

**Schneider Electric SA**

**Etats financiers  
Consolidés**

**Au 30 Juin 2001**

**NB : l'annexe d'accompagnement fait partie  
intégrante des états financiers consolidés**



## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.01	31.12.00	30.06.00
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 932,8</b>	9 695,5	4 579,5
Coûts des ventes	(2 880,0)	(5 612,2)	(2 626,6)
Recherche et développement	(261,7)	(474,4)	(216,6)
Frais généraux et commerciaux	(1 187,2)	(2 310,7)	(1 131,8)
Total	(4 328,9)	(8 397,3)	(3 975,0)
<i>dont amortissements</i>	<i>(172,0)</i>	<i>(318,5)</i>	<i>(156,0)</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>603,9</b>	1 298,2	604,5
Résultat financier	(39,9)	(16,2)	(35,5)
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>564,0</b>	1 282,0	569,0
Résultat exceptionnel	(23,2)	(118,4)	(14,8)
Impôts sur les sociétés	(164,7)	(369,9)	(193,1)
<b>Résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition</b>	<b>376,1</b>	793,7	361,1
Amortissement des écarts d'acquisition	(83,4)	(143,4)	(66,6)
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>292,7</b>	650,3	294,5
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(2,3)	(3,6)	-
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>290,4</b>	646,7	294,5
Intérêts minoritaires	(11,8)	(21,7)	(9,7)
<b>Résultat net (part de Schneider Electric SA)</b>	<b>278,6</b>	625,0	284,8
Résultat net (part de Schneider Electric SA) par action <i>(en euros/action)</i>	1,87	4,18	1,91
Résultat net (part de Schneider Electric SA) après dilution <i>(en euros/action)</i>	1,85	4,13	1,90

## BILAN CONSOLIDE

<b>ACTIF</b> <i>(en millions d'euros)</i>	30.06.01	31.12.00	30.06.00
<b>Actif immobilisé :</b>			
Immobilisations incorporelles, net	193,5	192,0	99,3
Ecart d'acquisition, net	3 940,1	3 620,0	3 416,1
Immobilisations corporelles, brut	4 179,1	4 011,6	3 803,6
Moins : Amortissements	<u>(2 397,6)</u>	<u>(2 312,7)</u>	<u>(2 208,0)</u>
Immobilisations corporelles nettes	1 781,5	1 698,9	1 595,6
Immobilisations financières :			
Titres de participation mis en équivalence	147,7	58,0	58,7
Autres titres de participation	239,3	342,7	189,2
Autres immobilisations financières	<u>120,5</u>	<u>137,1</u>	<u>131,8</u>
Total immobilisations financières	507,5	537,8	379,7
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>6 422,6</b>	6 048,7	5 490,7
<b>Actif circulant :</b>			
Stocks et encours	1 550,7	1 411,9	1 242,9
Clients et effets à recevoir	2 204,0	2 225,0	2 184,2
Autres débiteurs et frais payés d'avance	939,4	946,4	999,5
Impôts différés actifs	249,3	248,3	271,7
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	662,6	653,5	868,9
<b>Total actif circulant</b>	<b>5 606,0</b>	5 485,1	5 567,2
<b>Total de l'Actif</b>	<b>12 028,6</b>	11 533,8	11 057,9

<b>PASSIF</b> <i>(en millions d'euros)</i>	30.06.01	31.12.00	30.06.00
<b>Capitaux propres :</b>			
Capital social	1 247,0	1 246,3	1 243,9
Réserves consolidées	3 580,7	3 299,0	2 969,2
<b>Total capitaux propres (part de Schneider Electric SA)</b>	<b>4 827,7</b>	<b>4 545,3</b>	<b>4 213,1</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>76,8</b>	<b>65,9</b>	<b>59,9</b>
<b>Provisions pour risques et charges :</b>			
Provisions pour retraites et engagements assimilés	620,6	586,7	576,7
Autres provisions pour risques et charges	234,4	218,0	245,0
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>855,0</b>	<b>804,7</b>	<b>821,7</b>
<b>Dettes à long terme :</b>			
Titres à durée indéterminée	193,8	175,7	190,5
Dettes financières à plus d'un an	1 862,5	1 897,9	1 415,0
<i>dont : obligations ordinaires et convertibles</i>	<i>1 458,8</i>	<i>1 460,0</i>	<i>1 022,8</i>
<b>Total dettes à long terme</b>	<b>2 056,3</b>	<b>2 073,6</b>	<b>1 605,5</b>
<b>Dettes à court terme :</b>			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	68,0	86,7	111,1
Fournisseurs et effets à payer	1 496,1	1 613,1	1 487,4
Dettes fiscales et sociales	974,5	838,8	876,1
Autres créanciers et charges à payer	791,7	807,6	775,2
Dettes financières à court terme	882,5	698,1	1 107,9
<b>Total dettes à court terme</b>	<b>4 212,8</b>	<b>4 044,3</b>	<b>4 357,7</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>12 028,6</b>	<b>11 533,8</b>	<b>11 057,9</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.01	31.12.00	30.06.00
<b>I - TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :</b>			
Résultat net consolidé	290,4	646,7	294,5
Perte (profit) des sociétés mises en équivalence (net des dividendes reçus)	2,5	2,3	0,8
Produits et charges n'ayant pas entraîné de flux de trésorerie :			
Dépréciations, amortissements et provisions	279,5	431,7	195,6
Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés	(1,6)	(88,8)	(30,9)
Autres éléments	(0,4)	(1,1)	(0,4)
<b>Autofinancement d'exploitation</b>	<b>570,4</b>	<b>990,8</b>	<b>459,6</b>
Clients et autres débiteurs (augmentation) diminution	(31,6)	(223,7)	(223,0)
Stocks et travaux en cours (augmentation) diminution	(170,2)	(247,9)	(147,8)
Fournisseurs et autres créiteurs augmentation (diminution)	(110,9)	193,1	139,8
Autres actifs et passifs courants	151,8	(1,7)	(149,5)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>(160,9)</b>	<b>(280,2)</b>	<b>(380,5)</b>
<b>TOTAL I</b>	<b>409,5</b>	<b>710,6</b>	<b>79,1</b>
<b>II - TRESORERIE (AFFECTEE AUX) PRODUITE PAR DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENT :</b>			
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	14,9	36,5	9,0
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(228,0)	(504,2)	(206,5)
<b>Investissement net d'exploitation</b>	<b>(213,1)</b>	<b>(467,7)</b>	<b>(197,5)</b>
Investissement financier net	(73,9)	(528,2)	(138,5)
Autres opérations financières à long terme	(6,3)	(227,4) <sup>(a)</sup>	(208,7) <sup>(a)</sup>
<b>Sous-total</b>	<b>(80,2)</b>	<b>(755,6)</b>	<b>(347,2)</b>
<b>TOTAL II</b>	<b>(293,3)</b>	<b>(1 223,3)</b>	<b>(544,7)</b>
<b>III - TRESORERIE (AFFECTEE AUX) PRODUITE PAR DES OPERATIONS DE FINANCEMENT :</b>			
Remboursement d'emprunts et nouveaux emprunts et crédits	222,8	285,5	304,4
Augmentation de capital	2,6	11,9	1,6
Dividendes payés : Schneider Electric SA	(295,5)	(263,7)	(198,2)
Minoritaires	(9,3)	(21,4)	(13,6)
<b>TOTAL III</b>	<b>(79,4)</b>	<b>12,3</b>	<b>94,2</b>
<b>IV - EFFET NET DES CONVERSIONS ET DIVERS : TOTAL IV</b>	<b>(3,7)</b>	<b>25,9</b>	<b>8,6</b>
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE : I + II + III + IV</b>	<b>33,1</b>	<b>(474,5)</b>	<b>(362,8)</b>
Trésorerie en début de période	478,3	952,9	952,8
Variation de trésorerie	33,1	(474,5)	(362,8)
<b>Trésorerie en fin de période</b>	<b>511,4</b>	<b>478,4</b>	<b>590,0</b>

(a) Y inclus les rachats d'actions Schneider Electric SA pour 154,9 M€ au 30 Juin 2000 et 159,5 M€ au 31 Décembre 2000..

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES ET DES INTERETS MINORITAIRES

	Nombre d'actions (milliers) (1)	Capital (M€)	Primes d'émission de fusion d'apport (M€)	Réserves consolidées (M€) (2)	Différence de conversion (M€)	Capitaux propres (M€)	Intérêts minoritaires (M€)	Total (M€)
<b>Au 1<sup>er</sup> Janvier 1999</b>	<b>153 417</b>	<b>1 169,4</b>	<b>1 156,2</b>	<b>1 405,2</b>	<b>(93,7)</b>	<b>3 637,1</b>	<b>58,5</b>	<b>3 695,6</b>
Plans de souscription d'actions	2 239	17,1	68,1			85,2		85,2
Conversion d'obligations	5 768	43,9	184,6			228,5		228,5
Dotation à la réserve légale			(0,9)	0,9		-		-
Distribution de dividendes				(173,2)		(173,2)		(173,2)
Variation de l'autodétention				(337,2)		(337,2)	(17,8)	(355,0)
Différence de conversion				(13,6)	352,6	339,0	7,0	346,0
Variation de périmètre et divers						-	(2,1)	(2,1)
Résultat 1999				481,0		481,0	15,2	496,2
<b>Au 31 décembre 1999</b>	<b>161 424</b>	<b>1 230,4</b>	<b>1 408,0</b>	<b>1 363,1</b>	<b>258,9</b>	<b>4 260,4</b>	<b>60,8</b>	<b>4 321,2</b>
Plans de souscription d'actions	212	1,7	3,7			5,4		5,4
Conversion d'obligations	152	1,1	4,8			5,9		5,9
Conversion moninal en Euros		61,0	(61,0)			-		-
Réduction de capital	(6 000)	(48,0)	(263,0)	311,0		-		-
Fusion SGTE			28,2	(28,2)		-		-
Dotation à la réserve légale			(6,1)	6,1		-		-
Distribution de dividendes (y.c. précompte)				(263,7)		(263,7)	(21,4)	(285,1)
Variation de l'autodétention				(159,5)		(159,5)		(159,5)
Différence de conversion				(72,6)	149,2	76,6	0,1	76,7
Variation de périmètre et divers				(4,7)		(4,7)	4,7	-
Résultat 2000				625,0		625,0	21,7	646,7
<b>Au 31 décembre 2000</b>	<b>155 788</b>	<b>1 246,2</b>	<b>1 114,6</b>	<b>1 776,5</b>	<b>408,1</b>	<b>4 545,4</b>	<b>65,9</b>	<b>4 611,3</b>
Plans de souscription d'actions	83	0,8	1,7			2,5		2,5
Conversion d'obligations	3		0,2			0,2		0,2
Dotation à la réserve légale			(6,4)	6,4		-		-
Distribution de dividendes + précompte				(295,5)		(295,5)	(9,3)	(304,8)
Variation de l'autodétention				0,1		0,1		0,1
Différence de conversion				(1,0)	267,0	266,0	4,2	270,2
Variation de périmètre et divers				30,4		30,4	4,2	34,6
Résultat Juin 2001				278,6		278,6	11,8	290,4
<b>Au 30 Juin 2001</b>	<b>155 874</b>	<b>1 247,0</b>	<b>1 110,1</b>	<b>1 795,5</b>	<b>675,1</b>	<b>4 827,7</b>	<b>76,8</b>	<b>4 904,5</b>

(1) Avant élimination des actions autodétenues.

(2) Y inclus 592,7 M EUR d'auto-détention / auto-contrôle annulé à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1993.