

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 SEPTEMBRE 2012

Millions d'euros

ACTIF	09/2012 Net	12/2011 Net	09/2011 Net
Immobilisations corporelles	6 546	6 542	6 213
Immobilisations incorporelles	1 900	1 209	966
Goodwill ⁽¹⁾	5 643	5 580	5 560
Entités associées ⁽²⁾	5 275	5 085	5 042
Autres actifs financiers non courants	601	770	692
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	251	256	236
Actif Non Courant	20 216	19 442	18 709
Stocks / programmes / droits de diffusion	3 017	2 727	2 807
Avances et acomptes versés sur commandes	471	390	446
Clients et comptes rattachés	7 748	6 739	7 344
Actif d'impôt (exigible)	199	121	104
Autres créances courantes	2 338	2 050	2 253
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 615	3 415	3 914
Instruments financiers ⁽³⁾	21	23	16
Autres actifs financiers courants	12	15	13
Actif Courant	16 421	15 480	16 897
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Actif	36 637	34 922	35 606
PASSIF	09/2012	12/2011	09/2011
Capitaux propres			
- Capital social	315	315	357
- Primes et réserves	7 359	6 907	8 130
- Réserve de conversion	109	69	43
- Actions propres détenues			
- Résultat consolidé de l'exercice	564	1 070	794
Capitaux propres (part du Groupe)	8 347	8 361	9 324
Intérêts minoritaires	1 277	1 317	1 272
Capitaux propres	9 624	9 678	10 596
Dettes financières non courantes	6 991	6 807	7 028
Provisions non courantes	2 029	1 865	1 889
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	210	203	137
Passif Non Courant	9 230	8 875	9 054
Avances et acomptes reçus	1 379	1 574	1 474
Dettes financières courantes	982	216	237
Impôts courants	81	136	156
Fournisseurs et comptes rattachés	7 461	6 826	6 536
Provisions courantes	753	831	754
Autres passifs courants	6 600	6 445	6 294
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	457	239	441
Instruments financiers ⁽³⁾	38	38	32
Autres passifs financiers courants	32	64	32
Passif Courant	17 783	16 369	15 956
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Passif	36 637	34 922	35 606
Endettement financier net (passif)	(5 832)	(3 862)	(3 808)

⁽¹⁾ Goodwill des entités intégrées

⁽²⁾ Mises en équivalence (y compris goodwill s'y rattachant)

⁽³⁾ Couverture des dettes financières en juste valeur

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ	Millions d'euros				
	Exercice au 30/09		3 ^{ème} trimestre		Exercice
	2012	2011	2012	2011	2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	24 597	23 719	9 092	8 505	32 706
<i>Autres produits de l'activité</i>	71	93	21	35	139
<i>Achats consommés</i>	(11 785)	(10 629)	(4 624)	(4 005)	(14 847)
<i>Charges de personnel</i>	(5 286)	(5 072)	(1 770)	(1 674)	(6 778)
<i>Charges externes</i>	(5 382)	(5 383)	(1 802)	(1 829)	(7 501)
<i>Impôts et taxes</i>	(486)	(478)	(158)	(158)	(653)
<i>Dotations nettes aux amortissements</i>	(1 096)	(1 032)	(384)	(368)	(1 411)
<i>Dotations nettes aux provisions et dépréciations</i>	(246)	(164)	(72)	(7)	(387)
<i>Variations des stocks de production et de promotion immobilière</i>	118	(13)	62	34	(22)
<i>Autres produits d'exploitation ⁽²⁾</i>	865	823	274	247	1 288
<i>Autres charges d'exploitation</i>	(416)	(526)	(161)	(194)	(715)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	954	1 338	478	586	1 819
<i>Autres produits opérationnels</i>		38		38	38
<i>Autres charges opérationnelles</i>	(95)		(95)		
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	859	1 376	383	624	1 857
<i>Produits financiers</i>	45	63	17	21	82
<i>Charges financières</i>	(257)	(268)	(87)	(92)	(359)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(212)	(205)	(70)	(71)	(277)
<i>Autres produits financiers</i>	44	45	12	10	55
<i>Autres charges financières</i>	(36)	(46)	(12)	(9)	(68)
<i>Charge d'impôt</i>	(232)	(395)	(102)	(172)	(528)
<i>Quote-part du résultat net des entités associées</i>	210	143	79	52	198
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	633	918	290	434	1 237
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</i>					
RÉSULTAT NET	633	918	290	434	1 237
Résultat net part du Groupe	564	794	286	403	1 070
Résultat net part des intérêts minoritaires	69	124	4	31	167
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES PAR ACTION (en euros)	1,79	2,23	0,91	1,13	3,06
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES DILUÉ PAR ACTION (en euros)	1,79	2,22	0,91	1,13	3,06
⁽¹⁾ dont chiffre d'affaires réalisé à l'international (CA export inclus)	8 230	7 328	3 455	3 113	10 105
⁽²⁾ dont reprises de provisions / dépréciations non utilisées et divers	225	220	43	55	375

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

Millions d'euros

	Exercice au 30/09		Exercice
	2012	2011	2011
Résultat net de la période	633	918	1 237
Éléments non recyclables en résultat net			
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19)	(71)	(2)	27
Variation de la réserve de réévaluation			
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	23	(1)	(11)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées ⁽¹⁾	(68)	(30)	(30)
Éléments recyclables en résultat net			
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	26	43	62
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(11)	(59)	(69)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net	9	9	12
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées ⁽¹⁾	(1)	(16)	(19)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(93)	(56)	(28)
Produits et charges nets comptabilisés	540	862	1 209
Dont part Groupe	472	740	1 040
Dont part des minoritaires	68	122	169

⁽¹⁾ Concerne Alstom pour l'essentiel (Mise en équivalence)

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2012

Millions d'euros

PART GROUPE	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Réserve de conversion	Actions autocontrôlée de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	2 711	2 273	4 574	8	(155)	(94)	9 317	1 290	10 607
MOUVEMENTS PERIODE DU 01/01 AU 30/09/2011									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	(307)	324	(324)		324		17	1	18
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>					(169)	(3)	(172)		(172)
<i>Acquisitions / cessions sans perte de contrôle</i>						(23)	(23)		(23)
<i>Distribution</i>			(570)				(570)	(123)	(693)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			15				15		15
<i>Résultat net de la période</i>			794				794	124	918
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				35		(89)	(54)	(2)	(56)
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	794	35	0	(89)	740	122	862
<i>Changement de périmètre et divers</i>			(10)			10	0	(18)	(18)
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2011	2 404	2 597	4 479	43	0	(199)	9 324	1 272	10 596
MOUVEMENTS 4^{ème} trimestre 2011									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	(1 250)				1 250	(9)	(9)	5	(4)
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>					(1 250)		(1 250)		(1 250)
<i>Acquisitions / cessions sans perte de contrôle</i>				4		(12)	(8)		(8)
<i>Distribution</i>							0	(1)	(1)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			4				4		4
<i>Résultat net de la période</i>			276				276	43	319
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				22		2	24	4	28
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	276	22	0	2	300	47	347
<i>Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)</i>							0	(6)	(6)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	1 154	2 597	4 759	69	0	(218)	8 361	1 317	9 678
MOUVEMENTS PERIODE DU 01/01 AU 30/09/2012									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>		304	(324)				11		11
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>							0		0
<i>Acquisitions / cessions sans perte de contrôle</i>						(3)	(3)		(3)
<i>Distribution</i>			(504)				(504)	(103)	(607)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			9				9		9
<i>Résultat net de la période</i>			564				564	69	633
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				40 ^(a)		(132)	(92)	(1)	(93)
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	564	40	0	(132)	472	68	540
<i>Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)</i>		1					1	(5)	(4)
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2012	1 154	2 902	4 504	109	0	(322)	8 347	1 277	9 624

^(a) Réserve de conversion

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	26		26
Entités associées	14		14
	40	0	40

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Millions d'euros

	Exercice au 30/09		Exercice
	2012	2011	2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES			
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ			
<u>Capacité d'autofinancement :</u>			
Résultat net des activités poursuivies	633	918	1 237
QP de résultat effective revenant aux entités associées	(81)	(53)	(84)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(8)	(12)	(14)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	1 160	1 057	1 454
Plus et moins values de cessions d'actifs	(27)	(30)	(77)
Charges calculées diverses	(6)	3	4
S/total	1 671	1 883	2 520
Coût de l'endettement financier net	212	205	277
Charge d'impôts de la période	232	395	528
<u>Capacité d'autofinancement</u>	<u>2 115</u>	<u>2 483</u>	<u>3 325</u>
Impôts décaissés sur la période	(308)	(265)	(399)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ⁽¹⁾	(927)	(1 271)	(56)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	880	947	2 870
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 780)	(1 073)	(2 056)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	107	76	170
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(211)	(125)	118
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(17)	(13)	(63)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	2	1	2
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés			35
<u>Incidences des variations de périmètre</u>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(76)	(84)	(86)
Prix de cession des activités consolidées	2	22	33
Dettes nettes sur activités consolidées	(31)	1	(1)
Autres variations de périmètre sur trésorerie	12	1	24
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus s/NC)	7	(7)	(53)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 985)	(1 201)	(1 877)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations de capital versées, mouvements sur actions propres et autres opérations entre actionnaires	(16)	(119)	(1 377)
<u>Dividendes mis en paiement au cours de la période :</u>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(504)	(570)	(570)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(103)	(123)	(124)
Variation des dettes financières	918	(500)	(768)
Coût de l'endettement financier net	(212)	(205)	(277)
Autres flux liés aux opérations de financement	(19)	(28)	(9)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	64	(1 545)	(3 125)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES			
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)	(1 018)	(1 809)	(2 106)
Trésorerie nette au 1 ^{er} Janvier	3 176	5 282	5 282
Flux nets de l'exercice	(1 018)	(1 809)	(2 106)
Autres flux non monétaires			
Trésorerie nette de clôture	2 158	3 473	3 176
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSIION			
Trésorerie nette au 1 ^{er} janvier			
Flux nets de la période			
Trésorerie nette de clôture			

⁽¹⁾ Définition de la variation du BFR d'activité : Actif courant - passif courant (hors impôts décaissés présentés séparément)