
Résultat financier		(98 726)	(105 173)
Résultat courant avant impôts		508 271	493 267
Produits exceptionnels		13 368	73 804
Reprises et transferts de charges exceptionnelles		55 214	113 699
Charges exceptionnelles		11 978	95 115
Dotations exceptionnelles		111 607	101 186
Résultat exceptionnel	4.7	(55 003)	(8 798)
Participation des salariés	4.8	16 608	14 341
Impôts sur les bénéfices	4.9	165 019	157 833
Résultat net		271 641	312 295

Comptes Sociaux et Annexes

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	Année 2012	Année 2011	Variation 2012 / 2011
Production vendue	4.1	2 606 799	2 472 905	133 894
Production immobilisée et stockée	4.2	55 558	49 316	6 242
Production de l'exercice		2 662 357	2 522 221	140 136
Achats consommés		(10 663)	(8 693)	(1 970)
Autres achats et charges externes	4.3	(925 860)	(861 366)	(64 494)
Valeur ajoutée		1 725 834	1 652 162	73 672
Subventions d'exploitation		986	780	206
Salaires et traitements		(381 111)	(368 443)	(12 668)
Charges sociales		(186 594)	(172 003)	(14 591)
Impôts et taxes		(167 563)	(155 439)	(12 124)
Excédent brut d'exploitation		991 552	957 057	34 495
Autres charges		(21 069)	(15 025)	(6 044)
Autres produits		18 276	6 606	11 670
Dotations aux amortissements et provisions	4.5	(433 434)	(393 514)	(39 920)
Reprises sur provisions et transferts de charges		51 672	43 316	8 356
Résultat d'exploitation		606 997	598 440	8 557
Produits financiers		90 483	86 627	3 856
Reprises financières et transferts de charges financières	4.6	254	364	(110)
Charges financières		(179 382)	(171 103)	(8 279)
Dotations financières	4.6	(10 081)	(21 061)	10 980
Résultat courant avant impôts		508 271	493 267	15 004
Produits exceptionnels		13 368	73 804	(60 436)
Reprises sur amortissements et provisions		55 214	113 699	(58 485)
Charges exceptionnelles		(11 978)	(95 115)	83 137
Dotations aux amortissements et provisions		(111 607)	(101 186)	(10 421)
Résultat exceptionnel	4.7	(55 003)	(8 798)	(46 205)
Participation	4.8	(16 608)	(14 341)	(2 267)
Impôts sur les résultats	4.9	(165 019)	(157 833)	(7 186)
Résultat net		271 641	312 295	(40 654)

Comptes Sociaux et Annexes

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011	Variation 2012 / 2011
Excédent brut d'exploitation	991 552	957 057	34 495
Transfert de charges d'exploitation	2 260	8 387	(6 127)
Autres produits d'exploitation	18 276	6 606	11 670
Autres charges d'exploitation	(21 069)	(15 025)	(6 044)
Produits financiers	90 483	86 627	3 856
Charges financières	(179 382)	(171 103)	(8 279)
Produits exceptionnels	10 357	56 386	(46 029)
Charges exceptionnelles	(10 741)	(9 290)	(1 451)
Transfert de charges exceptionnelles	-	31 958	(31 958)
Impôts sur les bénéfices	(165 019)	(157 833)	(7 186)
Participation des salariés	(16 608)	(14 341)	(2 267)
Capacité d'autofinancement	720 109	779 429	(59 320)

Comptes Sociaux et Annexes

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Résultat de l'exercice	271 641	312 295
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
. Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	433 434	393 514
. Reprises d'exploitation	(49 411)	(34 929)
. Dotations aux amortissements et aux provisions financières	10 081	21 061
. Reprises financières	(254)	(364)
. Dotations aux amortissements et aux provisions exceptionnelles	111 607	101 186
. Reprises exceptionnelles	(55 214)	(81 740)
. Plus et moins values de cession	(151)	70 828
. Quote Part de subventions virées au résultat	(1 623)	(2 421)
. Quote part de réévaluation légale 1976	-	-
. Quote part de réévaluation légale 1959	(1)	-
Capacité d'autofinancement	720 109	779 430
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation</i>		
. Stocks	(454)	(7 024)
. Clients	84 183	5 406
. Autres créances	1 116	(17 339)
. Avances et acomptes versés sur commandes	1 043	(2 697)
. Dettes fournisseurs	(10 794)	33 100
. Dettes fiscales et sociales	15 772	34 656
. Autres dettes	(50 850)	(2 809)
. Avances conditionnées	-	(69)
. Avances et acomptes reçus sur commandes	(380)	1 239
. Comptes de régul. Actif	(4 283)	(2 562)
. Comptes de régul. Passif	2 895	1 418
Variation du BFR	38 248	43 319
CASH FLOW D'EXPLOITATION (1)	758 357	822 749
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'investissement</i>		
. Décaissement sur Acquisition d'immos corp. et incorp.	(609 494)	(603 168)
. Encaissements sur cession d'immos corp. et incorp.	1 388	947
. Variation d'immos financières	(693 414)	(82 221)
. Subventions d'Exploitation - Investissements et réévaluations légales	2 632	3 237
. Variation des dettes sur immobilisations	(62 234)	63 253
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT (2)	(1 361 122)	(617 952)
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations de financement</i>		
. Encaissement sur augmentation de capital	-	-
. Dividendes versées	(174 171)	(150 405)
. Variation des dettes financières	479 107	285 075
. Variation du compte courant	(12 117)	(54 944)
CASH FLOW DE FINANCEMENT (3)	292 819	79 726
VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)	(309 946)	284 523
. Disponibilités à l'ouverture	3 915	3 517
. Valeurs mobilières de placement	1 085 561	776 662
. Découverts bancaires à l'ouverture	(25 466)	(693)
TRESORERIE A L'OUVERTURE (4)	1 064 010	779 487
. Disponibilités à la clôture	3 845	3 915
. Valeurs mobilières de placement	750 576	1 085 561
. Découverts bancaires à la clôture	(357)	(25 466)
TRESORERIE A LA CLÔTURE (1)+(2)+(3)+(4)	754 064	1 064 010

Note 1 - Les faits marquants de l'exercice

Acquisition de TAV Airports et de TAV Construction

Le groupe Aéroports de Paris a acquis 38% de TAV Havalimanlari Holding A.S. (TAV Airports) et 49% de TAV Yatirim Holding A.S. (TAV Investment, propriétaire de TAV Construction, société non cotée) le 16 mai 2012.

Opérateur aéroportuaire de premier plan en Turquie, TAV Airports opère sur 12 aéroports dans 9 pays, dont l'aéroport d'Istanbul Ataturk qui a accueilli près de 45 millions de passagers en 2012.

Avec 37 aéroports gérés directement ou indirectement et environ 200 millions de passagers accueillis, ce partenariat crée l'une des premières alliances aéroportuaires mondiales.

Accord concernant le Trieur-Bagage Est (TBE)

En octobre 2012, un accord est intervenu entre, notamment, Aéroports de Paris et Cegelec, afin de mettre un terme aux litiges relatifs au système de TBE situé sur la plate-forme de Paris-Charles de Gaulle. L'impact positif sur l'EBITDA en 2012 est de 19 millions d'euros.

Financement

En mars 2012, Aéroports de Paris a remboursé un emprunt obligataire d'une valeur nominale de 334 millions d'euros, arrivé à échéance.

En juin 2012, Aéroports de Paris a émis un emprunt obligataire en deux tranches d'un montant de 800 millions d'euros. La première tranche, d'un montant de 300 millions d'euros, porte intérêt à 2,375% et a une date de règlement fixée au 11 juin 2019. La seconde tranche, d'un montant de 500 millions d'euros, porte intérêt à 3,125% et a une date de règlement fixée au 11 juin 2024.

Le produit net de l'émission des obligations est destiné au financement des besoins d'investissements courants d'Aéroports de Paris et au refinancement de la facilité de crédit mise en place pour l'acquisition de ses participations dans TAV Airports et TAV Construction.

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.

2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices

Au cours de l'exercice 2012, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

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

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 en année	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		
<u>Ensemble immobiliers industriels</u>		
- Hangars & Ateliers	20 à 50	Linéaire
- Centrales	20 à 50	Linéaire
- Autres ensembles immobiliers	20 à 40	Linéaire
<u>Ensembles immobiliers administratifs et commerciaux</u>		
- Bâtiments administratifs et commerciaux	20 à 50	Linéaire
- Parcs extérieurs (couche d'usure / couche profonde)	10 et 50	Linéaire
- Parcs souterrains	50	Linéaire
<u>Installations terminales</u>		
- Aéroports	50	Linéaire
- Ponts & tunnels	45	Linéaire
- Parcs souterrains	50	Linéaire
<u>Autres ensembles immobiliers</u>		
- 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		
<u>Agencements et aménagements des bâtiments</u>		
- Ensembles immobiliers industriels	1 à 20	Linéaire
- Installations terminales	20	Linéaire
- Autres ensembles immobiliers	15 et 20	Linéaire
<u>Equipements des constructions</u>		
- 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
<u>Installations générales réseaux</u>		
- 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 en année	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 ferroviaires	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 actualisées 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'irrécouvrabilité 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 ...).

2.7. Disponibilités

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

Les provisions 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 des 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 actuairé 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 Sûreté, Alyzia Sûreté France, ADP Ingénierie, ADP Investissement, ADP Management, Cœur d'Orly Commerces Investissement, Cœur d'Orly Investissement, Hub Télécom et Ville Aéroportuaire Immobilier.

Les conventions d'intégration fiscale liant la société mère 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 grevé 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.

2.12. Charges à caractère somptuaire

En application des dispositions de l'article 223 quatervicies du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale Ordinaire approuvera le montant des charges non déductibles de l'impôt.

Ces charges s'élèvent à 167 milliers d'euros et concernent les amortissements non déductibles des véhicules de tourisme.

2.13. 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 aérodrome au financement des services de sécurité - incendie - sauvetage, de lutte contre le 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.

Comptes Sociaux et Annexes

Note 3 - Notes sur le bilan

3.1. Immobilisations

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2011	Acquisitions	Cessions et mises au rebut	Virements poste à poste	Année 2012
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	160 001	13	64	11 366	171 316
<u>Immobilisations corporelles</u>					
Terrains	52 609	-	1	-	52 608
Immeubles de placement	-	-	-	-	-
Aménagements des terrains	23 649	-	-	1 743	25 392
Constructions	8 699 542	2 530	10 432	988 350	9 679 990
Constructions sur sol d'autrui	5 743	-	31	-	5 712
Inst. techniques, matériels et outillages industriels	126 750	-	2 169	17 476	142 057
Autres immobilisations corporelles	246 393	-	3 903	92 020	334 510
S/ total immobilisations corporelles	9 154 686	2 530	16 536	1 099 589	10 240 269
<u>Immobilisations mises en concession</u>	5 263	-	15	(5 248)	-
<u>Immobilisations en cours</u>	891 986	606 951	-	(1 100 255)	398 682
<u>Avances fournisseurs immobilisations</u>	8 942	-	-	(7 824)	1 118
Total	10 220 878	609 494	16 615	(2 372)	10 811 385

Principales mises en service au cours de l'exercice :

Le montant des immobilisations mises en service au cours de l'exercice 2012 s'élève à 1 108 millions d'euros et comprend notamment :

- Satellite S4
- Liaison 2A-2C
- Route de service
- TBR Est
- Remplacement des sièges à CDGVAL
- Restitution du CO2

Comptes Sociaux et Annexes

Principales acquisitions sur immobilisations en cours :

Le montant des investissements réalisés au cours de l'exercice 2012 s'élève à 621 millions d'euros et inclut notamment les projets suivants :

- Satellite S4
- Restructuration des terminaux E et F
- Bâtiment liaison 2A-2C
- Sécurité des terminaux E, F et liaison IFU
- Aménagements des voies de circulation

Principales cessions et mises au rebut :

Au 31 décembre 2012, le montant total des immobilisations cédées est de 4,9 millions d'euros (hors CO2). Les principales cessions concernent la vente de véhicules pour 2,9 millions d'euros et divers matériels pour 0,7 millions d'euros.

Le montant des immobilisations mises au rebut au cours de l'exercice 2012 s'élève à 11,6 millions d'euros.

Tableau des amortissements

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2011	Dotations	Reprises	Virements poste à poste	Année 2012
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires	122 322	15 323	64	-	137 581
<u>Immobilisations corporelles</u>					
Terrains	-	-	-	-	-
Immeubles de placement	-	-	-	-	-
Aménagements des terrains	13 203	936	-	112	14 251
Constructions	3 740 437	345 457	6 599	3 657	4 082 952
Constructions sur sol d'autrui	3 914	296	31	-	4 179
Inst. techniques, matériels et outillages industriels	77 324	8 598	1 921	-	84 001
Autres immobilisations corporelles	173 136	15 708	3 861	-	184 983
S/ total immobilisations corporelles	4 008 014	370 995	12 412	3 769	4 370 366
<u>Immobilisations mises en concession</u>	3 781	-	15	(3 766)	-
<u>Immobilisations en cours</u>	-	-	-	-	-
Total	4 134 117	386 318	12 491	3	4 507 947

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.

En 2012, l'ensemble des immobilisations relatives à l'aérodrome d'Etampes – Mondésir sont reclassées en immobilisations corporelles.

(en milliers d'euros)	Année 2012	Année 2011
Terrains	-	-
Aménagements des terrains	-	185
Constructions	-	5 063
Constructions sur sol d'autrui	-	-
Inst. techniques, matériels et outillages industriels	-	3
Autres immobilisations corporelles	-	12
Total	-	5 263

Tableau de réévaluation des immobilisations

(en milliers d'euros)	Valeurs réévaluées		Total (3) = (1)+(2)	Amortissements Réévalués		Provisions retraitées (6) = (2) - (5)	Marge amortissement utilisé sur biens
	Valeur brute (1)	Augmentation de la valeur (2)		Marge d'amortissement			
				Exercice (4)	Cumulée (5)		
Immobilisations non amortissables							
Terrains	19 298	22 233				22 233	
Oeuvres d'arts	2	1				1	
<i>S/Total</i>	19 300	22 234				22 234	
Immobilisations amortissables							
Aménagements des terrains	1 098	600	1 698	-	600	-	-
Constructions	355 163	317 817	672 980	865	309 514	8 303	3
Installations techniques, matériels et outillages industriels	928	252	1 180	-	252	-	-
Autres immobilisations corporelles	82	19	101	-	19	-	-
<i>S/Total</i>	357 271	318 688	675 959	865	310 385	8 303	3
Total	376 571	340 922	675 959	865	310 385	30 537	3

Comptes Sociaux et Annexes

3.2. Immobilisations financières

Valeur brute

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2011	Augmentation	Diminution	Année 2012
Titres de participation	615 055	697 680	-	1 312 735
Autres formes de participation	608	-	-	608
Créances rattachées à des titres de participation	3 523	138	-	3 661
Prêts	9 331	651	704	9 278
Autres immobilisations financières				
Dépôts, cautionnements et avances	627	805	555	877
Intérêts courus sur emprunts swapés	41 194	34 820	41 194	34 820
Contrat de liquidité (actions propres)	-	32 666	30 892	1 774
<i>S/Total</i>	41 821	68 291	72 641	37 471
Total	670 338	766 760	73 345	1 363 753

Les investissements portent sur la société Tank International Lux, société mère qui détient TAV Airports et TAV Construction (cf. note 1 – Les faits marquants de l'exercice).

Dépréciation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2011	Augmentation	Diminution	Année 2012
Titres de participation	21 540	3 054	-	24 594
Prêts	5	-	-	5
Autres immobilisations financières				
Contrat de liquidité (actions propres)	-	23	-	23
<i>S/Total</i>	-	23	-	23
Total	21 545	3 077	-	24 622

Le montant des dépréciations sur titres s'élève à la clôture à 24,6 millions d'euros.

Ces dépréciations concernent principalement les sociétés Alyzia Holding pour 18,47 millions d'euros et ADP Ingénierie pour 4,57 millions d'euros.

Comptes Sociaux et Annexes

3.3. Créances d'exploitation

Les créances clients et comptes rattachés s'élèvent pour l'exercice 2012 à 450 millions d'euros contre 534 millions d'euros à la clôture du 31 décembre 2011.

Parallèlement, le montant des créances douteuses a diminué passant de 21 millions d'euros à 18 millions d'euros soit une diminution de 14,2%.

Les "créances clients et comptes rattachés" sont provisionnés à hauteur de 17 millions d'euros et à hauteur de 14 millions d'euros pour les autres créances.

(en milliers d'euros)	Année 2012	Année 2011
<u>Créances clients et comptes rattachés</u>		
Clients	285 393	268 279
Clients douteux ou litigieux	18 550	20 744
Clients : factures à établir	145 902	245 005
<i>S/Total</i>	449 845	534 028
<u>Autres créances</u>		
Fournisseurs	3 749	2 096
Personnel	94	301
Organismes sociaux	496	247
Impôts et taxes	78 868	74 966
Comptes courants	69 826	59 364
Divers débiteurs	3 468	13 295
<i>S/Total</i>	156 501	150 269
Total	606 346	684 297

Comptes Sociaux et Annexes

3.4. Disponibilités

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

Le poste des "Valeurs Mobilières de Placement" s'élève au terme de l'exercice 2012 à 751 millions d'euros contre 1 086 millions d'euros à la clôture du 31 décembre 2011 soit une diminution de 335 millions d'euros.

Le tableau des valeurs mobilières de placement

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeurs comptables	Valeurs d'inventaire	Plus values latentes
SICAV de placements	750 576	750 585	9
Total	750 576	750 585	9

La trésorerie par nature

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Banques	3 633	3 647
Caisses du Trésor et des établissements publics	212	268
Total	3 845	3 915

3.5. 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.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Actif	Passif
Primes sur emprunts obligataires émis	8 710	859
Total	8 710	859

Comptes Sociaux et Annexes

3.6. Ecarts de conversion actif et passif

A la clôture des comptes 2012, Aéroports de Paris n'a pas constaté d'écarts de conversion dans ses comptes.

3.7. Comptes de régularisation actif et passif

Les comptes de régularisation au terme de l'exercice 2012 comprennent les postes suivants :

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

Charges constatées d'avance

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Assurances	14 556	13 553
Soules payées	1 585	3 085
Autres charges constatées d'avance	3 700	4 720
Total	19 841	21 358

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

Ils représentent 73,4% des charges constatées d'avance.

Produits constatés d'avance

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Redevances domaniales	75 253	76 087
Soules reçues	542	765
Terminal 2G	42 360	45 249
Trieur-bagage Est (TBE)	15 130	16 156
SCI Aéroville (Bail à construction)	12 143	
Autres produits constatés d'avance	4 834	2 935
Total	150 262	141 192

Comptes Sociaux et Annexes

3.8. Capitaux propres

(en milliers d'euros)	Au 31.12.2011	Augmentation	Diminution	Affectation du résultat	Au 31.12.2012
Capital	296 882	-	-	-	296 882
Primes d'émission	542 747	-	-	-	542 747
Ecart de réévaluation	23 869	-	2	-	23 867
Réserve légale	29 688	-	-	-	29 688
Autres réserves	838 805	-	-	-	838 805
Report à nouveau	496 339	-	-	138 124	634 463
Résultat de l'exercice	312 295	271 641	-	(312 295)	271 641
Subventions d'investissements	34 594	5 926	749	-	39 771
Provisions réglementées	981 979	93 540	51 098	-	1 024 421
Droits du concédant	874	-	874	-	-
Total	3 558 072	371 107	52 723	(174 171)	3 702 285

Les capitaux propres d'Aéroports de Paris s'élèvent à 3 702 millions d'euros. Conformément à la décision de l'AGO du 3 mai 2012, un dividende de 1,76 € par action a été versé en mai 2012 représentant un total de 174 170 659 euros.

3.9. Provisions

(en milliers d'euros)	Année 2011	Dotations	Reprises	Année 2012
Provisions pour risques				
Provisions pour litiges	20 024	6 369	6 199	20 194
Autres provisions pour risques	31 575	11 934	5 412	38 097
<i>S/Total</i>	51 599	18 303	11 611	58 291
Provisions pour charges				
Provisions pour impôts	3 907	13 584	3 907	13 584
Provisions pour restructuration	3 884	52	2 115	1 821
Provisions pour engagements sociaux	339 884	24 877	22 676	342 085
Autres provisions pour charges	7 857	1 787	7 562	2 082
<i>S/Total</i>	355 532	40 300	36 260	359 572
Total	407 131	58 603	47 871	417 863

Comptes Sociaux et Annexes

3.10. Dettes financières

La principale variation de la dette financière concerne la souscription de deux emprunts obligataires pour un montant total de 800 millions d'euros et le remboursement de 334 millions d'euros d'un emprunt obligataire.

Les intérêts courus sur emprunts s'élèvent à 118 millions d'euros et comprennent :

- Intérêts courus sur emprunts obligataires.....90 millions d'euros
- Intérêts courus sur les branches emprunteuses des swaps.....28 millions d'euros

Variation de la dette financière

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2011	Augmentation	Diminution	Année 2012
Emprunts obligataires	2 644 999	800 000	333 600	3 111 399
Emprunts auprès des établissements de crédit	555 112	500 000	500 000	555 112
Autres emprunts	3 720	747	705	3 762
<i>S/Total</i>	3 203 831	1 300 747	834 305	3 670 273
Dépôts, droits estimés et consignations reçus	14 715	2 736	1 996	15 455
Intérêts courus sur emprunts	106 521	118 447	106 521	118 447
Concours bancaires	25 466	357	25 466	357
<i>S/Total</i>	146 702	121 540	133 983	134 259
Total	3 350 533	1 422 287	968 288	3 804 532

Situation des emprunts hors concours bancaires

<i>(en milliers d'euros)</i>	Capital initial emprunté	Capital restant dû initial	Amortissement du capital	Souscription d'emprunts	Capital restant dû final
Emprunts obligataires	2 750 550	2 644 999	(333 600)	800 000	3 111 399
Emprunts auprès des établissements de crédit	555 112	555 112	(500 000)	500 000	555 112
Autres emprunts	6 212	3 720	(705)	747	3 762
Total	3 311 874	3 203 831	(834 305)	1 300 747	3 670 273

Comptes Sociaux et Annexes

Situation des swaps sur emprunts obligataires

(en milliers d'euros)				Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
Date du swap initial	Durée	Montant	Juste valeur	Taux	Charges	Taux	Produits
25/03/02	10 ans	87 500		Variable Euribor 3 mois + marge	316	Fixe	4 594
25/03/02	10 ans	87 500		Variable Euribor 3 mois + marge	316	Fixe	4 594
24/01/09	5 ans	50 000	3 765	Variable Euribor 3 mois + marge	3 194	Fixe	4 462
24/01/09	5 ans	50 000	4 411	Variable Euribor 3 mois + marge	2 738	Fixe	3 825
24/01/09	5 ans	70 000	6 171	Variable Euribor 3 mois + marge	1 976	Fixe	3 187
24/01/09	5 ans	50 000	4 408	Variable Euribor 3 mois + marge	1 974	Fixe	3 187
24/01/09	5 ans	70 000	5 639	Variable Euribor 3 mois + marge	2 767	Fixe	4 462
24/01/09	5 ans	60 000	4 833	Variable Euribor 6 mois + marge	2 327	Fixe	3 187
24/04/09	5 ans	70 000	(5 006)	Fixe	4 145	Variable Euribor 3 mois + marge	3 194
24/04/09	5 ans	60 000	(4 318)	Fixe	3 567	Variable Euribor 3 mois + marge	2 738
24/04/09	5 ans	50 000	(3 596)	Fixe	2 779	Variable Euribor 3 mois + marge	1 974
24/04/09	5 ans	50 000	(3 598)	Fixe	2 782	Variable Euribor 3 mois + marge	1 976
24/04/09	5 ans	70 000	(5 088)	Fixe	3 920	Variable Euribor 3 mois + marge	2 767
24/07/09	5 ans	50 000	(2 791)	Fixe	2 700	Variable Euribor 6 mois + marge	2 327
08/07/11	10 ans	100 000	18 137	Variable Euribor 3 mois + marge	1 802	Fixe	4 000
08/07/11	10 ans	100 000	18 291	Variable Euribor 3 mois + marge	1 820	Fixe	4 000
08/07/12	9 ans	100 000	(5 915)	Fixe	-	Variable Euribor 3 mois + marge	347
08/07/12	9 ans	100 000	(6 091)	Fixe	-	Variable Euribor 3 mois + marge	343
Total Swaps sur emprunts obligataires		1 275 000			39 123		55 164
15/07/09	6 ans	165 800	39 017	Fixe	7 754	Fixe	6 526
10/05/10	7 ans	67 375	23 094	Variable Euribor 3 mois + marge	1 287	Fixe	2 078
10/05/10	7 ans	67 375	23 094	Variable Euribor 3 mois + marge	1 287	Fixe	2 078
Total Swaps sur emprunts obligataires en devises		300 550			10 328		10 682

3.11. Dettes d'exploitation

A la clôture 2012, le poste "Fournisseurs et comptes rattachés" a diminué de 11 millions d'euros passant de 221 millions d'euros à 210 millions d'euros, soit une diminution de 4,9%.

(en milliers d'euros)	Année 2012	Année 2011
Fournisseurs et comptes rattachés		
Fournisseurs	86 643	84 943
Fournisseurs : factures non parvenues	123 764	136 255
<i>S/Total</i>	210 407	221 198
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	97 496	94 025
Organismes sociaux	69 248	63 725
Impôts et taxes	65 274	60 898
<i>S/Total</i>	232 018	218 648
Total	442 425	439 846

Comptes Sociaux et Annexes

3.12. Dettes diverses

(en milliers d'euros)	Année 2012	Année 2011
<u>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</u>		
Fournisseurs immobilisations	72 541	141 717
Fournisseurs immobilisations : factures non parvenues	149 175	142 550
<i>S/Total</i>	221 716	284 267
<u>Autres dettes</u>		
Clients créditeurs	10 803	60 805
Comptes courants	192 880	194 535
Créditeurs divers	69 087	83 916
<i>S/Total</i>	272 770	339 256
Total	494 486	623 523

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 2012 à 2 607 millions d'euros soit une progression de 5,5%. Cette augmentation s'explique notamment par la progression de l'activité commerciale, de la taxe aéroportuaire et des redevances aéroportuaires.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Redevances aéroportuaires	866 943	838 901
Redevances spécialisées	192 312	181 946
Activités commerciales	356 881	317 589
Parc et accès	158 919	157 640
Prestations industrielles	68 537	60 041
Taxe aéroport	492 546	458 188
Recettes locatives	312 930	293 763
Assistance aéroportuaire	107 866	118 423
Autres recettes	49 865	46 414
Total	2 606 799	2 472 905

4.2. Production immobilisée

Au terme de l'exercice 2012, le compte de production immobilisée fait apparaître un montant de 55 millions d'euros représentant les Frais d'Etudes et de Surveillance de Travaux (FEST) contre 49 millions d'euros au titre de l'exercice 2011.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Production immobilisée	55 558	49 316
Total	55 558	49 316

Comptes Sociaux et Annexes

4.3. Autres achats et charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Achats de sous traitance	31	61
Achats non stockés de matières et fournitures	75 376	60 445
Charges externes	850 453	800 860
Personnel extérieur	12 797	11 681
Sous-traitance générale	589 001	546 528
Locations et charges locatives	11 907	10 607
Entretien, réparation, maintenance	110 171	106 339
Primes d'assurances	14 557	17 554
Etudes et recherches	2 357	3 450
Divers, documentation, séminaires	2 297	1 793
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	21 765	19 879
Publicité, publications, relations publiques	10 901	15 502
Transports de biens et transports collectifs du personnel	6 969	5 339
Déplacements, missions et réceptions	8 770	8 135
Frais postaux et communication	27 117	25 582
Services bancaires et assimilés	6 528	3 616
Services extérieurs divers	1 871	1 783
Travaux divers	23 445	23 072
Total	925 860	861 366

Le montant des charges externes s'élève à 850 millions d'euros contre 801 millions d'euros au cours de l'exercice 2011, soit une augmentation de 49 millions d'euros et concerne les charges suivantes :

- sous-traitance générale..... 43 millions d'euros
- rémunérations d'intermédiaires et honoraires..... 2 millions d'euros
- entretien, réparation, maintenance..... 4 millions d'euros

Comptes Sociaux et Annexes

4.4. Charges de personnel

Charges courantes

Au cours de l'exercice 2012, les charges de personnel ont atteint 568 millions d'euros contre 540 millions d'euros, soit une augmentation de 5%.

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 (279 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 376,73 millions d'euros 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 3,25%,
- une augmentation annuelle des salaires de +4,50% par an pour les cadres et de +4,00 à +4,25% 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 à 62 ans pour les catégories employés et maîtrise et 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% et le taux de 7% relatif à la taxe spéciale sur les conventions d'assurances.

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.

(en milliers d'euros)	IFC	PARDA	PARDA Escalé	Retraite Complémentaire pompiers	Retraite à prestation définie	Couverture santé	Médailles d'honneur de l'aéronautique	Total
Valeur actuarielle de l'engagement à l'ouverture	179 418	10 791	3 095	2 587	19 454	81 766	1 414	298 525
Actualisation de l'engagement	7 989	496	142	119	900	3 761	63	13 470
Droits acquis au cours de l'exercice	9 995	1 908	-	54	869	-	70	12 896
Prestations définies	(6 772)	(2 643)	(1 311)	(404)	(2 087)	(3 600)	(32)	(16 849)
Gain ou perte actuariel	43 450	(136)	245	311	12 359	12 581	(120)	68 690
Valeur actuarielle de l'engagement à la clôture	234 080	10 416	2 171	2 667	31 495	94 508	1 395	376 732
Ecart actuariel différé au bilan	(23 716)	(765)	(555)	(1 819)	(13 248)	(10 848)	-	(50 951)
Valeur de marché des actifs à la clôture	-	(1 220)	-	-	(1 660)	-	-	(2 880)
Coût des services passés	-	-	-	-	(5 540)	24 720	-	19 180
Passif comptabilisé au bilan	210 364	8 431	1 616	848	11 047	108 380	1 395	342 081
Charge d'actualisation	7 989	496	142	119	900	3 761	63	13 470
Rendement des actifs du régime	-	(26)	-	-	(2)	-	-	(28)
Amortissement de l'écart actuariel	(139)	-	1 005	66	-	-	(120)	812
Droits acquis au cours de l'exercice	9 995	1 908	-	54	869	-	70	12 896
Coût des services passés	-	-	-	-	1 487	(7 930)	-	(6 443)
Charge de la période	17 845	2 378	1 147	239	3 254	(4 169)	13	20 707

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 37 millions d'euros et comprend notamment les provisions pour engagements relatifs :

- aux indemnités de fin de carrière..... 18 millions d'euros
- au Parca..... 2 millions d'euros
- à la couverture santé..... - 4 millions d'euros
- à la retraite à prestations définies..... 3 millions d'euros

Le montant des reprises pour dépréciation des créances douteuses et litigieuses s'élève à 5 millions d'euros. Parallèlement, des créances douteuses ont été passées en perte pour un montant de 4 millions d'euros.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	
	Dotations	Reprises
<u>Amortissement des immobilisations</u>		
Immobilisations corporelles et incorporelles	385 925	-
<u>Provisions</u>		
Litiges	43 818	43 756
<u>Dépréciations</u>		
Créances	3 691	5 656
Total	433 434	49 412

Comptes Sociaux et Annexes

4.6. Résultat financier

Le résultat financier au titre de l'exercice 2012 s'élève à 99 millions d'euros et comprend notamment :

- charges d'intérêts sur emprunts..... 126 millions d'euros
- charges d'intérêts des swaps..... 50 millions d'euros
- produits des participations..... 25 millions d'euros
- produits d'intérêts et swaps..... 59 millions d'euros
- produits nets des cessions des VMP..... 4 millions d'euros

Les dépréciations sur les titres de participation sont détaillées dans le paragraphe 3.2. sur les titres de participations.

Les charges financières s'élèvent à 189 millions d'euros représentées principalement par des intérêts et charges assimilés pour un montant de 179 millions d'euros soit 94,2% des charges financières.

Les produits financiers s'élèvent à 91 millions d'euros représentés principalement par les produits des swaps et les produits des participations respectivement pour un montant de 59 millions d'euros et 25 millions d'euros.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	
	Dotations	Reprises
Primes de remboursement des obligations	1 130	253
Dépréciation des immobilisations financières	8 951	1
Total	10 081	254

Comptes Sociaux et Annexes

4.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel d'un montant de 55 millions d'euros est principalement constitué de dotations aux provisions pour 108 millions d'euros et de reprises pour un montant de 55 millions d'euros.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Charges		
Charges exceptionnelles diverses	10 741	9 290
Charges exceptionnelles VNC des éléments cédés	1 237	85 825
Dotations exceptionnelles	111 607	101 186
<i>S/Total</i>	123 585	196 301
Produits		
Produits exceptionnels divers (1)	10 357	56 386
Produits exceptionnels liés aux cessions	1 388	14 997
Produits exceptionnels liés aux subventions	1 623	2 421
Reprises exceptionnelles	55 214	81 741
Transfert de charges exceptionnelles	-	31 958
<i>S/Total</i>	68 582	187 503
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(55 003)	(8 798)

(1) En 2011, ce montant comprend principalement les indemnités perçues relatives au terminal 2E.

4.8. Participation

Aéroports de Paris a constaté une participation des salariés aux résultats d'un montant de 17 millions d'euros.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	Année 2011
Participation des salariés	16 608	14 341
Total	16 608	14 341

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	Base d'imposition	Impôts différés	
		Actif	Passif
<u>Décalages certains ou éventuels</u>			
Amortissements dérogatoires	1 016 118		366 819
Réserve de réévaluation	23 867		8 616
Amortissement des FEST	87 134	31 455	
Frais d'acquisition des titres de participation	8 777	3 168	
<u>Subventions d'investissement</u>			
Subventions d'investissement	39 771		14 357
<u>Charges non déductibles temporairement</u>			
Provisions pour engagements sociaux	340 689	122 989	
Autres provisions pour risques et charges	43 336	15 644	
Organic	3 357	1 212	
Participation des salariés	16 608	5 995	
<u>Produits imposés fiscalement non encore comptabilisés</u>			
OPCVM	9	3	
Total		180 468	389 792

<i>(en milliers d'euros)</i>	Résultat avant impôt	Impôts	Résultat net
Résultat courant	508 271	182 638	325 633
Résultat exceptionnel	(55 003)	(19 764)	(35 239)
Produits d'intégration fiscale		2 145	(2 145)
Total	453 268	165 019	288 249

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

(en milliers d'euros)	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
Créances de l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des titres de participation	3 661	3 523	65	73
Prêts	9 278	2 072	3 671	3 535
Autres créances immobilisées	37 471	26 918	8 206	2 347
<i>S/Total</i>	50 410	32 513	11 942	5 955
Créances de l'actif circulant				
Créances clients et comptes rattachés	449 845	449 845	-	-
Autres créances	156 501	156 501	-	-
<i>S/Total</i>	606 346	606 346	-	-
Charges constatées d'avance				
Assurances	14 556	4 108	8 431	2 017
Soultés payées	1 585	1 491	94	-
Autres charges constatées d'avance	3 700	3 541	42	117
<i>S/Total</i>	19 841	9 140	8 567	2 134
Total des créances	676 597	647 999	20 509	8 089

Les créances sont constituées à 90% de créances de l'actif circulant dont la majorité est à moins d'un an.

Comptes Sociaux et Annexes

Echéancier des dettes

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
Dettes financières				
Emprunts obligataires	3 111 399	300 000	711 399	2 100 000
Emprunts auprès des établissements de crédit	555 112	38 112	-	517 000
Emprunts et dettes financières diverses	138 021	119 392	2 068	16 561
<i>S/Total</i>	3 804 532	457 504	713 467	2 633 561
Dettes d'exploitation				
Fournisseurs et comptes rattachés	210 407	210 407	-	-
Dettes fiscales et sociales	232 018	232 018	-	-
<i>S/Total</i>	442 425	442 425	-	-
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	221 716	221 716	-	-
Autres dettes	272 770	272 770	-	-
<i>S/Total</i>	494 486	494 486	-	-
Produits constatés d'avance				
Redevances domaniales	75 253	75 253	-	-
Soulttes reçues	542	175	367	-
Terminal 2G	42 360	2 888	11 553	27 919
Trieur-bagage Est (TBE)	15 130	1 026	4 103	10 001
SCI Aéroville (Bail à construction)	12 143	-	-	12 143
Autres produits constatés d'avance	4 834	4 834	-	-
<i>S/Total</i>	150 262	84 176	16 023	50 063
Total des dettes	4 891 705	1 478 591	729 490	2 683 624

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 dettes diverses.

Les dettes financières représentent 77,8 % de la dette globale de la société. La majorité est exigible à plus de cinq ans.

Par ailleurs, les dettes d'exploitation et les dettes diverses 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

ACTIFS <i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012	PASSIF <i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012
Actif immobilisé		Dettes financières	
Créances rattachées à des participations	188	Emprunts obligataires	116 148
Autres immobilisations financières	34 820	Emprunts auprès des établissements de crédit	2 297
		Emprunts et dettes financières diverses	2
<i>S/Total</i>	35 008	<i>S/Total</i>	118 447
Actif circulant		Dettes d'exploitation	
Créances clients et comptes rattachés	145 902	Fournisseurs et comptes rattachés	123 764
Autres créances	2 325	Dettes fiscales et sociales	191 635
Disponibilités	201		
<i>S/Total</i>	148 428	<i>S/Total</i>	315 399
		Dettes diverses	
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	149 175
		Autres dettes	550
		<i>S/Total</i>	149 725
Total	183 436	Total	583 571

5.3. Engagements hors bilan

<i>(en milliers d'euros)</i>	Année 2012
Engagements donnés	
Cautions	3 429
Garantie à première demande	30
Acquisition d'immobilisations	161 452
<i>S/Total</i>	164 911
Engagements reçus	
Cautions	44 231
Garantie à première demande	179 541
Autres	14 300
<i>S/Total</i>	238 072

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).

Catégories	Année 2012	Année 2011	Variation	Pourcentage
Cadres (hors PDG et DGD)	1 231	1 173	58	5%
Agents de maîtrise et techniciens	4 716	4 712	4	0%
Agents d'exécution	903	993	(90)	-10%
Total	6 850	6 878	(28)	0%

5.5. Consolidation

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

Année 2012 (en milliers d'euros)	Pays	Siren	Quote part du capital détenue par ADP en %	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
Filiales (intégrées globalement)					
ADP Ingénierie	France	431 897 081	100%	4 573	-
Aéroports De Paris Investissement	France	537 791 964	100%	10 000	10 000
Aéroports De Paris Management	France	380 309 294	100%	107 961	107 961
Alyzia Sûreté	France	411 381 346	100%	10 000	10 000
Hub Telecom	France	437 947 666	100%	41 137	41 137
Roissy Continental Square	France	509 128 203	100%	25 247	25 247
SAS Cœur d'Orly Investissement	France	504 143 207	100%	10 992	10 070
SAS Ville Aéroportuaire Immobilier	France	529 889 792	100%	9 500	9 500
Tank International Lux	Luxembourg	-	100%	697 680	697 680
Entreprises associées et co-entreprises					
ADPLS Présidence	France	552 016 628	50%	10	10
Alyzia Holding	France	552 134 975	20%	19 329	859
Média Aéroports De Paris	France	533 165 692	50%	1 000	1 000
Relay ADP	France	533 970 950	50%	1 470	1 470
Schipol Group	Pays-bas	-	8%	369 572	369 572
SCI Roissy Sogaris	France	383 484 987	40%	2 256	2 256
Société de Distribution Aéroportuaire	France	448 457 978	50%	654	654
Entreprises non consolidées					
Airportsmart	Angleterre	-	46%	973	344
Alyzia sûreté France	France	577 900 015	100%	-	-
CCS France	France	524 095 130	20%	30	30
Centre de Formation des Pompiers (C2FPA)	France	449 417 310	21%	100	100
Civi.Pol Conseil	France	434 914 164	0,84%	22	22
IDF Capital	France	401 380 118	2,47%	229	229
Total				1 312 735	1 288 141

Comptes Sociaux et Annexes

5.6. Tableau des filiales et participations

Année 2012 (en milliers d'euros)	Prêts et avances consenties par ADP non remboursés	Cautions et avals donnés par ADP	Chiffres d'Affaires hors taxe	Résultat de l'exercice	Dividendes encaissés par ADP
Filiales (intégrées globalement)					
ADP Ingénierie	-	531	68 320	(5 485)	-
Aéroports De Paris Investissement	-	-	-	(21)	-
Aéroports De Paris Management	-	-	10 921	(467)	1 838
Alyzia Sûreté	-	-	65 372	1 439	428
Hub Telecom	-	-	92 726	1 851	4 995
Roissy Continental Square	-	-	14 002	672	669
SAS Cœur d'Orly Investissement	-	-	-	(219)	-
SAS Ville Aéroportuaire Immobilier	-	-	-	(4)	-
Tank International Lux	-	-	-	(51)	-
Entreprises associées et co-entreprises					
ADPLS Présidence	-	-	NC	NC	-
Média Aéroports De Paris	-	-	37 700	1 904	-
Relay ADP	-	-	55 473	851	332
Schipol Group	-	-	NC	NC	7 800
Société de Distribution Aéroportuaire	3 300	-	631 802	8 602	8 294
Alyzia Holding	-	-	-	(10 956)	-
SCI Roissy Sogaris	-	-	NC	NC	438
Entreprises non consolidées					
Airportsmart	-	-	NC	NC	-
Alyzia sûreté France	-	-	-	(10 707)	-
CCS France	100	-	NC	NC	-
Centre de Formation des Pompiers (C2FPA)	-	-	NC	NC	-
Civi.Pol Conseil	-	-	NC	NC	-
IDF Capital	-	-	NC	NC	6
Total	3 400	531			24 800

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.

Année 2012 (en milliers d'euros)	Entreprises liées
Participations	
<i>Valeur brute</i>	1 311 381
<i>Dépréciation</i>	(23 965)
<i>Valeur nette</i>	1 287 416
Créances rattachées à des participations	3 481
Dépôts et cautionnements versés	548
Créances clients et comptes rattachés	5 694
Autres créances	74 479
Charges constatées d'avance	483
Emprunts et dettes financières diverses	261
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 026
Autres dettes	192 878
Produits constatés d'avance	3 210
Produits de participation	24 794
Autres produits financiers	622
Charges financières	229
Dotations financières	8 928

Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture

Lancement de l'appel d'offres du 3ème aéroport à Istanbul et indemnisation du manque à gagner de TAV Airports en cas d'ouverture du nouvel aéroport avant 2021

Le Gouvernement turc a annoncé officiellement le lancement d'un appel d'offres en vue de la construction et de la gestion du 3ème aéroport d'Istanbul. Cet aéroport devrait disposer d'une capacité initiale de 70 millions de passagers par an et de 150 millions à terme. Le projet sera de type BOT "build-operate-transfer" et la concession aura une durée de 25 ans. Les documents de consultation relatifs à cet appel d'offres ont été rendus publics le 28 janvier 2013 et le dépôt des offres doit intervenir le 3 mai 2013.

TAV Airports et TAV Istanbul (détenue à 100 % par TAV Airports), cette dernière étant titulaire du contrat de bail relatif à l'aéroport d'Istanbul Atatürk jusqu'au 2 janvier 2021, ont été officiellement informées par l'autorité de l'Aviation Civile turque (Devlet Hava Meydanlari Isletmesi ou DHMI) que TAV Istanbul sera indemnisée du manque à gagner qu'elle pourrait subir entre la date d'ouverture de ce nouvel aéroport et la date de fin du contrat de bail actuel.