

# **COLAS**

**Siège Social : 7, Place René Clair - 92 100 Boulogne Billancourt**

**Société Anonyme au capital de 48 981 748,50€**

**N° Siren : 552 025 314**

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 décembre 2012**

**KPMG AUDIT**

**MAZARS**

**DEPARTEMENT DE KPMG SA**

COLAS

*Exercice clos le  
31 décembre 2012*

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société COLAS, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I - Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

COLAS

*Exercice clos le  
31 décembre 2012*

## **II - Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants:

Comme indiqué dans la note 2 de l'annexe aux comptes annuels, les titres de participation détenus par Colas SA sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminués des dépréciations estimées nécessaires déterminées en fonction de leur valeur d'usage. Dans le cadre de nos travaux, nous nous sommes notamment assurés de la cohérence des hypothèses utilisées et des méthodes de calcul retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

**COLAS**

*Exercice clos le  
31 décembre 2012*

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

*Fait à Paris La Défense et Courbevoie, le 22 février 2013*

*Les Commissaires aux Comptes*

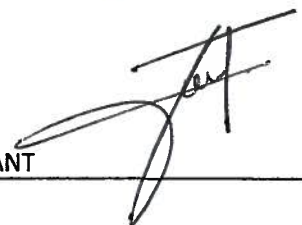
**KPMG AUDIT  
DEPARTEMENT DE KPMG SA**

FRANÇOIS PLAT

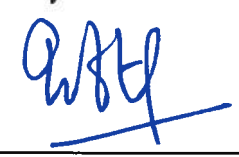


**MAZARS**

GAËL LAMANT



GUILLAUME POTEL





## **Comptes sociaux de Colas au 31 décembre 2012**

**Bilan au 31 décembre**

**Compte de résultat de l'exercice**

**Annexe aux comptes sociaux**

## Bilan au 31 décembre

en millions d'euros	Notes	2012	2011
Immobilisations incorporelles		18,0	17,4
Immobilisations corporelles		171,6	157,1
Titres de participation		1 338,2	1 294,8
Créances rattachées à des participations		258,2	315,0
Autres immobilisations financières		2,4	2,1
<b>Actif immobilisé</b>	<b>3</b>	<b>1 788,4</b>	<b>1 786,4</b>
Stocks		66,2	80,9
Clients		118,6	114,2
Groupe et associés		137,3	138,9
Autres créances et paiements d'avance		20,8	17,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie		0,7	31,6
<b>Actif circulant</b>	<b>4</b>	<b>343,6</b>	<b>383,1</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>2 132,0</b>	<b>2 169,5</b>
Capital		49,0	49,0
Primes et réserves		963,3	875,8
Résultat de l'exercice		252,8	324,6
Provisions réglementées		12,5	11,3
<b>Capitaux propres</b>	<b>5</b>	<b>1 277,6</b>	<b>1 260,7</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>6</b>	<b>41,4</b>	<b>39,7</b>
Dettes financières		-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes		-	-
Dettes fournisseurs		99,8	107,2
Groupe et associés		441,2	668,5
Autres dettes non financières et comptes de régularisation	<b>9</b>	62,9	78,4
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		209,1	15,0
<b>Dettes</b>		<b>813,0</b>	<b>869,1</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>2 132,0</b>	<b>2 169,5</b>

## Compte de résultat de l'exercice

en millions d'euros	Notes	2012	2011
<b>Chiffre d'affaires</b>	10	<b>871,3</b>	<b>757,4</b>
Achats consommés		(614,0)	(506,9)
Charges externes		(162,1)	(151,0)
Charges de personnel		(64,9)	(60,7)
Impôts et taxes		(10,9)	(9,2)
Dotations nettes aux amortissements		(9,9)	(10,8)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations		(1,2)	5,3
Autres produits d'exploitation		73,4	84,9
Autres charges d'exploitation		(1,7)	(2,1)
Quotes-parts de résultats sur opérations en commun		0,6	1,1
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>80,6</b>	<b>108,0</b>
Produits financiers		257,5	321,0
Charges financières		(55,5)	(109,6)
<b>Résultat financier</b>	11	<b>202,0</b>	<b>211,4</b>
<b>Résultat courant</b>		<b>282,6</b>	<b>319,4</b>
Produits exceptionnels		3,7	60,1
Charges exceptionnelles		(9,7)	(26,5)
<b>Résultat exceptionnel</b>	12	<b>(6,0)</b>	<b>33,6</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(1,2)	(1,7)
Charge d'impôt sur le résultat	13	(22,6)	(26,7)
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>252,8</b>	<b>324,6</b>

## Annexe aux comptes sociaux de Colas

### Sommaire

#### Notes

1	Informations relatives à l'entreprise
2	Résumé des méthodes comptables
3	Actif immobilisé
4	Actif circulant
5	Capitaux propres
6	Provisions pour risques et charges
7	Détail des comptes concernant les entreprises liées
8	État des échéances des créances et des dettes
9	Autres dettes non financières et comptes de régularisation
10	Ventilation du chiffre d'affaires
11	Résultat financier
12	Résultat exceptionnel
13	Charge d'impôt sur le résultat
14	Incidences des dispositions fiscales dérogatoires sur le résultat
15	Engagements hors bilan
16	Effectif et rémunérations des organes d'administration et de direction
17	Honoraires des Commissaires aux Comptes
18	Filiales et participations
19	Inventaire des valeurs mobilières

Sauf mention particulière, les chiffres présentés sont exprimés en millions d'euros (M€).

### Note 1 - Informations relatives à l'entreprise

Le 22 février 2013, le Conseil d'administration a arrêté les comptes et autorisé la publication des états financiers de Colas pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.  
Colas est une société anonyme immatriculée en France.  
Les principales activités sont présentées en note 10.

### Note 2 - Résumé des méthodes comptables

#### Principes de préparation des états financiers

Les comptes annuels de Colas sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

#### Conversion des monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture.

#### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition.  
Les frais de premier établissement et les frais de recherche sont comptabilisés en charge de l'exercice.  
Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de brevets et marques.  
Les fonds de commerce ne sont pas amortis; ils font l'objet d'une dépréciation si les circonstances économiques l'exigent.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée de l'actif ou de ses différents composants s'ils ont des durées d'utilisation différentes. Les terrains ne sont pas amortis.



Constructions hors exploitation	20 à 40 ans
Constructions industrielles	10 à 20 ans
Installations techniques et matériel	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles (Matériel de transport et de bureau)	3 à 10 ans

### **Immobilisations financières**

Les participations figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, sous déduction des dépréciations estimées nécessaires, déterminées en fonction de la valeur d'usage.

Depuis 2006, les frais d'acquisition sont immobilisés.

Les autres immobilisations financières sont appréciées à leur valeur nominale sous déduction des dépréciations éventuelles.

### **Stocks et encours**

Les stocks sont évalués à la plus faible des deux valeurs suivantes : coût ou valeur nette de réalisation.

Le coût des stocks comprend tous les coûts d'acquisition et les coûts de transformation.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes non récupérables, les frais de transport et de manutention encourus pour amener les stocks à l'endroit où ils se trouvent.

Le coût de transformation inclut l'ensemble des coûts directs et indirects encourus pour transformer les matières premières en produits finis.

Pour l'évaluation ultérieure, le coût est calculé selon la méthode du Premier Entré, Premier Sorti, ou selon la méthode du Coût Moyen Pondéré en fonction de la nature des stocks.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé du produit diminué des coûts estimés pour son achèvement et sa commercialisation.

### **Créances clients et autres créances**

Les créances clients, dont les échéances sont généralement comprises entre 30 et 90 jours, sont comptabilisées pour leur montant initial sous déduction des dépréciations estimées nécessaires en cas de risque de non recouvrement.

Les créances clients incluent les "factures à établir" correspondant aux travaux mérités qui n'ont pas encore fait l'objet d'une facturation au client.

### **Comptes de régularisation**

Ils incluent notamment les charges payées d'avance et les actifs d'impôt différés récupérables sur les exercices futurs.

### **Trésorerie**

La trésorerie comprend la trésorerie en banque, en caisse ainsi que les dépôts et valeurs mobilières de placement ayant une échéance initiale de moins de trois mois.

Ces dernières sont valorisées à leur coût d'acquisition et dépréciées si leur valeur vénale est inférieure à celui-ci.

### **Provisions pour risques et charges**

Les provisions sont comptabilisées lorsque Colas a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ou en cours et qu'il est probable qu'une sortie de trésorerie sera nécessaire pour éteindre cette obligation.

### **Engagements sociaux**

Les engagements en matière de pensions à percevoir par les salariés après leur départ en retraite font l'objet de versements réguliers auprès des caisses de retraite indépendantes de la société.

#### Indemnités de départ en retraite

Le coût de cet avantage est déterminé en utilisant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées.

Les gains ou pertes actuariels ne sont comptabilisés en produit ou en charge que lorsque leur cumul excède 10% du montant de l'obligation (méthode dite du « corridor »).

Ces gains ou pertes actuariels sont répartis sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés.

#### Primes attribuées à l'occasion de la remise des médailles d'ancienneté

Ces primes, dont la pratique dans la société est permanente et systématique, font l'objet d'une provision. La méthode de calcul utilisée est une projection individuelle tenant compte de la rotation du personnel et de l'espérance de vie par rapport aux tables de mortalité.

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

	2012	2011
Taux d'actualisation (Iboxx € corporate)	3,30%	5,46%
Tables de survie	Insee 2006-2008	Insee 2006-2008
Age de départ à la retraite des cadres	65 ans	65 ans
Age de départ à la retraite des Etams et compagnons	63 ans	63 ans
Augmentation future des salaires	3%	4%

### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires représente le montant cumulé des ventes, travaux et prestations de services.

Le chiffre d'affaires des activités de construction est comptabilisé selon la méthode dite « à l'avancement des travaux » :

- selon les situations méritées pour les contrats à moins d'un an,
- selon la dernière estimation du montant total du contrat multiplié par le taux d'avancement de l'opération pour les contrats à long terme.

### Plus ou moins-values sur cessions d'actif

Conformément aux recommandations du plan comptable professionnel du Bâtiment et des Travaux Publics, les plus-values sur cessions courantes de matériels et d'installations ont été classées dans le résultat d'exploitation.

### Impôts

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles imposables ou déductibles existant à la date de clôture.

Les différences temporelles imposables ou déductibles incluent :

- toutes les différences entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan,
- les reports en avant de pertes fiscales et les crédits d'impôt non encore utilisés.

Lorsque le montant net de l'imposition différée fait apparaître un actif d'impôt, celui-ci n'est inscrit à l'actif du bilan que s'il existe une forte probabilité de récupération sur les exercices ultérieurs.

Les actifs et passifs d'impôt sont évalués avec les taux d'imposition dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

### Consolidation

La société Colas entre dans le périmètre de la société Bouygues pour la présentation des comptes consolidés de cette dernière.

### Note 3 – Actif immobilisé

	1 <sup>er</sup> janvier 2012	Acquisitions	Cessions et réductions	Dotations et reprises	31 décembre 2012
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Valeur brute	24,6	1,4			26,0
Amortissements et dépréciations	(7,2)			(0,8)	(8,0)
<b>Valeur nette</b>	<b>17,4</b>	<b>1,4</b>		<b>(0,8)</b>	<b>18,0</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Valeur brute	249,8	25,4	(5,8)		269,4
Amortissements	(92,7)			(5,1)	(97,8)
<b>Valeur nette</b>	<b>157,1</b>	<b>25,4</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>171,6</b>
<b>Titres de participation</b>					
Valeur brute	1 421,6	68,8	(7,7)		1 482,7
Dépréciations	(126,8)			(17,7)	(144,5)
<b>Valeur nette</b>	<b>1 294,8</b>	<b>68,8</b>	<b>(7,7)</b>	<b>(17,7)</b>	<b>1 338,2</b>
<b>Créances rattachées à des participations</b>					
Valeur brute	363,4	263,9	(322,8)		304,5
Dépréciations	(48,4)			2,1	(46,3)
<b>Valeur nette</b>	<b>315,0</b>	<b>263,9</b>	<b>(322,8)</b>	<b>2,1</b>	<b>258,2</b>
<b>Autres immobilisations financières</b>					
Valeur brute	2,1	0,4	(0,1)		2,4
Dépréciations					
<b>Valeur nette</b>	<b>2,1</b>	<b>0,4</b>	<b>(0,1)</b>		<b>2,4</b>
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>1 786,4</b>	<b>359,9</b>	<b>(336,4)</b>	<b>(21,5)</b>	<b>1 788,4</b>

### Note 4 - Actif circulant

	Brut	Dépréciation	2012 Net	2011 Net
<b>Stocks et encours</b>	<b>68,1</b>	<b>(1,9)</b>	<b>66,2</b>	<b>80,9</b>
<b>Créances clients</b>	<b>124,8</b>	<b>(6,2)</b>	<b>118,6</b>	<b>114,2</b>
<b>Groupe et associés</b>	<b>147,5</b>	<b>(10,2)</b>	<b>137,3</b>	<b>138,9</b>
Avances et acomptes	0,2		0,2	0,8
Autres créances	12,5		12,5	9,0
Charges constatées d'avance	0,4		0,4	0,4
Autres comptes de régularisation	0,8		0,8	0,6
Impôts différés actif	6,9		6,9	6,7
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>20,8</b>		<b>20,8</b>	<b>17,5</b>
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Société de trésorerie Bouygues Relais				20,0
Disponibilités	0,7		0,7	11,6
<b>Placements et disponibilités</b>	<b>0,7</b>		<b>0,7</b>	<b>31,6</b>
<b>Total actif circulant</b>	<b>361,9</b>	<b>(18,3)</b>	<b>343,6</b>	<b>383,1</b>

## Note 5 - Capitaux propres

### Composition du capital social

Le capital social de Colas au 31 décembre 2012 est de 48 981 748,50 euros.

Il est constitué de 32 654 499 actions de 1,50 euro nominal, ayant toutes les mêmes droits (toutefois, les actions nominatives détenues depuis plus de deux ans entre les mains d'un même actionnaire confèrent un droit de vote double).

### Mouvements de l'exercice

(Montants en euros)

	Nombre d'actions	Capital social
1er janvier 2012	32 624 790	48 937 185,00
<b>31 décembre 2012</b>	<b>32 654 499</b>	<b>48 981 748,50</b>

### Principaux actionnaires

Société Bouygues SA	31 543 222	96,60 %
Autres actionnaires	1 111 277	3,40 %

### Variation des capitaux propres

	1 <sup>er</sup> janvier 2012	Affectation par l'AGO (1)	Augmentation de capital	Autres variations	31 décembre 2012
<b>Capital social</b>	<b>49,0</b>				<b>49,0</b>
Primes	405,9				405,9
Réserve de réévaluation	2,7				2,7
Réserve légale	4,8				4,8
Réserve indisponible	0,7				0,7
Autres réserves	13,5				13,5
Report à nouveau	448,2	87,5			535,7
<b>Primes et réserves</b>	<b>875,8</b>	<b>87,5</b>			<b>963,3</b>
Résultat de l'exercice	324,6	(324,6)		252,8	252,8
Provisions réglementées	11,3			1,2	12,5
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1 260,7</b>	<b>(237,1)</b>		<b>254,0</b>	<b>1 277,6</b>

(1) Distribution d'un dividende de 7,26 euros par action, soit 237 071 662,74 euros.

## Note 6 - Provisions pour risques et charges

	1 <sup>er</sup> janvier 2012	Augmentations	Provisions utilisées	Provisions annulées	31 décembre 2012
Litiges et contentieux	3,8	0,3	(0,1)		4,0
Contrôles fiscaux	0,1		(0,1)		
Risques Etranger	2,0	1,0			3,0
Avantages au personnel	23,7	1,7	(0,4)		25,0
Risques sur filiales et participations	9,1	7,8	(7,7)		9,2
Autres provisions pour risques	0,3		(0,1)		0,2
Provisions pour charges	0,7		(0,4)	(0,3)	
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>39,7</b>	<b>10,8</b>	<b>(8,8)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>41,4</b>

## Note 7 - Détail des comptes concernant les entreprises liées

	Actif	Passif	Compte de résultat
Immobilisations financières	1 596,4	-	-
Créances	197,2	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-
Dettes financières	-	-	-
Dettes non financières	-	453,0	-
Concours bancaires courants	-	195,0	-
Produits financiers	-	-	249,2
Charges financières	-	-	(47,8)
<b>Totaux</b>	<b>1 793,6</b>	<b>648,0</b>	<b>201,4</b>

## Note 8 - Etat des échéances des créances et des dettes

	Montants nets	Moins d' 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances de l'actif immobilisé	260,6	76,4	182,6	1,7
Créances de l'actif circulant	276,8	276,8		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7	0,7		
<b>Créances</b>	<b>538,1</b>	<b>353,9</b>	<b>182,6</b>	<b>1,7</b>
Dettes financières				
Dettes non financières	603,9	603,9		
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	209,1	209,1		
<b>Dettes</b>	<b>813,0</b>	<b>813,0</b>		

## Note 9 - Autres dettes non financières et comptes de régularisation

	2012	2011
Dettes fiscales et sociales	32,6	47,7
Dettes sur immobilisations	4,9	3,6
Autres dettes	16,7	17,1
Produits constatés d'avance & autres comptes de régularisation	8,7	10,0
<b>Total</b>	<b>62,9</b>	<b>78,4</b>

## Note 10 – Ventilation du chiffre d'affaires

	France	International	2012	2011
Travaux (1)		2,6	2,6	4,6
Ventes de produits (2)	432,9	223,2	656,1	552,1
Prestations de services (3)	127,0	85,6	212,6	200,7
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>559,9</b>	<b>311,4</b>	<b>871,3</b>	<b>757,4</b>

(1) Chantier en Roumanie

(2) Ventes des produits pétroliers produits par S.R.D (Société de la Raffinerie de Dunkerque)

(3) Prestations de services aux filiales et participations

## Note 11 – Résultat financier

	2012	2011
Revenus des titres de participation	218,5	243,8
Produits et charges d'intérêts (nets)	(0,4)	(1,6)
Autres dotations et reprises sur provisions financières	(17,1)	8,8
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Différences nettes de change	1,0	(1,7)
Pertes sur créances rattachées à des participations		(37,9)
<b>Résultat financier</b>	<b>202,0</b>	<b>211,4</b>

## Note 12 – Résultat exceptionnel

	2012	2011
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations		
(cessions non récurrentes : terrains, constructions, titres immobilisés)	(4,8)	33,8
Autres produits et charges sur opérations de gestion (net)		0,7
Dotations et reprises sur provisions exceptionnelles	(1,2)	(0,9)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(6,0)</b>	<b>33,6</b>

## Note 13 – Charge d'impôt sur le résultat

### Détail de l'impôt

	2012	2011
Impôt exigible au titre de l'exercice	21,3	(29,0)
Rappels ou dégrèvements d'impôts au titre des exercices antérieurs	1,5	1,6
Impôt différé	(0,2)	0,7
<b>Impôt sur les bénéfices</b>	<b>22,6</b>	<b>(26,7)</b>

### Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant (après participation)	281,4	(16,9)	264,5
Résultat exceptionnel	(6,0)	(5,7)	(11,7)
<b>Total</b>	<b>275,4</b>	<b>(22,6)</b>	<b>252,8</b>

### Détail de l'imposition différée

	Différences temporaires
Actif immobilisé	(7,9)
Actif circulant	3,1
Provisions pour risques et charges non déductibles temporairement	24,8
Dettes	
Déficits fiscaux reportables	
<b>Totaux bases d'impôts différés</b>	<b>20,0</b>
Taux d'impôt	34,43%
<b>Impôt différé à la clôture de l'exercice</b>	<b>6,9</b>
Impôt différé au début de l'exercice	6,7
<b>Charge (produit) d'impôt différé</b>	<b>0,2</b>

Colas fait partie du périmètre d'intégration fiscale de la société Bouygues SA.

## Note 14 - Incidences des dispositions fiscales dérogatoires sur le résultat

Résultat net de l'exercice	252,8
Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	2,0
Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	(0,8)
Incidence sur l'impôt	0,4
<b>Résultat hors incidence des dispositions fiscales dérogatoires</b>	<b>254,4</b>

## Note 15 - Engagements hors bilan

Crédit-bail : Néant.

### Autres engagements

	Cautions	Lettres d'intention	Total
Filiales et participations	91,6		91,6
Autres entreprises liées	8,0	0,8	8,8
Tiers	1,5		1,5
<b>Engagements donnés</b>	<b>101,2</b>	<b>0,8</b>	<b>102,0</b>
<b>Engagements reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La société a émis pour l'année 2012 une garantie en conformité avec l'article 17 du "Companies (Amendment) Act 1986 of Ireland" au profit des sociétés Colas Teoranta, Road Maintenance Services Ltd, Colas Building Products Ltd, Cold Chon (Galway) Ltd, Colfix (Dublin) Ltd, Road Binders Ltd, Chemoran Ltd et Atlantic Bitumen Company Ltd.

Sûretés réelles accordées en garantie de dettes : Néant.

## Note 16 - Effectif et rémunérations des organes d'administration et de direction

### Effectif moyen

	2012	2011
Cadres	251	265
Employés, techniciens, agents de maîtrise	96	76
Compagnons	-	-
<b>Total</b>	<b>347</b>	<b>341</b>

Avances et crédits alloués aux membres des organes sociaux  
Néant.

### Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction

La rémunération brute (avantages en nature inclus, mais hors rémunération variable) versée par la société Bouygues et refacturée à Colas au titre de sa fonction de dirigeant en 2012 à Monsieur Hervé Le Bouc, Président Directeur Général, s'est élevée à 924 600 euros. La rémunération brute variable au titre de l'année 2012, fonction d'objectifs quantitatifs et qualitatifs, qui lui sera versée en 2013, s'élèvera à 460 000 euros (1 380 000 euros en 2011). Il a perçu en 2012 un montant de 17 750 euros de jetons de présence versés par Colas.

Monsieur Hervé Le Bouc bénéficie d'un régime de retraite complémentaire, en tant que membre du Comité de Direction Générale de Bouygues, de 0,92% du salaire de référence par année d'ancienneté dans le régime avec un plafond égal à huit fois le plafond annuel de la Sécurité Sociale. Ce complément de retraite ne conduit pas à constituer de provision puisque ce régime a la forme d'un contrat d'assurance souscrit auprès d'un organisme extérieur au Groupe et a été soumis à la procédure des conventions réglementées.

Le montant des jetons de présence alloués par Colas et ses filiales aux Administrateurs de Colas s'élève en 2012 à 248 500 euros (incluant le montant versé au Président Directeur Général).

## Note 17 - Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Mazars		KPMG	
	2012	2011	2012	2011
Commissariat aux comptes et certification des comptes annuels et consolidés	0,2	0,2	0,2	0,2
Autres prestations	-	-	0,5	0,7
<b>Total</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,7</b>	<b>0,9</b>

## Note 18 - Filiales et participations

en millions d'euros	Capital social	Autres capitaux propres	% détenu	Valeur des titres		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires 2012	Résultat exercice 2012	Dividendes encaissés en 2012
				Brute	Nette					
<b>1. Filiales France</b>										
Colas Centre-Ouest	3,3	12,9	99,9	3,4	3,4	35,0		344,6	(3,1)	-
Colas Ile-de-France-Normandie	19,7	26,7	99,9	19,7	19,7			589,2	6,7	5,5
Colas Nord-Picardie	2,9	16,1	99,9	2,9	2,9			232,3	3,6	2,8
Colas Est	10,4	17,7	99,9	10,2	10,2	24,0		347,7	2,6	2,0
Colas Rhône-Alpes Auvergne	12,9	69,9	99,9	36,1	36,1	9,0		434,3	9,1	8,5
Colas Midi-Méditerranée	6,9	45,4	99,9	6,1	6,1	5,0		435,6	18,5	12,5
Colas Sud-Ouest	6,9	17,5	99,9	5,8	5,8	15,0		406,5	3,5	1,4
Screg Ouest	11,7	7,0	99,9	21,0	21,0	15,0		282,7	(1,4)	-
Screg Ile-de-France-Normandie	8,8	19,3	99,9	24,7	24,7			340,3	4,2	3,6
Screg Nord-Picardie	12,1	17,6	99,9	19,7	19,7			189,4	3,3	3,0
Screg Est	13,4	21,3	99,9	30,8	30,8	19,1		344,3	1,4	2,1
Screg Sud - Est	8,3	21,0	99,9	23,7	23,7			340,3	4,9	4,7
Screg Sud - Ouest	9,0	21,1	99,9	20,2	20,2			328,9	5,4	3,5
Sacer Atlantique	4,4	(2,0)	99,9	4,4	4,4	20,3		254,8	(1,2)	-
Sacer Paris Nord - Est	4,8	11,9	99,9	4,9	4,9			204,4	3,2	2,6
Sacer Sud - Est	5,1	13,0	99,9	5,2	5,2			254,1	3,6	2,8
Aximum	49,1	(16,4)	99,9	50,1	50,1	40,3		389,1	6,4	-
Spac	5,1	(1,2)	99,9	14,3	14,3	19,3		208,2	(7,4)	-
Smac	4,3	33,7	99,9	9,9	9,9			652,9	10,5	8,0
Colas Rail	105,3	51,4	100,0	331,4	331,4	50,0		656,5	8,8	-
Sté Raffinerie de Dunkerque	40,7	1,5	100,0	21,2	21,2	0,1		82,4	1,6	1,9
G.T.O.I	0,8	17,7	100,0	1,4	1,4			174,5	1,6	3,4
Colas Réunion Industries	4,0	17,8	100,0	30,3	30,3			-	1,5	-
S.B.E.G.	7,5	12,5	100,0	7,6	7,6	12,2		19,7	1,0	1,2
Gouyer	2,0	1,5	96,9	48,0	28,5	8,0		3,5	(2,4)	-
Sogetra	0,1	3,3	100,0	3,5	3,5	3,7		39,4	1,5	-
Autres filiales françaises				10,8	9,6	57,3	34,8	-	-	2,6
<b>Total filiales France</b>				<b>767,3</b>	<b>746,6</b>	<b>333,3</b>	<b>34,8</b>			<b>72,1</b>
<b>2. Participations France</b>										
Cofiroute	158,3	1 991,9	16,6	10,9	10,9			-	-	48,0
Autres participations France				9,6	9,6	9,7		-	-	-
<b>Total participations France</b>				<b>20,5</b>	<b>20,5</b>	<b>9,7</b>				<b>48,0</b>
<b>3. Filiales et participations étrangères</b>										
Filiales étrangères				592,4	477,3	41,6	56,8	-	-	98,4
Participations étrangères				102,5	93,8	10,9	-	-	-	-
<b>Totaux</b>				<b>1 482,7</b>	<b>1 338,2</b>	<b>395,5</b>	<b>91,6</b>			<b>218,5</b>



## Note 19 - Inventaire des valeurs mobilières

Désignation	Nombre de titres	Valeur d'inventaire en milliers d'euros
Colas Centre-Ouest	3 299 994	3 354
Colas Ile-de-France-Normandie	19 739 194	19 726
Colas Nord-Picardie	2 849 994	2 897
Colas Est	10 393 970	10 193
Colas Rhône-Alpes Auvergne	12 925 960	36 061
Colas Midi-Méditerranée	6 899 994	6 123
Colas Sud-Ouest	6 938 747	5 848
Société de la Raffinerie de Dunkerque	2 670 000	21 163
Aximum	49 071 094	50 129
Screg Ouest	11 674 994	21 007
Screg Ile-de-France Normandie	8 799 994	24 697
Screg Nord-Picardie	12 108 494	19 739
Screg Est	13 439 994	30 795
Screg Sud-Est	8 353 938	23 678
Screg Sud-Ouest	8 999 994	20 227
Sacer Atlantique	4 349 994	4 421
Sacer Paris Nord-Est	4 799 992	4 878
Sacer Sud-Est	5 099 994	5 183
Spac	5 099 994	14 330
Smac	4 299 994	9 930
Sobib	3 924 050	3 907
Adelac	859 050	8 590
Colas Rail	105 312 756	331 285
Grands Travaux de l'Océan Indien (GTOI)	799 964	1 381
Colas Réunion Industries	5 000	30 300
Société des Bitumes et Émulsions Guyanaises	7 500 000	7 644
Sogetra	146 895	3 492
Gouyer	124 436	28 533
Cofiroute	676 401	10 937
Colas Mayotte	18 548 640	927
Entreprise de Travaux Publics et de Concassage (ETPC)	79 999	200
Société Parisienne d'Études d'Informatique et de Gestion	790 345	944
Colasie	624 225	634
Colas Environnement et Recyclage	160 000	312
Mars	340	816
SCI Les Scop	1 000	1 029
SCI 43/45 rue R.Witchiz	500	225
SCI 18, rue Nouvelle	500	772
SCI La Mouche	1 000	227
Autres participations dans des sociétés françaises	-	565
Participations dans des sociétés étrangères	-	571 058
<b>Total des participations</b>		<b>1 338 157</b>
Autres titres dans des sociétés françaises		6
Autres titres dans des sociétés étrangères		-
<b>Total autres titres immobilisés</b>		<b>6</b>
Certificats de dépôts		-
SICAV		-
<b>Total valeurs mobilières de placement</b>		<b>0</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>1 338 163</b>