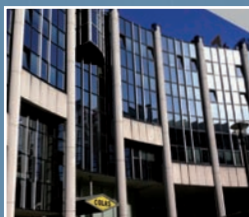




■ BOUYGUES CONSTRUCTION



■ BOUYGUES IMMOBILIER



■ COLAS



■ TF1



■ BOUYGUES TELECOM

Présentation des RÉSULTATS ANNUELS

2012

Comptes de Bouygues
et de ses filiales

27 février 2013



32 Hoche • Paris

Table des matières

GROUPE BOUYGUES	2
Bilan consolidé	2
Compte de résultat consolidé.....	3
Etat des produits et charges comptabilisés	4
Variation des capitaux propres consolidés.....	5
Tableau consolidé des flux de trésorerie	6
BOUYGUES SA	7
Bilan actif	7
Bilan passif	8
Compte de résultat	9
Tableau des flux de trésorerie	10
BOUYGUES CONSTRUCTION	11
Bilan consolidé	11
Compte de résultat consolidé.....	12
Etat des produits et charges comptabilisés	13
Variation des capitaux propres consolidés.....	14
Tableau consolidé des flux de trésorerie	15
BOUYGUES IMMOBILIER	16
Bilan consolidé	16
Compte de résultat consolidé.....	17
Etat des produits et charges comptabilisés	18
Variation des capitaux propres consolidés.....	19
Tableau consolidé des flux de trésorerie	20
COLAS	21
Bilan consolidé	21
Compte de résultat consolidé.....	22
Etat des produits et charges comptabilisés	23
Variation des capitaux propres consolidés.....	24
Tableau consolidé des flux de trésorerie	25
TF1	26
Bilan consolidé	26
Compte de résultat consolidé.....	27
Etat des produits et charges comptabilisés	28
Variation des capitaux propres consolidés.....	29
Tableau consolidé des flux de trésorerie	30
BOUYGUES TELECOM	31
Bilan consolidé	31
Compte de résultat consolidé.....	32
Etat des produits et charges comptabilisés	33
Variation des capitaux propres consolidés.....	34
Tableau consolidé des flux de trésorerie	35

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	6 451	6 542
Immobilisations incorporelles	1 886	1 209
Goodwill ^(a)	5 648	5 580
Entités associées ^(b)	5 335	5 085
Autres actifs financiers non courants	578	770
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	272	256
ACTIF NON COURANT	20 170	19 442
Stocks / programmes / droits de diffusion	2 949	2 727
Avances et acomptes versés sur commandes	480	390
Clients et comptes rattachés	6 364	6 739
Actif d'impôt (exigible)	184	121
Autres créances courantes	2 086	2 050
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 487	3 415
Instruments financiers ^(c)	24	23
Autres actifs financiers courants	10	15
ACTIF COURANT	16 584	15 480
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	36 754	34 922
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	324	315
Primes et réserves	7 527	6 907
Réserve de conversion	94	69
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	633	1 070
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	8 578	8 361
Intérêts minoritaires	1 500	1 317
CAPITAUX PROPRES	10 078	9 678
Dettes financières non courantes	7 502	6 807
Provisions non courantes	2 173	1 865
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	170	203
PASSIF NON COURANT	9 845	8 875
Avances et acomptes reçus	1 449	1 574
Dettes financières courantes	951	216
Impôts courants	82	136
Fournisseurs et comptes rattachés	6 925	6 826
Provisions courantes	803	831
Autres passifs courants	6 372	6 445
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	189	239
Instruments financiers ^(c)	41	38
Autres passifs financiers courants	19	64
PASSIF COURANT	16 831	16 369
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	36 754	34 922
Endettement financier net (passif)	(4 172)	(3 862)

^(a) Goodwill des entités intégrées

^(b) Mises en équivalence (y compris goodwill s'y rattachant)

^(c) Couverture des dettes financières en juste valeur

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	33 547	32 706
Autres produits de l'activité	107	139
Achats consommés	(16 269)	(14 847)
Charges de personnel	(7 062)	(6 778)
Charges externes	(7 306)	(7 501)
Impôts et taxes	(664)	(653)
Dotations nettes aux amortissements	(1 462)	(1 411)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(521)	(387)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	189	(22)
Autres produits d'exploitation ^(b)	1 330	1 288
Autres charges d'exploitation	(603)	(715)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	1 286	1 819
Autres produits opérationnels	34	38
Autres charges opérationnelles	(200)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	1 120	1 857
Produits financiers	62	82
Charges financières	(352)	(359)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(290)	(277)
Autres produits financiers	63	55
Autres charges financières	(52)	(68)
Charge d'impôt	(330)	(528)
Entités associées :		
Quote-part de résultat des entités associées	270	198
Perte de dilution dans les entités associées	(53)	
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	728	1 237
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	728	1 237
Résultat net part du Groupe	633	1 070
Résultat net part des intérêts minoritaires	95	167
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	2,00	3,06
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	2,00	3,06
^(a) dont chiffre d'affaires réalisé à l'international (CA export inclus)	11 239	10 105
^(b) dont reprises de provisions / dépréciations non utilisées et divers	447	375

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	728	1 237
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19)	(83)	27
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	25	(11)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées ^(a)	(59)	(30)
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	11	62
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	7	(69)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net	8	12
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées ^(a)	2	(19)
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(89)	(28)
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	639	1 209
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	547	1 040
Produits et charges nets comptabilisés part des intérêts minoritaires	92	169

^(a) Concerne Alstom pour l'essentiel (Mise en équivalence)

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle 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	(155)	(86)	9 317	1 290	10 607
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves	(1 557)	324	(324)	1 574	(9)	8	6	14
Acquisitions / Cessions d'actions propres				(1 419)	(3)	(1 422)		(1 422)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle					(31)	(31)		(31)
Distribution			(570)			(570)	(124)	(694)
Autres opérations avec les actionnaires			19			19		19
Résultat net de l'exercice			1 070			1 070	167	1 237
Variation de change					57	57		57
Autres produits et charges comptabilisés					(87)	(87)	2	(85)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			1 070		(30)	1 040	169	1 209
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(10)		10		(24)	(24)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	1 154	2 597	4 759		(149)	8 361	1 317	9 678
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves	150	304	(324)		46	176		176
Acquisitions / Cessions d'actions propres					15	15		15
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(504)			(504)	(104)	(608)
Autres opérations avec les actionnaires			15			15		15
Résultat net de l'exercice			633			633	95	728
Variation de change					25 ^(a)	25	(1)	24
Autres produits et charges comptabilisés					(111)	(111)	(2)	(113)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			633		(86)	547	92	639
Autres opérations (changements de périmètre et divers)	(1)	1	(32)			(32)	195	163
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	1 303	2 902	4 547		(174)	8 578	1 500	10 078

^(a) Réserve de conversion

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	12	(1)	11
Entités associées	13		13
	25	(1)	24

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	728	1 237
QP effective de résultat revenant aux entités associées	(87)	(84)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(13)	(14)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	1 604	1 454
Plus et moins values de cessions d'actifs	(68)	(77)
Charges calculées diverses	(7)	4
Sous-total	2 157	2 520
Coût de l'endettement financier net	290	277
Charge d'impôts de l'exercice	330	528
Capacité d'autofinancement	2 777	3 325
Impôts décaissés sur la période	(378)	(399)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	42	(56)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	2 441	2 870
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 307)	(2 056)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	355	170
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(74)	118
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(22)	(63)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	9	2
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		35
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées	(112)	(86)
Prix de cession des activités consolidées	31	33
Dettes nettes sur activités consolidées	(28)	(1)
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(5)	24
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)		(53)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(2 153)	(1 877)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires	317	(1 377)
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(504)	(570)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(104)	(124)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	1 404	(768)
Coût de l'endettement financier net	(290)	(277)
Autres flux liés aux opérations de financement	5	(9)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	828	(3 125)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES	6	26
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)	1 122	(2 106)
Trésorerie nette à l'ouverture	3 176	5 282
Flux nets de l'exercice	1 122	(2 106)
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	4 298	3 176
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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

BILAN SOCIÉTÉ MÈRE
(en millions d'euros)

ACTIF	Brut 2012	Amortissements Dépréciations 2012	Net 2012	Net 2011	Net 2010
Immobilisations incorporelles	6	3	3	3	2
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières	12 026	21	12 005	11 329	11 454
- Participations	12 001	19	11 982	11 307	11 278
- Créances rattachées à des participations ^(a)	10		10	9	9
- Autres ^(a)	15	2	13	13	167
ACTIF IMMOBILISÉ	12 032	24	12 008	11 332	11 456
Stocks et en-cours					
Avances et acomptes					1
Créances clients et comptes rattachés ^(b)	20		20	22	19
Créances diverses ^(b)	142	2	140	156	168
Valeurs mobilières de placement	2 749	1	2 748	1 964	3 483
Disponibilités	376		376	330	1 056
ACTIF CIRCULANT	3 287	3	3 284	2 472	4 727
Comptes de régularisation ^(b)	101		101	76	87
TOTAL ACTIF	15 420	27	15 393	13 880	16 270
^(a) Dont à moins d'un an (brut).			1	1	1
^(b) Dont à plus d'un an (brut).			90	68	79

BILAN SOCIÉTÉ MÈRE

(en millions d'euros)

PASSIF	Net 2012	Net 2011	Net 2010
Capital social	324	315	366
Primes et réserves	1 787	1 646	3 151
Report à nouveau	2 094	1 790	1 467
Résultat net de l'exercice	664	808	894
Provisions réglementées	7	7	6
CAPITAUX PROPRES	4 876	4 566	5 884
Provisions	96	94	88
Dettes financières ^(a)	7 825	6 286	7 066
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes d'exploitation ^(a)	21	27	21
Dettes diverses ^(a)	35	45	48
DETTES	7 977	6 452	7 223
CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET SOLDES CRÉDITEURS DE BANQUE ^(b)	2 519	2 832	3 123
Comptes de régularisation ^(a)	21	30	40
TOTAL PASSIF	15 393	13 880	16 270
^(a) Dont dettes à moins d'un an.	935	205	982
^(b) Dont comptes courants Bouygues Relais et Uniservice.	2 516	2 832	3 123

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	2012	2011	2010
A - OPÉRATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat de l'exercice	664	808	894
Dotations / reprises aux amortissements, dépréciations sur actif immobilisé	15	12	20
Dotations / reprises aux provisions	3	6	6
Charges à répartir et produits à étaler	(43)	(9)	(2)
Plus et moins-values sur cessions d'immobilisations		(1)	(67)
Capacité d'autofinancement	639	816	851
Actif circulant	23	15	(96)
Passif circulant	(15)	5	15
Variation du besoin en fonds de roulement	8	20	(81)
TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	647	836	770
B - OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1)	(2)	(1)
Acquisitions d'immobilisations financières	(677)	(31)	(377)
Augmentation d'actifs immobilisés	(678)	(33)	(378)
Cessions d'actifs immobilisés		1	232
Investissements nets	(678)	(32)	(146)
Autres immobilisations financières nettes		155	2
Créances / dettes nettes sur immobilisations	(1)	(1)	(1)
TRÉSORERIE AFFECTÉE AUX INVESTISSEMENTS	(679)	122	(145)
C - OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Variation des capitaux propres	150	(1 557)	287
Dividendes versés	(504)	(570)	(566)
Variation des dettes financières	1 529	(785)	771
TRÉSORERIE RÉSULTANT DU FINANCEMENT	1 175	(2 912)	492
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C)	1 143	(1 954)	1 117
Trésorerie nette à l'ouverture	(538)	1 416	299
Autres flux non monétaires			
Flux nets de l'exercice	1 143	(1 954)	1 117
TRÉSORERIE AU 31 DÉCEMBRE	605	(538)	1 416

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES CONSTRUCTION

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	658	685
Immobilisations incorporelles	55	78
Goodwill	491	457
Entités associées	75	54
Autres actifs financiers non courants	304	332
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	100	93
ACTIF NON COURANT	1 683	1 699
Stocks	332	346
Avances et acomptes versés sur commandes	151	116
Clients et comptes rattachés	2 520	2 537
Actif d'impôt (exigible)	29	18
Autres créances courantes	711	698
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 845	3 550
Instruments financiers ^(a)	6	7
Autres actifs financiers courants	6	7
ACTIF COURANT	7 594	7 272
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	9 277	8 971
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	128	128
Primes et réserves	414	423
Réserve de conversion	5	(13)
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	267	226
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	814	764
Intérêts minoritaires	10	15
CAPITAUX PROPRES	824	779
Dettes financières non courantes	503	476
Provisions non courantes	884	797
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	33	36
PASSIF NON COURANT	1 420	1 309
Avances et acomptes reçus	826	900
Dettes financières courantes	9	6
Impôts courants	51	73
Fournisseurs et comptes rattachés	2 740	2 619
Provisions courantes	408	386
Autres passifs courants	2 754	2 671
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	235	196
Instruments financiers ^(a)	5	3
Autres passifs financiers courants	5	29
PASSIF COURANT	7 033	6 883
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	9 277	8 971
Excédent financier net	3 093	2 869

^(a) Couverture des dettes financières en juste valeur.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES CONSTRUCTION

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	10 640	9 802
Autres produits de l'activité	106	138
Achats consommés	(5 978)	(5 389)
Charges de personnel	(2 501)	(2 375)
Charges externes	(1 537)	(1 559)
Impôts et taxes	(146)	(133)
Dotations nettes aux amortissements	(212)	(171)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(278)	(197)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	(28)	57
Autres produits d'exploitation ^(b)	432	315
Autres charges d'exploitation	(134)	(135)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	364	353
Autres produits opérationnels		
Autres charges opérationnelles		
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	364	353
Produits financiers	31	40
Charges financières	(15)	(21)
PRODUIT DE L'EXCÉDENT FINANCIER NET	16	19
Autres produits financiers	32	21
Autres charges financières	(15)	(11)
Charge d'impôt	(129)	(140)
Quote-part du résultat net des entités associées	(6)	(13)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	262	229
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	262	229
Résultat net part du Groupe	267	226
Résultat net part des intérêts minoritaires	(5)	3
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	156,49	132,46
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	156,49	132,46
^(a) Dont chiffre d'affaires réalisé à l'international.	5 028	4 452
^(b) Dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées.	240	172

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES CONSTRUCTION

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	262	229
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	(24)	8
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	6	(2)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées		
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	17	43
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	20	(21)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net		
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées		(13)
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	19	15
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	281	244
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	287	240
Produits et charges nets comptabilisés part des intérêts minoritaires	(6)	4

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES CONSTRUCTION

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	143	351	327		(80)	741	14	755
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves		(19)	19				1	1
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(201)			(201)	(2)	(203)
Autres opérations avec les actionnaires			(16)			(16)	(3)	(19)
Résultat net de l'exercice			226			226	3	229
Variation de change					42	42	1	43
Autres produits et charges comptabilisés					(28)	(28)		(28)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			226		14	240	4	244
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)							1	1
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	143	332	355		(66)	764	15	779
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves		(19)	19					
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle							(2)	(2)
Distribution			(226)			(226)	(1)	(227)
Autres opérations avec les actionnaires			(2)			(2)	4	2
Résultat net de l'exercice			267			267	(5)	262
Variation de change					18 ^(a)	18	(1)	17
Autres produits et charges comptabilisés					2	2		2
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			267		20	287	(6)	281
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(9)			(9)		(9)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	143	313	404		(46)	814	10	824

^(a) Réserve de conversion.

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	18	(1)	17
Entités associées			
	<u>18</u>	<u>(1)</u>	<u>17</u>

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES CONSTRUCTION

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	262	229
QP effective de résultat revenant aux entités associées	6	14
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(8)	(6)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	256	198
Plus et moins values de cessions d'actifs	(28)	(11)
Charges calculées diverses	(2)	1
Sous-total	486	425
Produit de l'excédent financier net	(16)	(19)
Charge d'impôts de l'exercice	129	140
Capacité d'autofinancement	599	546
Impôts décaissés sur l'exercice	(160)	(151)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	154	140
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	593	535
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(221)	(303)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	62	35
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(9)	6
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	2	(7)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	7	
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées	(28)	(38)
Prix de cession des activités consolidées	1	
Dettes nettes sur activités consolidées		
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	2	25
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	16	(55)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(168)	(337)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires	(14)	1
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(226)	(201)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(1)	(2)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	52	74
Produit de l'excédent financier net	16	19
Autres flux liés aux opérations de financement		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(173)	(109)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES	4	24
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	256	113
Trésorerie nette à l'ouverture	3 354	3 241
Flux nets de l'exercice	256	113
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	3 610	3 354
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSIION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES IMMOBILIER

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	16	14
Immobilisations incorporelles	11	5
Goodwill		
Entités associées		
Autres actifs financiers non courants	18	15
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	20	21
ACTIF NON COURANT	65	55
Stocks	1 259	1 029
Avances et acomptes versés sur commandes	31	28
Clients et comptes rattachés	25	258
Actif d'impôt (exigible)	1	21
Autres créances courantes	281	279
Trésorerie et équivalents de trésorerie	384	537
Instruments financiers ^(a)		
Autres actifs financiers courants		
ACTIF COURANT	1 981	2 152
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	2 046	2 207
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	139	139
Primes et réserves	288	283
Réserve de conversion	4	5
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	107	120
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	538	547
Intérêts minoritaires	6	9
CAPITAUX PROPRES	544	556
Dettes financières non courantes	14	3
Provisions non courantes	99	96
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	2	1
PASSIF NON COURANT	115	100
Avances et acomptes reçus	370	421
Dettes financières courantes	12	26
Impôts courants	7	3
Fournisseurs et comptes rattachés	797	780
Provisions courantes	36	48
Autres passifs courants	165	262
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		1
Instruments financiers ^(a)		
Autres passifs financiers courants		10
PASSIF COURANT	1 387	1 551
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	2 046	2 207
Excédent financier net	358	507

^(a) Couverture des dettes financières en juste valeur.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES IMMOBILIER

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros sauf résultat net des activités poursuivies par action)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	2 396	2 465
Autres produits de l'activité		
Achats consommés	(1 790)	(1 547)
Charges de personnel	(164)	(154)
Charges externes	(434)	(416)
Impôts et taxes	(59)	(63)
Dotations nettes aux amortissements	(5)	(4)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(23)	(12)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	226	(110)
Autres produits d'exploitation ^(b)	38	57
Autres charges d'exploitation	(6)	(15)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	179	201
Autres produits opérationnels		
Autres charges opérationnelles		
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	179	201
Produits financiers	2	5
Charges financières	(1)	(3)
PRODUIT DE L'EXCÉDENT FINANCIER NET	1	2
Autres produits financiers	9	9
Autres charges financières	(16)	(27)
Charge d'impôt	(61)	(53)
Quote-part du résultat net des entités associées	(2)	(10)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	110	122
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	110	122
Résultat net part du Groupe	107	120
Résultat net part des intérêts minoritaires	3	2
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	1 177,43	1 322,74
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	1 177,43	1 322,74
(a) Dont chiffre d'affaires réalisé à l'international.	133	122
(b) Dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées.	21	36

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES IMMOBILIER

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	110	122
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	(3)	
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	1	
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées		
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(1)	2
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	8	(10)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net		
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées		
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	5	(8)
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	115	114
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	112	112
Produits et charges nets comptabilisés part des minoritaires	3	2

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUGUES IMMOBILIER

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	196	195	143		7	541	9	550
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves		4	(5)			(1)	1	
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(105)			(105)	(3)	(108)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			120			120	2	122
Variation de change					2	2		2
Autres produits et charges comptabilisés					(10)	(10)		(10)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			120		(8)	112	2	114
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)								
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	196	199	153		(1)	547	9	556
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves		15	(15)				(4)	(4)
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(120)			(120)	(2)	(122)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			107			107	3	110
Variation de change					^(a)			
Autres produits et charges comptabilisés					5	5		5
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			107		5	112	3	115
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(1)			(1)		(1)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	196	214	124		4	538	6	544

^(a) Réserve de conversion.

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	(1)		(1)
Entités associées			
	(1)		(1)

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES IMMOBILIER

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	110	122
QP effective de résultat revenant aux entités associées	2	10
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)		(3)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	10	14
Plus et moins values de cessions d'actifs	1	2
Charges calculées diverses	(3)	1
Sous-total	120	146
Produit de l'excédent financier net	(1)	(2)
Charge d'impôts de l'exercice	61	53
Capacité d'autofinancement	180	197
Impôts décaissés sur l'exercice	(34)	(63)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	(148)	131
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(2)	265
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(13)	(12)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles		
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(1)	
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées		(2)
Prix de cession des activités consolidées		
Dettes nettes sur activités consolidées		
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(4)	(5)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	(8)	(7)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(26)	(26)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires		(1)
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(120)	(105)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(2)	(3)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(3)	(20)
Produit de l'excédent financier net	1	2
Autres flux liés aux opérations de financement		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(124)	(127)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	(152)	112
Trésorerie nette à l'ouverture	536	424
Flux nets de l'exercice	(152)	112
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	384	536
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE COLAS

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	2 456	2 524
Immobilisations incorporelles	107	90
Goodwill	480	450
Entités associées	456	437
Autres actifs financiers non courants	204	225
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	157	155
ACTIF NON COURANT	3 860	3 881
Stocks	608	602
Avances et acomptes versés sur commandes		
Clients et comptes rattachés	2 857	2 826
Actif d'impôt (exigible)	29	15
Autres créances courantes	514	466
Trésorerie et équivalents de trésorerie	435	446
Instruments financiers ^(a)	21	18
Autres actifs financiers courants	1	1
ACTIF COURANT	4 465	4 374
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	8 325	8 255
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	49	49
Primes et réserves	2 098	2 048
Réserve de conversion	55	61
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	302	336
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	2 504	2 494
Intérêts minoritaires	40	34
CAPITAUX PROPRES	2 544	2 528
Dettes financières non courantes	258	242
Provisions non courantes	818	750
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	98	110
PASSIF NON COURANT	1 174	1 102
Avances et acomptes reçus	242	241
Dettes financières courantes	50	48
Impôts courants	44	87
Fournisseurs et comptes rattachés	2 060	2 128
Provisions courantes	265	300
Autres passifs courants	1 627	1 673
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	285	114
Instruments financiers ^(a)	33	32
Autres passifs financiers courants	1	2
PASSIF COURANT	4 607	4 625
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	8 325	8 255
Endettement financier net (-) / Excédent financier net (+)	(170)	28

^(a) Couverture des dettes financières en juste valeur.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE COLAS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	13 036	12 412
Autres produits de l'activité		
Achats consommés	(6 624)	(6 086)
Charges de personnel	(3 239)	(3 086)
Charges externes	(2 535)	(2 576)
Impôts et taxes	(171)	(158)
Dotations nettes aux amortissements	(457)	(461)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(109)	(114)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	(9)	31
Autres produits d'exploitation ^(b)	650	651
Autres charges d'exploitation	(136)	(147)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	406	466
Autres produits opérationnels		
Autres charges opérationnelles		
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	406	466
Produits financiers	20	22
Charges financières	(44)	(46)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(24)	(24)
Autres produits financiers	12	18
Autres charges financières	(6)	(15)
Charge d'impôt	(137)	(163)
Quote-part du résultat net des entités associées	59	59
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	310	341
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	310	341
Résultat net part du Groupe	302	336
Résultat net part des intérêts minoritaires	8	5
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	9,23	10,28
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	9,23	10,28
^(a) Dont chiffre d'affaires réalisé à l'international.	5 673	5 162
^(b) Dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées.	140	107

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE COLAS

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	310	341
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	(48)	15
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	14	(7)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées		
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(5)	15
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	4	(6)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net	(1)	2
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées	(1)	5
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(37)	24
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	273	365
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	261	361
Produits et charges nets comptabilisés part des intérêts minoritaires	12	4

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE COLAS

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	380		1 945		20	2 345	30	2 375
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves	4					4		4
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			(13)		3	(10)	1	(9)
Distribution			(206)			(206)	(3)	(209)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			336			336	5	341
Variation de change					21	21		21
Autres produits et charges comptabilisés					4	4	(1)	3
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			336		25	361	4	365
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)							2	2
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	384		2 062		48	2 494	34	2 528
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves								
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(237)			(237)	(4)	(241)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			302			302	8	310
Variation de change					(6) ^(a)	(6)		(6)
Autres produits et charges comptabilisés					(35)	(35)	4	(31)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			302		(41)	261	12	273
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(14)			(14)	(2)	(16)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	384		2 113		7	2 504	40	2 544

^(a) Réserve de conversion.

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	(5)		(5)
Entités associées	(1)		(1)
	(6)		(6)

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE COLAS

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	310	341
QP effective de résultat revenant aux entités associées	(6)	(7)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(4)	(3)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	455	466
Plus et moins values de cessions d'actifs	(32)	(69)
Charges calculées diverses		
Sous-total	723	728
Coût de l'endettement financier net	24	24
Charge d'impôts de l'exercice	137	163
Capacité d'autofinancement	884	915
Impôts décaissés sur l'exercice	(181)	(96)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	(153)	(41)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	550	778
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(414)	(538)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	69	124
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(60)	21
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(19)	(47)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		35
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées	(43)	(40)
Prix de cession des activités consolidées	3	5
Dettes nettes sur activités consolidées	(27)	
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	11	2
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	5	7
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(475)	(431)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires		(3)
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(237)	(206)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(4)	(3)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	8	20
Coût de l'endettement financier net	(24)	(24)
Autres flux liés aux opérations de financement		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(257)	(216)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		(1)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	(182)	130
Trésorerie nette à l'ouverture	332	202
Flux nets de l'exercice	(182)	130
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	150	332
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE TF1

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	217	231
Immobilisations incorporelles	130	142
Goodwill	874	874
Entités associées	161	1
Autres actifs financiers non courants	16	168
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	10	6
ACTIF NON COURANT	1 408	1 422
Stocks / programmes / droits de diffusion	632	648
Avances et acomptes versés sur commandes	212	189
Clients et comptes rattachés	782	751
Actif d'impôt (exigible)	15	
Autres créances courantes	308	302
Trésorerie et équivalents de trésorerie	259	36
Instruments financiers ^(a)		
Autres actifs financiers courants	2	6
ACTIF COURANT	2 210	1 932
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	3 618	3 354
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	42	42
Primes et réserves	1 507	1 350
Réserve de conversion		
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	136	183
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	1 685	1 575
Intérêts minoritaires	117	12
CAPITAUX PROPRES	1 802	1 587
Dettes financières non courantes	14	18
Provisions non courantes	39	40
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	10	10
PASSIF NON COURANT	63	68
Avances et acomptes reçus	6	8
Dettes financières courantes	4	4
Impôts courants	3	20
Fournisseurs et comptes rattachés	828	781
Provisions courantes	54	57
Autres passifs courants	854	775
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	4	54
Instruments financiers ^(a)		
Autres passifs financiers courants		
PASSIF COURANT	1 753	1 699
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	3 618	3 354
Endettement financier net (-) / Excédent financier net (+)	237	(40)

^(a) Couverture des dettes financières en juste valeur.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE TF1

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	2 621	2 620
Autres produits de l'activité		1
Achats consommés	(1 214)	(1 135)
Charges de personnel	(424)	(433)
Charges externes	(488)	(470)
Impôts et taxes	(147)	(145)
Dotations nettes aux amortissements	(72)	(78)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(13)	(30)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière		
Autres produits d'exploitation ^(b)	126	87
Autres charges d'exploitation	(131)	(134)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	258	283
Autres produits opérationnels		
Autres charges opérationnelles	(48)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	210	283
Produits financiers	1	2
Charges financières	(1)	(1)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		1
Autres produits financiers	8	6
Autres charges financières	(2)	(1)
Charge d'impôt	(71)	(89)
Quote-part du résultat net des entités associées	(6)	(14)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	139	186
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	139	186
Résultat net part du Groupe	136	183
Résultat net part des intérêts minoritaires	3	3
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	0,65	0,86
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	0,64	0,86
^(a) Dont chiffre d'affaires réalisé à l'international.	446	392
^(b) Dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées.	25	34

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE TF1

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	139	186
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	(7)	3
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	2	(1)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées		
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées		
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(4)	2
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net	2	(1)
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées		
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(7)	3
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	132	189
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	129	186
Produits et charges nets comptabilisés part des intérêts minoritaires	3	3

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE TF1

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	46	98	1 391		4	1 539	9	1 548
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves	(4)		(22)	26				
Acquisitions / Cessions d'actions propres				(27)		(27)		(27)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(117)			(117)		(117)
Autres opérations avec les actionnaires			(6)			(6)		(6)
Résultat net de l'exercice			183			183	3	186
Variation de change								
Autres produits et charges comptabilisés					3	3		3
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			183		3	186	3	189
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)								
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	42	98	1 429	(1)	7	1 575	12	1 587
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves			(3)	3				
Acquisitions / Cessions d'actions propres				(2)		(2)		(2)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(116)			(116)	(1)	(117)
Autres opérations avec les actionnaires			94			94	103	197
Résultat net de l'exercice			136			136	3	139
Variation de change								
Autres produits et charges comptabilisés					(7)	(7)		(7)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			136		(7)	129	3	132
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			5			5		5
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	42	98	1 545			1 685	117	1 802

^(a) Réserve de conversion.

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées			
Entités associées			

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE TF1

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	139	186
QP effective de résultat revenant aux entités associées	6	14
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(1)	(2)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	75	80
Plus et moins values de cessions d'actifs		(3)
Charges calculées diverses	(13)	(17)
Sous-total	206	258
Coût de l'endettement financier net		(1)
Charge d'impôts de l'exercice	71	89
Capacité d'autofinancement	277	346
Impôts décaissés sur l'exercice	(102)	(73)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	88	(82)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	263	191
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(46)	(110)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	1	2
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(6)	9
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(3)	(5)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées	(6)	(5)
Prix de cession des activités consolidées		17
Dettes nettes sur activités consolidées		
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)		(3)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	1	
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(59)	(95)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires	190	(27)
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(117)	(117)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(5)	(8)
Coût de l'endettement financier net		1
Autres flux liés aux opérations de financement		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	68	(151)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	272	(55)
Trésorerie nette à l'ouverture	(18)	37
Flux nets de l'exercice	272	(55)
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	254	(18)
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES TELECOM

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

ACTIF	31/12/2012 Net	31/12/2011 Net
Immobilisations corporelles	2 977	2 957
Immobilisations incorporelles	1 576	915
Goodwill	25	21
Entités associées	13	2
Autres actifs financiers non courants	13	9
Impôts différés actif et créances fiscales non courants		
ACTIF NON COURANT	4 604	3 904
Stocks	118	101
Avances et acomptes versés sur commandes	52	30
Clients et comptes rattachés	688	822
Actif d'impôt (exigible)	64	37
Autres créances courantes	299	318
Trésorerie et équivalents de trésorerie	41	35
Instruments financiers ^(a)		
Autres actifs financiers courants		1
ACTIF COURANT	1 262	1 344
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL ACTIF	5 866	5 248
PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	713	617
Primes et réserves	2 146	1 384
Réserve de conversion		
Actions propres détenues		
Résultat consolidé de l'exercice	(16)	370
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	2 843	2 371
Intérêts minoritaires		
CAPITAUX PROPRES	2 843	2 371
Dettes financières non courantes	684	601
Provisions non courantes	237	129
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	51	72
PASSIF NON COURANT	972	802
Avances et acomptes reçus	6	6
Dettes financières courantes	4	11
Impôts courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 021	976
Provisions courantes	21	26
Autres passifs courants	984	1 040
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		1
Instruments financiers ^(a)	3	3
Autres passifs financiers courants	12	12
PASSIF COURANT	2 051	2 075
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession		
TOTAL PASSIF	5 866	5 248
Endettement financier net (passif)	(650)	(581)

^(a) Couverture des dettes financières en juste valeur.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES TELECOM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ^(a)	5 226	5 741
Autres produits de l'activité		
Achats consommés	(913)	(929)
Charges de personnel	(635)	(633)
Charges externes	(2 503)	(2 625)
Impôts et taxes	(137)	(151)
Dotations nettes aux amortissements	(713)	(692)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(92)	(44)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière		
Autres produits d'exploitation ^(b)	83	104
Autres charges d'exploitation	(194)	(210)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	122	561
Autres produits opérationnels	34	38
Autres charges opérationnelles	(152)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	4	599
Produits financiers	1	
Charges financières	(5)	(10)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(4)	(10)
Autres produits financiers		
Autres charges financières	(10)	(7)
Charge d'impôt	(2)	(211)
Quote-part du résultat net des entités associées	(4)	(1)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	(16)	370
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	(16)	370
Résultat net part du Groupe	(16)	370
Résultat net part des intérêts minoritaires		
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	(0,40)	9,13
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	(0,40)	9,13
^(a) Dont chiffre d'affaires réalisé à l'international.		
^(b) Dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées.	19	25

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES TELECOM

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
RÉSULTAT NET	(16)	370
Éléments non recyclables en résultat net		
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	1	2
Variation de la réserve de réévaluation		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net		(1)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées		
Éléments recyclables en résultat net		
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées		
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)		(8)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net		3
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées		
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	1	(4)
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	(15)	366
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	(15)	366
Produits et charges nets comptabilisés part des intérêts minoritaires		

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES TELECOM

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	1 042	574	796		(2)	2 410		2 410
Mouvements exercice 2011								
Opérations nettes sur capital et réserves		32	(32)					
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(405)			(405)		(405)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			370			370		370
Variation de change								
Autres produits et charges comptabilisés					(4)	(4)		(4)
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			370		(4)	366		366
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)								
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	1 042	606	729		(6)	2 371		2 371
Mouvements exercice 2012								
Opérations nettes sur capital et réserves	700	45	(45)			700		700
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution			(212)			(212)		(212)
Autres opérations avec les actionnaires								
Résultat net de l'exercice			(16)			(16)		(16)
Variation de change								
Autres produits et charges comptabilisés					1 ^(a)	1		1
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^(b)			(16)		1	(15)		(15)
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(1)			(1)		(1)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012	1 742	651	455		(5)	2 843		2 843

^(a) Réserve de conversion.

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées			
Entités associées			

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES TELECOM

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

	Exercice 2012	Exercice 2011
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net des activités poursuivies	(16)	370
QP effective de résultat revenant aux entités associées	4	1
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)		
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	802	690
Plus et moins values de cessions d'actifs	(9)	6
Charges calculées diverses	(1)	
Sous-total	780	1 067
Coût de l'endettement financier net	4	10
Charge d'impôts de l'exercice	2	211
Capacité d'autofinancement	786	1 288
Impôts décaissés sur l'exercice	(44)	(149)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^(a)	106	(152)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	848	987
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 581)	(1 089)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	223	2
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		82
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(1)	(1)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		
Incidences des variations de périmètre		
Prix d'acquisition des activités consolidées	(34)	(1)
Prix de cession des activités consolidées	27	
Dettes nettes sur activités consolidées		
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(15)	6
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	(14)	(3)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 395)	(1 004)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires et autres opérations entre actionnaires	700	
Dividendes mis en paiement au cours de la période		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(212)	(405)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Variation des dettes financières courantes et non courantes	71	270
Coût de l'endettement financier net	(4)	(10)
Autres flux liés aux opérations de financement	(1)	2
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	554	(143)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	7	(160)
Trésorerie nette à l'ouverture	34	194
Flux nets de l'exercice	7	(160)
Autres flux non monétaires		
Trésorerie nette de clôture	41	34
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION		
Trésorerie nette à l'ouverture		
Flux nets de l'exercice		
Trésorerie nette de clôture		

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