

CONFIDENTIEL

Comptes Sociaux

et Annexes

d'Aéroports de Paris

au 31 décembre 2011



Sommaire

<i>Note 1 - Les faits marquants de l'exercice</i>	11
<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	17
2.9. Provisions	18
2.10. Dettes financières.....	20
2.11. Intégration fiscale.....	21
2.12. Taxe d'aéroport	21
<i>Note 3 - Notes sur le bilan</i>	22
3.1. Immobilisations	22
3.2. Immobilisations financières.....	25
3.3. Créances d'exploitation.....	27
3.4. Disponibilités	28
3.5. Primes de remboursement des obligations.....	29
3.6. Ecarts de conversion actif et passif.....	29
3.7. Comptes de régularisation actif et passif.....	30
3.8. Capitaux propres	31
3.9. Provisions	32
3.10. Dettes financières	33
3.11. Dettes d'exploitation	35
3.12. Dettes diverses.....	35

Comptes Sociaux et Annexes

<i>Note 4 - Notes sur le compte de résultat.....</i>	<i>36</i>
4.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires.....	36
4.2. Production immobilisée	36
4.3. Autres services extérieurs	37
4.4. Charges de personnel	38
4.5. Dotations et reprises d'amortissements et provisions d'exploitation.....	41
4.6. Résultat financier	42
4.7. Résultat exceptionnel.....	43
4.8. Participation	43
4.9. Impôts sur les bénéfices	44
<i>Note 5 - Autres informations.....</i>	<i>45</i>
5.1. Echancier des dettes et créances.....	45
5.2. Détail des charges à payer et produits à recevoir par poste de bilan	47
5.3. Engagements hors bilan	48
5.4. Ventilation de l'effectif	48
5.5. Consolidation	49
5.6. Tableau des filiales et participations	50
5.7. Informations sur les sociétés liées	51
<i>Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture</i>	<i>52</i>

Comptes Sociaux et Annexes

ACTIF DU BILAN

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11			31-déc.-10
	MONTANT	Amort. ou provisions	MONTANT	
	BRUT	pour dépréciation	NET	
I - ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	160 000	122 322	37 678	26 669
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- Terrains.....	52 609		52 609	52 608
- Agencements et aménagements de terrains.....	23 649	13 203	10 446	9 846
- Constructions.....	8 699 540	3 740 438	4 959 103	4 986 517
- Constructions sur sol d'autrui.....	5 743	3 914	1 829	2 148
- Installations techniques, matériel et outillage.....	126 750	77 324	49 427	23 360
- Autres immobilisations corporelles.....	246 393	173 135	73 258	71 137
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION.....	5 262	3 781	1 481	1 529
IMMOBILISATIONS EN COURS.....	891 986		891 986	612 546
AVANCES ET ACOMPTES.....	8 942		8 942	37 819
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
- Titres de participation.....	615 056	21 540	593 515	563 086
- Autres formes de participation.....	607		607	607
- Créances rattachées à des participations.....	3 523		3 523	21 509
- Prêts.....	9 332	5	9 326	9 294
- Autres immobilisations financières.....	41 821		41 821	46 111
TOTAL I	10 891 214	4 155 662	6 735 553	6 464 788
II ACTIF CIRCULANT				
STOCKS D'APPROVISIONNEMENTS.....	12 041		12 041	5 017
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES.....	5 483		5 483	2 786
CREANCES				
- Créances clients et comptes rattachés.....	534 028	18 829	515 199	520 043
- Autres créances.....	150 269	8 251	142 018	88 234
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT & CREANCES ASSIMILEES...	1 085 561		1 085 561	776 662
DISPONIBILITES.....	3 915		3 915	3 517
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	21 359		21 359	23 245
TOTAL II	1 812 657	27 080	1 785 577	1 419 505
III - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS.....	4 427		4 427	1 866
IV - ECARTS DE CONVERSION - ACTIF.....				
TOTAL GENERAL	12 708 298	4 182 742	8 525 557	7 886 159

Comptes Sociaux et Annexes

PASSIF DU BILAN

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11	31-déc.-10
I - CAPITAUX PROPRES		
CAPITAL.....	296 882	296 882
PRIME D'EMISSION.....	542 747	542 747
ECARTS DE REEVALUATION.....	23 869	23 869
RESERVES.....	868 494	868 494
REPORT A NOUVEAU.....	496 339	408 862
RESULTAT DE L'EXERCICE.....	312 295	237 882
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT.....	34 593	33 777
PROVISIONS REGLEMENTEES.....	981 979	947 321
DROITS DU CONCEDANT.....	874	942
TOTAL I	3 558 071	3 360 775
II - PROVISIONS		
- Provisions pour risques.....	51 599	73 384
- Provisions pour charges.....	355 532	350 475
TOTAL II	407 131	423 859
III - DETTES		
DETTES FINANCIERES		
- Emprunts obligataires.....	2 748 950	2 234 146
- Emprunts auprès des établissements de crédit.....	583 145	786 996
- Emprunts et dettes financières diverses.....	18 438	19 544
AVANCES ET ACOMPTE RECUS SUR COMMANDES.....	1 535	296
DETTES D'EXPLOITATION		
- Fournisseurs et comptes rattachés.....	221 198	188 098
- Dettes fiscales et sociales.....	218 647	183 992
DETTES DIVERSES		
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	284 268	221 015
- Autres dettes.....	339 256	330 706
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	141 192	134 425
QUOTAS D'EMISSION ALLOUE PAR L'ETAT.....	2 613	943
TOTAL III	4 559 243	4 100 160
IV - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS.....	1 112	1 364
V - ECARTS DE CONVERSION - PASSIF.....		
TOTAL GENERAL	8 525 557	7 886 159

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (1ère PARTIE)

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11	31-déc.-10	Variation
VENTES MARCHANDISES.....			
TRAVAUX - ETUDES.....	1 249	2 271	-1 023
PRESTATIONS DE SERVICES.....	2 443 312	2 348 543	94 769
PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES.....	28 345	34 305	-5 959
Montant Net du chiffre d'affaires.....	2 472 905	2 385 118	87 787
- Production immobilisée.....	49 316	41 680	7 636
- Subventions d'exploitation.....	780	1 166	-386
- Reprise sur provisions (et amortissements), transfert de charges.....	43 316	42 459	857
- Autres produits.....	6 600	5 072	1 528
TOTAL I : Produits d'exploitation	2 572 918	2 475 496	97 422
ACHATS MARCHANDISES.....	2 001	2 057	-57
ACHATS STOCKES APPROVISIONNEMENT.....	13 715	18 743	-5 028
VARIATION DES STOCKS D'APPROVISIONNEMENT.....	-7 024	-467	-6 557
AUTRES ACHATS.....	60 507	67 144	-6 636
SERVICES EXTERIEURS			
- Personnel extérieur.....	11 682	10 083	1 599
- Autres services extérieurs.....	789 176	758 850	30 326
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES.....	155 439	132 972	22 467
SALAIRES ET TRAITEMENTS.....	368 441	355 234	13 207
CHARGES SOCIALES.....	172 001	166 757	5 245
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS :			
- Sur immobilisations.....	352 269	351 616	653
- Sur actif circulant.....	4 459	5 532	-1 073
- Pour risques et charges.....	36 786	47 928	-11 142
AUTRES CHARGES.....	15 025	18 264	-3 239
TOTAL II : Charges d'exploitation	1 974 477	1 934 713	39 764
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	598 441	540 783	57 659

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (2ème PARTIE)

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11	31-déc.-10	Variation
PRODUITS DE PARTICIPATION.....	13 136	17 339	-4 203
PRODUITS D'AUTRES VALEURS MOBILIERES.....	65 766	68 147	-2 381
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.....	424	513	-89
REPRISES SUR PROVISIONS & TRANSFERTS DE CHARGES FINANCIERES.....	364	914	-550
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE.....	32	32	0
PRODUITS NETS SUR CESSIONS DES VMP.....	7 269	3 166	4 104
TOTAL III : Produits Financiers	86 991	90 110	-3 120
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	21 061	14 450	6 612
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES.....	169 356	171 702	-2 347
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE.....	36	32	4
AUTRES CHARGES FINANCIERES.....	1 712	1 723	-11
TOTAL IV : Charges financières	192 164	187 907	4 258
2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-105 174	-97 796	-7 377
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	493 267	442 986	50 281
SUR OPERATIONS DE GESTION.....	1 665	570	1 095
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Produits de cessions des éléments d'actifs.....	14 997	357	14 640
- Subventions d'investissement virées au compte de résultat.....	2 421	1 619	802
- Autres produits exceptionnels.....	54 721	1 467	53 254
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES.....	113 698	56 927	56 771
TOTAL V : Produits exceptionnels	187 503	60 940	126 563
SUR OPERATIONS DE GESTION.....	4 195	4 942	-747
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés.....	85 825	527	85 299
- Autres charges exceptionnelles.....	5 096	27 456	-22 360
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	101 186	106 060	-4 875
TOTAL VI : Charges exceptionnelles	196 301	138 985	57 317
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	-8 799	-78 045	69 246
Participation des salariés aux résultats.....	14 341	10 588	3 753
Impôts sur les bénéfices.....	157 833	116 471	41 362
5. RESULTAT DE L'EXERCICE	312 295	237 882	74 413

Comptes Sociaux et Annexes

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11	31-déc.-10	Variation
Production vendue.....	2 472 905	2 385 118	87 787
Production immobilisée.....	49 316	41 680	7 636
Production de l'exercice	2 522 222	2 426 798	95 423
Consommation de l'exercice en provenance de tiers.....	870 056	856 410	13 646
Valeur ajoutée	1 652 165	1 570 388	81 777
Subvention d'exploitation.....	780	1 166	- 386
Impôts, Taxes.....	155 439	132 972	22 467
Charges de personnel.....	540 442	521 991	18 452
Excédent brut d'exploitation	957 064	916 591	40 473
Reprises sur charges calculées.....	43 316	42 459	857
Autres produits.....	6 600	5 072	1 528
Dotations Amortissements & Provisions.....	393 514	405 076	- 11 562
Autres charges.....	15 025	18 264	- 3 239
Résultat d'exploitation	598 441	540 783	57 659
Produits financiers.....	86 627	89 196	- 2 570
Reprises sur Amortissements & Provisions	364	914	- 550
Charges financières.....	171 103	173 457	- 2 354
Dotations amortissements & Provisions.....	21 061	14 450	6 612
Bénéfice courant avant impôts	493 267	442 986	50 281
Produits exceptionnels.....	73 805	4 013	69 792
Reprises S/Amortissements & Provisions.....	113 698	56 927	56 771
Charges exceptionnelles.....	95 116	32 924	62 191
Dotations Amortissements & Provisions.....	101 186	106 060	- 4 875
Résultat exceptionnel	- 8 799	- 78 045	69 246
Résultat courant avant impôt.....	493 267	442 986	50 281
Résultat exceptionnel.....	- 8 799	- 78 045	69 246
Participation des salariés.....	14 341	10 588	3 753
Impôts sur les bénéfices.....	157 833	116 471	41 362
Bénéfice de l'exercice	312 295	237 882	74 413

Comptes Sociaux et Annexes

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-11	31-déc.-10	Variation
Excédent brut d'exploitation.....	957 064	916 591	40 473
Transfert de charges d'exploitation.....	8 387	7 631	756
Autres produits d'exploitation.....	6 600	5 072	1 528
Autres charges d'exploitation.....	-15 025	-18 264	3 239
Produits financiers.....	86 627	89 196	-2 570
Charges financières.....	-171 103	-173 182	2 079
Produits exceptionnels.....	56 386	2 027	54 360
Charges exceptionnelles.....	-9 290	-32 398	23 107
Transfert de charges exceptionnelles.....	31 958		31 958
Impôts sur les bénéfices.....	-157 833	-116 471	-41 362
Participation des salariés.....	-14 341	-10 588	-3 753
Capacité d'autofinancement	779 430	669 614	109 816

Comptes Sociaux et Annexes

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	EXERCICE	EXERCICE
	2011	2010
Résultat de l'exercice	312 295	237 882
<i>Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
. Dotations d'exploitation.....	393 514	405 076
. Reprises d'exploitation.....	- 34 929	- 34 828
. Dotations/Reprises financières.....	20 698	13 536
. Dotations/Reprises exceptionnelles.....	19 445	49 134
. Plus values de cession.....	70 828	170
. Mali de Voyages-aerportsdeparis.com.....	-	275
. Quote Part de subventions virées au résultat.....	- 2 421	- 1 619
. Quote part de réévaluation légale 1959.....	-	- 11
Capacité d'autofinancement	779 430	669 614
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation</i>		
. Stocks.....	- 7 024	- 467
. Clients.....	5 406	- 32 109
. Autres créances.....	- 17 339	33
. Avances et acomptes versés sur commandes.....	- 2 697	3 904
. Dettes fournisseurs.....	33 100	- 24 120
. Dettes fiscales et sociales.....	34 656	14 702
. Autres dettes.....	- 2 809	22 780
. Avances conditionnées.....	- 69	- 71
. Avances et acomptes reçus sur commandes.....	1 239	- 23
. Comptes de régul. Actif.....	- 2 562	524
. Comptes de régul. Passif.....	1 418	1 345
Cash flow dû à la variation du BFR	43 319	- 13 501
CASH FLOW D'EXPLOITATION (1)	822 749	656 113
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'investissement</i>		
. Acquisition d'immos corp. et incorp.....	- 603 168	- 472 524
. Encaissements sur cession d'immos corp. et incorp.....	947	355
. Cash flow sur variation d'immos financières.....	- 82 221	12 459
. Subventions d'Exploitation - Investissements et réévaluations légales.....	3 237	6 542
. Variation des dettes sur immobilisations.....	63 253	16 593
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT (2)	- 617 953	- 436 575
<i>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations de financement</i>		
. Dividendes versées.....	- 150 405	- 135 575
. Cash flow sur variation des dettes financières.....	285 075	- 20 681
. Cash flow sur variation du compte courant.....	- 54 944	- 4 744
CASH FLOW DE FINANCEMENT (3)	79 727	- 160 999
VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)	284 523	58 539
. Disponibilités à l'ouverture.....	3 517	4 302
. Valeurs mobilières de placement.....	776 662	717 127
. Découverts bancaires à l'ouverture.....	- 693	- 481
TRESORERIE A L'OUVERTURE (4)	779 487	720 948
. Disponibilités à la clôture.....	3 915	3 517
. Valeurs mobilières de placement.....	1 085 561	776 662
. Découverts bancaires à la clôture.....	- 25 466	- 693
TRESORERIE A LA CLÔTURE (5)	1 064 010	779 487
VARIATION DE TRESORERIE (4)-(5)	284 523	58 539

Comptes Sociaux et Annexes

Note 1 - Les faits marquants de l'exercice

Acquisition Alyzia Sûreté

Le 30 décembre 2011, Aéroports de Paris a acquis 100% des actions Alyzia Sûreté détenues par la SAS Alyzia.

Cession Alyzia Holding

Aéroports de Paris a cédé 80% des actions d'Alyzia Holding fin décembre 2011.

Cession Duty Free Paris

Le 04 novembre 2011, Aéroports de Paris a cédé les actions de Duty Free Paris à la Société Distribution Aéroportuaire.

Création de la co-entreprise Relay@ADP

Le partenariat avec Lagardère Services a été étendu à l'exploitation de boutiques de presse, de livres, de boissons et sandwiches et de souvenirs. A cet effet, la société Relay@ADP, détenue à hauteur de 49% par Aéroports de Paris, 49% par Lagardère Services et 2% par Société de Distribution Aéroportuaire a été créée le 4 août 2011.

Création de la co-entreprise Média Aéroports de Paris

La société Média Aéroports de Paris, détenue à parts égales entre Aéroports de Paris et JCDecaux, a été créée le 23 juin 2011. Cette co-entreprise a pour objet l'exploitation et la commercialisation des dispositifs publicitaires et, à titre accessoire, d'un média télévisuel dédié à la relation passager/aéroport, sur les aéroports de Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly et Paris-Le Bourget.

Terminal 2E

Dans le cadre de la procédure civile liée à l'effondrement d'une partie de la jetée du terminal 2E de l'aéroport de Paris-Charles de Gaulle le 23 mai 2004, et à la suite de l'évaluation des préjudices estimés par des experts judiciaires, des accords transactionnels d'indemnisation sont intervenus pour éteindre tous les préjudices civils.

Le montant total perçu par Aéroports de Paris s'élève à 49,8 millions d'euros.

Comptes Sociaux et Annexes

Emissions d'emprunts obligataires

En juillet 2011, Aéroports de Paris a émis un emprunt obligataire d'un montant de 400 millions d'euros. Cet emprunt porte intérêt à 4% à une date de règlement fixée au 8 juillet 2021.

En novembre 2011, Aéroports de Paris a émis un emprunt obligataire d'un montant de 400 millions d'euros. Cet emprunt, porte intérêt à 3,9% et a une date de règlement fixée au 15 février 2022.

Remboursement d'un prêt bancaire

En septembre 2011, Aéroports de Paris a remboursé par anticipation un prêt bancaire de 200 millions d'euros auprès de la Banque Européenne d'Investissements. Son échéance initiale était fixée en juin 2021.

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 2011, 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	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
Voies routières et voies de circulation	10 et 50	Linéaire
Voies 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 ...)

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.

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.

Comptes Sociaux et Annexes

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.

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

Comptes Sociaux et Annexes

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, 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 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. 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 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. Dans le cas contraire un produit à recevoir est comptabilisé.

Comptes Sociaux et Annexes

Note 3 - Notes sur le bilan

3.1. Immobilisations

Désignation (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Acquisitions	Cessions et Mises au rebut	Virements Poste à poste	31-déc.-11
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
. Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires.....	135 657		1 445	25 788	160 000
<u>Immobilisations corporelles</u>					
. Terrains.....	52 608			1	52 609
. Aménagements des terrains.....	22 224		12	1 437	23 649
. Constructions.....	8 422 248	1 000	20 251	296 543	8 699 540
. Constructions sur sol d'autrui.....	5 773		30		5 743
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels.....	95 946		2 135	32 939	126 750
. Autres immobilisations corporelles.....	238 829		9 370	16 934	246 393
<i>S/ total immobilisations corporelles</i>	8 837 628	1 000	31 798	347 854	9 154 684
<u>Immobilisations mises en concession</u>	5 200			62	5 262
<u>Immobilisations en cours</u>	612 546	653 395		-373 955	891 986
<u>Avances fournisseurs immobilisations</u>	37 819	4 643	3	-33 517	8 942
Total	9 628 850	659 038	33 246	-33 768	10 220 874

Principales mises en service au cours de l'exercice :

Le montant des immobilisations mises en service au cours de l'exercice 2011 s'élève à 374 millions d'euros et comprend notamment :

- OL-TZ Géothermie
- T1 - réaménagements linéaires niveaux 3 et 5
- Engins de déneigement
- Hangar H1 - réhabilitation
- OLS boutiques Schengen

Comptes Sociaux et Annexes

Principales acquisitions sur immobilisations en cours :

Le montant des investissements réalisés au cours de l'exercice 2011 s'élève à 654 millions d'euros et inclus notamment les projets suivants :

- Satellite S4
- Extension LISA - équipements
- Infrastructures du S4
- Liaison 2A 2C – bâtiment de liaison
- Engins de déneigement

Principales cessions et mises au rebut :

Au 31 décembre 2011, le montant total des immobilisations cédées est de 3,6 millions d'euros (hors CO2). Les principales cessions ont été en faveur de la vente de véhicules pour 2,6 millions d'euros et divers matériels pour 0,6 millions d'euros.

Le montant des immobilisations mises au rebut au cours de l'exercice 2011 s'élève à 28 millions d'euros.

Tableau des amortissements

Désignation (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Dotations	Reprises	Virements Poste à poste	31-déc.-11
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
. Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires.....	108 988	13 267	54	121	122 322
<u>Immobilisations corporelles</u>					
. Terrains.....					
. Aménagements des terrains.....	12 378	853	12	-16	13 203
. Constructions.....	3 435 731	316 911	11 537	-667	3 740 438
. Constructions sur sol d'autrui.....	3 625	309	29	9	3 914
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels.....	72 585	6 738	2 122	123	77 324
. Autres immobilisations corporelles.....	167 692	14 150	9 137	430	173 135
<i>S/ total immobilisations corporelles</i>	3 692 011	338 961	22 837	-121	4 008 014
<u>Immobilisations mises en concession</u>	3 671	110			3 781
<u>Immobilisations en cours</u>					
Total	3 804 670	352 338	22 891		4 134 117

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 (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
. Terrains.....	1	0
. 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.....	2 319	2 382
. Matériels.....	14	14
Total	5 200	5 262

Tableau de réévaluation des immobilisations

Immobilisations (en milliers d'euros)	Valeurs réévaluées			Amort. Réévalués		Provisions retraitées (6) = (2)-(5)	Marge amort. utilisé sur biens cédés
	Valeur brute (1)	Augmentation de la valeur (2)	Total (3) = (1)+(2)	Marge d'amortissement utilisé			
				Exercice (4)	Cumulée (5)		
<u>Immob. non amortissables:</u>							
. Terrains.....	19 298	22 233	-	-	-	22 233	-
. Oeuvres d'arts.....	2	1	-	-	-	1	-
<i>S/ Total</i>	19 300	22 234				22 234	
<u>Immob. amortissables:</u>							
. Aménagements des terrains.....	1 098	600	1 698	-	600	-	-
. Constructions.....	356 005	318 686	605 241	1 061	309 538	9 148	10
. Inst. techniques, matériels et outillages industriels..	928	252	1 180	-	252	-	-
. Autres immobilisations corporelles.....	82	19	101	-	19	0	-
<i>S/ Total</i>	358 113	319 557	608 219	1 061	310 409	9 148	
Total	377 413	341 791	608 219	1 061	310 409	31 383	10

Comptes Sociaux et Annexes

3.2. Immobilisations financières

Valeur brute

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Augmentation	Diminution	31-déc.-11
Titres de participation	603 193	97 664	85 801	615 056
Autres formes de participation	607			607
Créances rattachées à des titres de participation	21 509	3 436	21 422	3 523
Prêts	9 294	751	713	9 332
Autres immobilisations financières				
. Dépôts, cautionnements et avances.....	962	16	351	627
. Intérêts courus sur emprunts swapés.....	45 149	41 194	45 149	41 194
. Contrat de liquidité (Actions propres).....		55 468	55 468	
<i>S/ Total</i>	46 111	96 678	100 968	41 821
Total	680 714	198 529	208 904	670 339

Les investissements portent sur les sociétés suivantes :

- Alyzia Holding
- Média Aéroports de Paris
- Relay@ADP
- ADPLS Présidence
- Aéroports de Paris Investissement
- Alyzia Sûreté
- SAS Ville Aéroportuaire Immobilier

Les principales cessions concernent :

- Alyzia Holding
- Duty Free Paris

Comptes Sociaux et Annexes

Dépréciation

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Augmentation	Diminution	31-déc.-11
<u>Titres de participation</u>	40 107	13 503	32 070	21 540
<u>Autres immobilisations financières</u>				
. Prêts		5		5
		<i>S/ Total</i>	5	5
Total	40 107	13 508	32 070	21 545

Le montant des provisions sur titres s'élève à la clôture à 21,5 millions d'euros.

Ces provisions concernent principalement les sociétés Alyzia Holding pour 16,33 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 2011 à 534 millions d'euros contre 539 millions d'euros à la clôture du 31 décembre 2010.

Parallèlement, le montant des créances douteuses a diminué passant de 22 millions d'euros à 21 millions d'euros soit une diminution de 5,1%.

Les "créances clients et comptes rattachés" sont provisionnés à hauteur de 19 millions d'euros et à hauteur de 8 millions d'euros pour les autres créances.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
<u>Créances clients et comptes rattachés</u>		
. Clients.....	230 100	268 279
. Clients douteux ou litigieux.....	21 847	20 744
. Clients - Factures à établir.....	287 487	245 005
<i>S/ Total</i>	539 434	534 028
<u>Autres créances</u>		
. Fournisseurs.....	1 939	2 096
. Personnel.....	106	301
. Organismes sociaux.....	51	247
. Impôts et taxes.....	62 051	74 967
. Comptes courants.....	24 892	59 364
. Divers débiteurs.....	1 184	13 295
<i>S/ Total</i>	90 223	150 270
Total	629 657	684 298

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 2011 à 1 086 millions d'euros contre 777 millions d'euros à la clôture du 31 décembre 2010 soit une augmentation de 309 millions d'euros.

Le tableau des valeurs mobilières de placement

Nature (en milliers d'euros)	Valeurs Comptables	Valeurs d'inventaire	Plus values latentes
SICAV de placements.....	1 085 561	1 085 729	168
Total	1 085 561	1 085 729	168

La trésorerie par nature

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Banques.....	3 241	3 647
Caisses du Trésor et des établissements publics.....	276	268
Total	3 517	3 915

Comptes Sociaux et Annexes

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.

Nature (en milliers d'euros)	Actif	Passif
Primes sur emprunts obligataires émis en euros.....	4 427	1 112
Total	4 427	1 112

3.6. Ecarts de conversion actif et passif

A la clôture des comptes 2011, Aéroports de Paris n'a pas constaté d'écarts de conversion dans ses comptes.

Comptes Sociaux et Annexes

3.7. Comptes de régularisation actif et passif

Les comptes de régularisation au terme de l'exercice 2011 comprennent les postes suivants :

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

Charges constatées d'avance

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Assurances.....	16 227	13 553
Soulttes payées.....	4 577	3 085
Autres charges.....	2 442	4 720
Total	23 246	21 358

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

Ils représentent 63,5% des charges constatées d'avance.

Produits constatés d'avance

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Redevances domaniales.....	66 202	76 087
Soulttes reçues.....	1 157	765
Autres produits constatés d'avances.....	67 066	64 340
Total	134 425	141 192

Les produits constatés d'avance sont principalement constitués d'éléments relatifs aux redevances domaniales. Elles représentent 53,9% des produits constatés d'avance.

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

Comptes Sociaux et Annexes

3.8. Capitaux propres

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Augmentation	Diminution	Affectation du résultat	31-déc.-11
Capital.....	296 882				296 882
Prime d'émission.....	542 747				542 747
Ecart de réévaluation.....	23 869				23 869
Réserves.....	868 494				868 494
Report à nouveau	408 862			87 477	496 339
Résultat.....	237 882	312 295		-237 882	312 295
<i>S/ Total</i>	2 378 736	312 295		-150 405	2 540 626
Subventions d'investissement.....	33 777	3 237	2 421		34 593
Provisions amortissements dérogatoires.....	937 102	90 544	54 816		972 830
Variation de la provision spéciale réévaluation 1976.....	10 219		1 071		9 148
Variation des droits du concédant.....	942		68		874
Total	3 360 776	406 076	58 376	-150 405	3 558 071

Les capitaux propres d'Aéroports de Paris s'élèvent à 3 558 millions d'euros. Conformément à la décision de l'AGO de mai 2011, un dividende de 1,52 € par action a été versé en juin 2011 représentant un total de 150 404 611 euros.

Comptes Sociaux et Annexes

3.9. Provisions

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Dotations	Reprises	Utilisations	31-déc.-11
Provisions litiges d'exploitation.....	18 068	3 887	976	955	20 024
Provisions litiges exceptionnels.....	4 716		4 716		
Autres provisions pour risques d'exploitation.....	29 463	6 981	928	3 941	31 575
Autres provisions pour risques financiers.....	21 138		21 138		
Provisions pour impôts.....	2 201	1 706			3 907
Autres provisions pour charges d'exploitation.....	11 844	1 697	443	1 565	11 533
Autres provisions pour engagements sociaux (1).....	336 223	24 221	3 716	16 843	339 884
Autres provisions pour charges exceptionnelles (1).....	208				208
Total	423 861	38 492	31 917	23 304	407 131

(1) La provision sur les engagements sociaux PARDA escale a fait l'objet d'un reclassement en exploitation à l'ouverture pour un montant de 5 millions d'euros.

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 de 400 millions d'euros chacun et le remboursement de 285 millions d'euros d'un emprunt obligataire.

Les intérêts courus sur emprunts s'élèvent à 106,5 millions d'euros et comprennent notamment :

- Intérêts courus sur emprunts obligataires 76 millions d'euros
- Intérêts courus sur les branches emprunteuses des swaps 28 millions d'euros

Variation de la dette financière

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	Augmentation	Diminution	31-déc.-11
Emprunts obligataires.....	2 129 972	800 000	284 973	2 644 999
Emprunts auprès des établissements de crédit.....	783 231	0	228 119	555 112
Autres emprunts.....	701	3 308	288	3 721
<i>S/ Total</i>	2 913 904	803 308	513 380	3 203 832
Dépôts, droits estimés et consignations reçus.....	18 838	3 462	7 586	14 714
Intérêts courus sur emprunts.....	107 251	106 521	107 251	106 521
Concours bancaires courants.....	693	25 466	693	25 466
Total	3 040 686	938 757	628 910	3 350 533

Situation des emprunts hors concours bancaires

(en milliers d'euros)	Capital initial emprunté	Capital restant dû initial	Amortissement du capital	Souscriptions d'emprunts	Capital restant dû final
. Emprunts obligataires.....	3 150 550	2 129 972	284 973	800 000	2 644 999
. Emprunts auprès des établissements de crédit...	783 231	783 231	228 119	0	555 112
. Autres emprunts.....	6 212	701	288	3 308	3 721
Total	3 939 993	2 913 904	513 380	803 308	3 203 832

Comptes Sociaux et Annexes

Situation des swaps sur emprunts obligataires en euros

Date du swap initial (Montant en milliers d'euros)	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
15/03/2001	10 ans	100 000		Variable Euribor 3 mois + marge	264	Fixe	5 250
15/03/2001	10 ans	100 000		Variable Euribor 3 mois + marge	265	Fixe	5 250
25/03/2002	10 ans	87 500	4 288	Variable Euribor 3 mois + marge	1 199	Fixe	4 594
25/03/2002	10 ans	87 500	4 288	Variable Euribor 3 mois + marge	1 199	Fixe	4 594
08/02/2007	4 ans	100 000		Fixe	1 014	Variable Euribor 3 mois + marge	264
07/03/2007	4 ans	100 000		Fixe	986	Variable Euribor 3 mois + marge	264
24/01/2009	5 ans	70 000	5 993	Variable Euribor 3 mois + marge	3 361	Fixe	4 450
26/01/2009	5 ans	60 000	5 137	Variable Euribor 3 mois + marge	2 881	Fixe	3 825
26/01/2009	5 ans	50 000	4 959	Variable Euribor 3 mois + marge	2 097	Fixe	3 188
26/01/2009	5 ans	50 000	4 965	Variable Euribor 3 mois + marge	2 095	Fixe	3 188
26/01/2009	5 ans	70 000	6 943	Variable Euribor 3 mois + marge	2 936	Fixe	4 463
26/01/2009	5 ans	50 000	3 757	Variable Euribor 6 mois + marge	2 093	Fixe	3 188
24/04/2009	5 ans	70 000	-5 053	Fixe	4 134	Variable Euribor 3 mois + marge	3 361
24/04/2009	5 ans	60 000	-4 371	Fixe	3 567	Variable Euribor 3 mois + marge	2 881
26/01/2009	5 ans	50 000	-3 754	Fixe	2 780	Variable Euribor 3 mois + marge	2 095
26/01/2009	5 ans	50 000	-3 756	Fixe	2 782	Variable Euribor 3 mois + marge	2 097
24/04/2009	5 ans	70 000	-5 333	Fixe	3 920	Variable Euribor 3 mois + marge	2 936
24/07/2009	5 ans	50 000	-2 317	Fixe	2 700	Variable Euribor 6 mois + marge	2 093
08/07/2011	10 ans	100 000	10 329	Variable Euribor 3 mois + marge	601	Fixe	-
08/07/2011	10 ans	100 000	10 335	Variable Euribor 3 mois + marge	596	Fixe	-
Total Swaps sur emprunts obligataires		1 475 000			41 471		57 979

Situation des swaps sur prêts et emprunts en devises

Date du swap initial (Montant en milliers d'euros)	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
10/05/2010	7 ans	67 375	22 191	Variable Euribor 3 mois + marge	1 475	Fixe	1 940
10/05/2010	7 ans	67 375	22 191	Variable Euribor 3 mois + marge	1 475	Fixe	1 940
Total swaps sur autres emprunts		134 750			2 950		3 880

Date du swap initial (Montant en milliers d'euros)	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
15/07/2009	6 ans	165 800	43 072	Fixe	7 733	Fixe	6 770
Total swaps sur emprunts obligataires en devises					7 733		6 770

Date du swap initial (Montant en milliers d'euros)	Durée	Montant	Juste Valeur	Remboursements effectués		Remboursements obtenus	
				Taux	Charges	Taux	Produits
27/11/2009	5 ans	5 817		Variable Euribor 3 mois + marge	30	Variable Libor GBP 3 mois + marge	30
Total swaps sur prêts					30		30

Comptes Sociaux et Annexes

3.11. Dettes d'exploitation

A la clôture 2011, le poste "Fournisseurs et comptes rattachés" a augmenté de 33 millions d'euros passant de 188 millions d'euros à 221 millions d'euros, soit une augmentation de 17,6%.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
<u>Fournisseurs et comptes rattachés</u>		
. Fournisseurs.....	34 619	84 943
. Fournisseurs Factures non parvenues.....	153 479	136 255
<i>S/ Total</i>	188 098	221 198
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		
. Personnel.....	83 446	94 025
. Organismes sociaux.....	64 157	63 725
. Impôts et taxes.....	36 388	60 898
<i>S/ Total</i>	183 991	218 648
TOTAL	372 089	439 846

3.12. Dettes diverses

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
<u>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</u>		
. Fournisseurs immobilisations.....	81 055	141 717
. Fournisseurs immobilisations Factures Non Parvenues.....	139 960	142 550
<i>S/ Total</i>	221 015	284 267
<u>Autres dettes</u>		
. Clients créditeurs.....	69 794	60 805
. Comptes courants.....	183 410	194 535
. Crédoeurs divers.....	77 502	83 916
<i>S/ Total</i>	330 706	339 256
TOTAL	551 721	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 2011 à 2 473 millions d'euros soit une progression de 3,7%. Cette augmentation s'explique notamment par la progression de l'activité commerciale et des redevances aéronautiques.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Redevances aéronautiques.....	795 066	838 901
Redevances spécialisées.....	186 424	181 946
Activités commerciales.....	284 970	317 587
Parcs et accès.....	150 696	157 640
Prestations industrielles.....	65 997	60 041
Taxe d'aéroport.....	435 855	458 188
Recettes locatives.....	288 676	293 766
Assistance aéroportuaire.....	121 490	118 423
Autres recettes.....	55 945	46 413
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 385 119	2 472 905

4.2. Production immobilisée

Au terme de l'exercice 2011, le compte de production immobilisée fait apparaître un montant de 49 millions d'euros représentant les Frais d'Etudes et de Surveillance de Travaux (FEST) contre 42 millions d'euros au titre de l'exercice 2010.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Production immobilisée.....	41 680	49 316
PRODUCTION IMMOBILISEE	41 680	49 316

Comptes Sociaux et Annexes

4.3. Autres services extérieurs

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
. Sous-traitance générale.....	525 827	546 528
. Locations.....	8 694	9 736
. Charges locatives et de co-proprétés.....	857	871
. Entretien, réparation, maintenance.....	104 824	106 339
. Primes d'assurances.....	19 104	17 554
. Etudes et recherches.....	4 201	3 450
. Documentation.....	758	826
. Frais de colloques, séminaires, conférences.....	636	967
. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	15 845	19 879
. Publicité, publications, relations publiques.....	10 006	15 502
. Transports de biens et transports collectifs du personnel.....	6 603	5 339
. Déplacements, missions et réceptions.....	7 661	8 135
. Frais postaux et communication.....	23 022	25 582
. Services bancaires et assimilés.....	5 496	3 616
. Concours.....	1 447	1 572
. Frais de recrutement de personnel.....	116	161
. Frais de gestion Adpargne.....	63	50
. Travaux divers.....	23 689	23 072
TOTAL	758 850	789 179

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 789 millions d'euros contre 759 millions d'euros au cours de l'exercice 2010, soit une augmentation de 30 millions d'euros et concerne principalement les augmentations suivantes :

- la sous-traitance générale 21 millions d'euros
- les rémunérations d'intermédiaires et honoraires 4 millions d'euros
- la publicité. 5 millions d'euros

Comptes Sociaux et Annexes

4.4. Charges de personnel

Charges courantes

Au cours de l'exercice 2011, les charges de personnel ont atteint 540 millions d'euros contre 522 millions d'euros, soit une augmentation de 1%.

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 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 4,60%,
- une augmentation annuelle des salaires de +4,50% par an pour les cadres et +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 de 61 ans à 62 ans pour les catégories employés et maîtrise et de 64 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% 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.

Libellé (en milliers d'euros)	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.....	170 193	11 183	5 601	2 263	20 276	90 023	1 345	300 884
Actualisation de l'engagement	7 663	523	262	106	949	4 213	61	13 776
Droits acquis au cours de l'exercice.....	9 752	1 120	-	47	790	-	69	11 778
Prestations servies.....	- 6 138	- 1 580	- 3 522	- 107	- 1 912	- 3 866	- 72	- 17 196
Gain ou perte actuariel.....	- 2 051	- 456	754	277	- 649	- 8 604	11	- 10 717
Valeur actuarielle de l'engagement à la clôture	179 418	10 791	3 095	2 587	19 454	81 766	1 414	298 525
Ecart actuariel différé au bilan.....	19 873	- 702	- 1 314	- 1 574	- 732	1 733	-	17 284
Valeur de marché des actifs à la clôture.....	-	- 1 499	-	-	- 52	-	-	- 1 551
Coût des services passés.....	-	-	-	-	- 7 027	32 653	-	25 626
Passif comptabilisé au bilan	199 290	8 589	1 781	1 013	11 644	116 153	1 414	339 884
Charge d'actualisation.....	7 663	523	262	106	949	4 213	61	13 776
Rendement des actifs du régime.....	-	- 25	-	-	- 22	-	-	- 47
Amortissement de l'écart actuariel.....	- 60	1 384	51	55	-	-	11	1 441
Droits acquis au cours de l'exercice.....	9 752	1 120	-	47	790	-	69	11 778
Coût des services passés.....	-	-	-	-	1 487	- 7 930	-	- 6 443
Charge de la période	17 354	3 002	313	208	3 203	- 3 716	141	20 505

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.....	17 millions d'euros
- Au Parda.....	3 millions d'euros
- Couverture santé.....	-4 millions d'euros
- A la retraite à prestations définies.....	3 millions d'euros

Le montant des reprises pour dépréciation des créances douteuses et litigieuses s'élève à 4 millions d'euros.

Parallèlement, des créances douteuses ont été passées en perte pour un montant de 3 millions d'euros.

Nature (en milliers d'euros)	déc-11	
	Dotations	Reprises
<u>Amortissements des immobilisations</u>		
. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	352 269	
<i>S/ Total</i>	352 269	
<u>Provisions</u>		
. Litiges.....	36 786	29 367
<i>S/ Total</i>	36 786	29 367
<u>Dépréciations</u>		
. Créances douteuses et litigieuses.....	3 672	5 562
. Autres.....	787	0
<i>S/ Total</i>	4 459	5 562
TOTAL	393 514	34 929

Comptes Sociaux et Annexes

4.6. Résultat financier

Le résultat financier au titre de l'exercice 2011 s'élève à 105 millions d'euros et comprend notamment :

▪ Charges d'intérêts sur emprunts.....	113 millions d'euros
▪ Charges d'intérêts des swaps.....	53 millions d'euros
▪ Produits des participations.....	13 millions d'euros
▪ Produits d'intérêts et swaps.....	65 millions d'euros
▪ Produits nets des cessions des VMP.....	7 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 192 millions d'euros représentées principalement par des intérêts et charges assimilés pour un montant de 169 millions d'euros soit 88,1% des charges financières.

Les produits financiers s'élèvent à 87 millions d'euros représentés principalement par les produits des swaps et les produits des participations respectivement pour un montant de 65 millions d'euros et 13 millions d'euros.

Nature (en milliers d'euros)	déc-11	
	Dotations	Reprises
<u>Amortissements</u>		
. Primes de remboursement des obligations.....	750	252
<i>S/ Total</i>	750	252
<u>Provisions</u>		
. Dépréciation des immobilisations financières.....	20 311	112
<i>S/ Total</i>	20 311	112
TOTAL	21 061	364

Comptes Sociaux et Annexes

4.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel d'un montant de 9 millions d'euros est principalement constitué de dotations aux provisions pour 92 millions d'euros et de reprises pour un montant de 114 millions d'euros. Il tient compte également des opérations des cessions des titres Alyzia Holding et Duty Free Paris.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
<u>Charges</u>		
. Pénalités, amendes fiscales et pénales.....	78	105
. Dons et libéralités.....	232	236
. Subventions accordées.....	4 519	2 762
. Valeur nette comptable des immobilisations cédées.....	527	85 825
. Divers (1).....	27 568	6 187
. Dotations aux amortissements.....	3 915	8 935
. Dotations aux provisions.....	102 145	92 251
<i>S/ Total</i>	138 984	196 302
<u>Produits</u>		
. Produits de cession des immobilisations.....	357	14 997
. Quote part des subventions virée au résultat.....	1 619	2 421
. Divers (2).....	2 036	56 386
. Reprises sur provisions.....	56 927	113 699
<i>S/ Total</i>	60 939	187 503
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-78 045	-8 799

(1) En 2010, ce montant comprend notamment le mali sur rachat d'obligations.

(2) 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 14 millions d'euros.

Nature (en milliers d'euros)	31-déc.-10	31-déc.-11
Participation des salariés.....	10 588	14 341
TOTAL	10 588	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

Nature (en milliers d'euros)	Base d'imposition	Impôts différés	
		Actif	Passif
<u>Décalages certains ou éventuels</u>			
. Amortissements dérogatoires.....	972 830		351 727
. Provision spéciale de réévaluation.....	9 148		3 307
. Réserve de réévaluation.....	23 869		8 630
. Amortissement des FEST.....	97 473	35 241	
. Frais d'acquisition des titres de participation.....	95	34	
<u>Subventions d'investissement</u>			
. Subventions d'investissement.....	34 593		12 507
<u>Charges non déductibles temporairement</u>			
. Provisions pour engagements sociaux.....	338 470	122 374	
. Autres provisions pour risques et charges.....	22 762	8 230	
. Dépréciation des titres.....	21 540	7 788	
. Organic.....	3 272	1 183	
. TVTS.....	612	221	
. Participation des salariés.....	14 341	5 185	
<u>Produits imposables fiscalement non encore comptabilisés</u>			
. OPCVM.....	168	61	
TOTAL		180 317	376 171

Nature (en milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Impôts	Résultat net
Résultat courant.....	493 267	160 124	333 143
Résultat exceptionnel.....	-8 799	-2 856	-5 942
Produits d'intégration fiscale.....	0	565	-565
TOTAL	484 469	157 833	326 635

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 (en milliers d'euros)	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.....	3 523	3 365	80	78
. Prêts.....	9 332	1 742	3 697	3 893
. Autres créances immobilisées.....	41 821	41 821		
<i>S/ Total</i>	54 676	46 928	3 777	3 971
<u>Créances de l'actif circulant</u>				
. Créances dients et comptes rattachés.....	534 028	534 028		
. Autres créances.....	150 270	150 270		
<i>S/ Total</i>	684 298	684 298		
<u>Charges constatées d'avance</u>				
. Assurances.....	13 553	4 053	7 621	1 879
. Soutles.....	3 085	1 496	1 589	
. Autres.....	4 720	4 553	42	125
<i>S/ Total</i>	21 358	10 102	9 252	2 004
TOTAL DES CREANCES	760 332	741 328	13 029	5 975

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

Nature (en milliers d'euros)	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
<u>Dettes financières</u>				
. Emprunts obligataires.....	2 748 950	437 551	876 649	1 434 750
. Emprunts auprès des établissements de crédit.....	583 145	28 033	38 112	517 000
. Emprunts et dettes financières diverses.....	18 438	708	1 775	15 955
<i>S/ Total</i>	3 350 533	466 292	916 536	1 967 705
<u>Dettes d'exploitation</u>				
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	221 198	221 198		
. Dettes fiscales et sociales.....	218 647	218 647		
<i>S/ Total</i>	439 845	439 845		
<u>Dettes diverses</u>				
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	284 268	284 268		
. Autres dettes.....	339 256	339 256		
<i>S/ Total</i>	623 524	623 524		
<u>Produits constatés d'avance</u>				
. Redevances domaniales.....	76 087	76 087		
. Autres.....	65 105	7 072	16 199	41 834
<i>S/ Total</i>	141 192	83 159	16 199	41 834
TOTAL DES DETTES	4 555 094	1 612 820	932 735	2 009 539

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 73,6% 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 (en milliers d'euros)	31-déc.-11	Passif (en milliers d'euros)	31-déc.-11
<u>Actif immobilisé</u>		<u>Dettes financières</u>	
. Créances rattachées à des participations.....		. Emprunts obligataires.....	103 951
. Prêts.....		. Emprunts des ets de crédit.....	2 749
. Autres immobilisations financières.....	41 194	. Emprunts et dettes financières diverses.....	3 724
<i>S/ Total</i>	41 194	<i>S/ Total</i>	110 424
<u>Actif circulant</u>		<u>Dettes d'exploitation</u>	
. Créances clients et comptes rattachés.....	245 005	. Fournisseurs et comptes rattachés.....	136 255
. Autres créances.....	8 875	. Dettes fiscales et sociales.....	145 959
. Disponibilités.....	13		
<i>S/ Total</i>	253 894	<i>S/ Total</i>	282 214
		<u>Dettes diverses</u>	
		. Dettes sur immob. et comptes rattachés.....	142 550
		. Autres dettes.....	72 555
		<i>S/ Total</i>	215 105

Comptes Sociaux et Annexes

5.3. Engagements hors bilan

Nature (en milliers d'euros)	Total	Filiales et participations	Autres
<u>Engagements donnés</u>			
. Cautions.....	4 370		4 370
. Garantie à première demande.....	30		30
. Quotas CO2.....	101		101
<i>S/ Total</i>	4 501	0	4 501
<u>Engagements reçus</u>			
. Cautions.....	39 832		39 832
. Garantie à première demande.....	212 841	39 410	173 431
. Quotas CO2.....	1 470		1 470
<i>S/ Total</i>	254 143	39 410	214 733
TOTAL	258 644	39 410	219 234

5.4. Ventilation de l'effectif

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

Catégories	31-déc.-10	31-déc.-11	Variation	Pourcentage
. Cadres (hors PDG et DGD).....	1 124	1 173	49	4%
. Agents de maîtrise et techniciens.....	4 712	4 712	0	0%
. Agents d'exécution (1) (2)	1 123	993	-130	-12%
TOTAL	6 959	6 878	-81	-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 & participations détenues entre 10% et 100% :

SITUATION (en milliers d'euros)	Capitaux propres		Quote part du capital détenue par ADP en %	Valeur comptable des titres détenus	
	Capital	autres que le capital		Brute	Nette
. Roissy Sogaris - SCI.....	5 624	5 992	40	2 256	2 256
. Alyzia Holding.....	39 903	-5 230	20	19 329	3 000
. Alyzia Sûreté.....	37	4 453	100	10 000	10 000
. Hub Télécom.....	41 136	45 415	100	41 137	41 137
. ADP Ingénierie.....	4 573	-11 759	100	4 573	0
. Société de Distribution Aéroportuaire.....	1 000	12 943	50	654	654
. SAS Ville Aéroportuaire Immobilier.....	7 250	2 249	100	9 500	9 500
. SAS Cœur d'Orly Investissements.....	10 992	-291	100	10 992	10 902
. Roissy Continental Square.....	42 087	1 178	60	25 247	25 247
. Média Aéroports de Paris.....	2 000	-892	50	1 000	1 000
. Relay@ADP.....	3 000	713	49	1 470	1 470
. ADPLS Présidence.....	20	0	50	10	10
. Aéroports de Paris Investissement.....	10 000	0	100	10 000	10 000
. CCS France.....	150	0	20	30	30
. AirportSmart.....	2 132	NC	46	973	425
. Centre de Formation des Pompiers.....	470	NC	21	100	100
TOTAL				245 233	223 692

Comptes Sociaux et Annexes

5.6. Tableau des filiales et participations

SITUATION (en milliers d'euros)	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.....	-	-	10 449	513	1 697
. Roissy Sogaris - SCI.....	-	-	9 480	1 293	977
. Alyzia Holding.....	-	-	-	-5 984	
. Alyzia Sûreté.....	-	-	59 553	857	
. Hub Télécom.....	-	-	80 430	10 515	357
. ADP Ingénierie.....	-	-	72 537	-18 714	345
. Société de Distribution Aéroportuaire.....	3 350	-	502 177	12 842	3 654
. SAS Ville Aéroportuaire Immobilier.....	-	-	-	-1	
. SAS Cœur d'Orly Investissements.....	-	-	-	-170	
. Roissy Continental Square	-	-	14 742	986	
. Média Aéroports de Paris	-	-	17 730	-938	
. Relay@ADP	-	-	23 163	713	
. ADPLS Présidence	-	-	-	-	
. Aéroports de Paris Investissement.....	-	-	-	-	
. CCS France	100	-	NC	NC	
. AirportSmart	-	-	NC	NC	
. Centre de Formation des Pompiers	-	-	NC	NC	

Par ailleurs, Aéroports de Paris détient 370 millions d'euros 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 (en milliers d'euros)	Entreprises liées	
. Avances et acomptes sur immobilisations		
. Participations	Valeur brute	611 445
	Dépréciation	- 20 992
	Valeur nette	590 453
. Créances rattachées à des participations		3 350
. Créances clients et comptes rattachés		39 368
. Autres créances		62 116
. Autres créances (charges constatées d'avance)		400
. Emprunts et dettes financières divers		228
. Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		171
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés		40 468
. Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		998
. Autres dettes		195 366
. Autres dettes (produits constatés d'avance)		3 869
. Produits de participation		13 124
. Autres produits financiers		1 043
. Charges financières		1 478
. Dotations financières		20 306

Comptes Sociaux et Annexes

Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture du 31 décembre 2011 n'est intervenu.