

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 SEPTEMBRE 2009

Millions d'euros

ACTIF	09/2009 ⁽²⁾ Net	12/2008 Net	09/2008 Net
<i>Immobilisations corporelles</i>	5 769	6 120	5 948
<i>Immobilisations incorporelles</i>	1 022	1 096	1 166
<i>Goodwill</i>	5 158	5 157	5 164
<i>Entités associées</i>	4 883	4 742	4 654
<i>Autres actifs financiers non courants</i>	392	1 309	1 301
<i>Impôts différés actif et créances fiscales long terme</i>	263	246	215
ACTIF NON COURANT	17 487	18 670	18 448
<i>Stocks / programmes / droits de diffusion</i>	2 863	3 023	3 113
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>	454	429	432
<i>Clients et comptes rattachés</i>	7 171	7 097	8 243
<i>Actif d'impôt (exigible)</i>	80	99	94
<i>Autres créances</i>	2 069	2 247	2 374
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	2 730	3 840	3 623
<i>Instruments financiers⁽¹⁾</i>	32	24	10
<i>Autres actifs financiers courants</i>	942	59	55
ACTIF COURANT	16 341	16 818	17 944
<i>Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession</i>	843 ⁽²⁾		
TOTAL ACTIF	34 671	35 488	36 392
PASSIF	09/2009⁽²⁾	12/2008	09/2008
<i>Capitaux propres</i>			
- Capital social	344	343	343
- Primes et réserves	6 656	5 767	5 860
- Réserve de conversion	(69)	(54)	(20)
- Actions propres détenues		(3)	
- Résultat consolidé de l'exercice	1 024	1 501	1 202
Capitaux propres (part du Groupe)	7 955	7 554	7 385
<i>Intérêts minoritaires</i>	1 183	1 211	1 177
CAPITAUX PROPRES	9 138	8 765	8 562
<i>Dettes financières long terme</i>	6 962	7 025	7 360
<i>Provisions non courantes</i>	1 711	1 682	1 547
<i>Impôts différés passif et dettes fiscales long terme</i>	90	89	87
PASSIF NON COURANT	8 763	8 796	8 994
<i>Avances et acomptes reçus</i>	1 235	1 301	1 314
<i>Dettes financières (part à moins d'un an)</i>	382	1 337	1 425
<i>Impôts courants</i>	147	163	238
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	6 591	7 577	7 856
<i>Provisions courantes</i>	726	628	565
<i>Autres passifs courants</i>	6 271	6 468	6 916
<i>Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque</i>	567	393	497
<i>Instruments financiers⁽¹⁾</i>	37	25	13
<i>Autres passifs financiers courants</i>	27	35	12
PASSIF COURANT	15 983	17 927	18 836
<i>Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession</i>	787 ⁽²⁾		
TOTAL PASSIF	34 671	35 488	36 392
ENDETTEMENT FINANCIER NET (PASSIF) :	(5 186)	(4 916)	(5 662)

⁽¹⁾ Couverture des dettes financières en juste valeur

⁽²⁾ Les actifs et passifs du groupe FINAGESTION sont reclassés sur ligne distincte en actif et passif : "Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession" et "Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession"

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ ⁽³⁾

Millions d'euros

	Exercice au 30/09		3 ^{ème} trimestre		Exercice
	2009	2008	2009	2008	2008
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	23 168	23 915	8 378	8 741	32 459
<i>Autres produits de l'activité</i>	86	82	14	23	124
<i>Achats consommés</i>	(10 156)	(11 008)	(3 676)	(4 200)	(15 024)
<i>Charges de personnel</i>	(4 847)	(4 807)	(1 577)	(1 600)	(6 397)
<i>Charges externes</i>	(5 141)	(5 409)	(1 804)	(1 927)	(7 336)
<i>Impôts et taxes</i>	(507)	(492)	(158)	(153)	(650)
<i>Dotations nettes aux amortissements</i>	(995)	(963)	(364)	(341)	(1 310)
<i>Dotations nettes aux provisions et dépréciations</i>	(350)	(166)	(157)	(55)	(483)
<i>Variations des stocks de production et de promotion immobilière</i>	(163)	105	(73)	47	78
<i>Autres produits d'exploitation ⁽²⁾</i>	798	976	230	313	1 416
<i>Autres charges d'exploitation</i>	(432)	(461)	(124)	(156)	(681)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	1 461	1 772	689	692	2 196
<i>Autres produits opérationnels</i>	0	0	0	0	0
<i>Autres charges opérationnelles</i>	0	0	0	0	0
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	1 461	1 772	689	692	2 196
<i>Produits financiers</i>	60	102	10	34	157
<i>Charges financières</i>	(320)	(311)	(100)	(113)	(432)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(260)	(209)	(90)	(79)	(275)
<i>Autres produits financiers</i>	87	95	41	52	123
<i>Autres charges financières</i>	(73)	(120)	(30)	(56)	(142)
<i>Charge d'impôt</i>	(410)	(494)	(207)	(193)	(593)
<i>Quote-part du résultat net des entités associées</i>	303	283	97	106	357
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	1 108	1 327	500	522	1 666
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</i>	15	17	4	4	20
RÉSULTAT NET	1 123	1 344	504	526	1 686
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 024	1 202	477	501	1 501
Résultat net part des intérêts minoritaires	99	142	27	25	185
RÉSULTAT PAR ACTION (en euros)	2,98	3,51	1,38	1,46	4,38
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION (en euros)	2,97	3,46	1,38	1,44	4,34
⁽¹⁾ dont chiffre d'affaires réalisé à l'international	7 244	7 416	2 950	3 129	10 136
⁽²⁾ dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées	131	133	26	31	239

⁽³⁾ Reclassement du groupe FINAGESTION en Résultat des activités en cours de cession

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

Millions d'euros

	Exercice au 30/09 2009	2008	Exercice 2008
Résultat net de la période	1 123	1 344	1 686
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(10)	12	(23)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(23)	26	(4)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	11	(41)	(48)
Réévaluation des immobilisations			
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19 révisée)	(4)	(1)	(44)
Impôts sur les opérations en capitaux propres	2	3	19
Quote-part des produits et charges comptabilisés en capitaux propres des entités associées	(103)	(72)	(85)
Autres variations nettes			
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(127)	(73)	(185)
Produits et charges nets comptabilisés	996	1 271	1 501
Dont part Groupe	899	1 127	1 320
Dont part des minoritaires	97	144	181

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Millions d'euros

	09/2009	09/2008	Exercice 2008
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES ^(a)			
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ			
<u>Capacité d'autofinancement :</u>			
Résultat net des activités poursuivies	1 108	1 327	1 666
QP de résultat liée aux entités associées ⁽¹⁾	(195)	(200)	(245)
Annulation des dividendes des sociétés non consolidées	(5)	(9)	(12)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	1 112	1 049	1 467
Plus et moins values de cessions d'actifs	(61)	(140)	(156)
Charges calculées diverses	(22)	(27)	(46)
s/total	1 937	2 000	2 674
Coût de l'endettement financier net	260	209	275
Charge d'impôts de l'exercice	410	494	593
<u>Capacité d'autofinancement</u>	<u>2 607</u>	<u>2 703</u>	<u>3 542</u>
Impôts décaissés sur la période	(414)	(476)	(684)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ⁽²⁾	(707)	(988)	(183)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	1 486	1 239	2 675
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(904)	(1 376)	(1 833)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	77	83	103
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(222)	(12)	(73)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(11)	(44)	(61)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	8	22	26
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés	3	(4)	(4)
<u>Incidences des variations de périmètre</u>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(43)	(244)	(293)
Prix de cession des activités consolidées	32	98	112
Dettes nettes sur activités consolidées et autres variations de périmètre s/ trésorerie	(31)	(51)	(49)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus s/NC)	148	(34)	(98)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(943)	(1 562)	(2 170)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations / réductions de capital sur exercices versées par les actionnaires et par les intérêts minoritaires (y compris exercice des stocks-options)	30	(257)	(259)
<u>Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice</u>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(545)	(510)	(510)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(124)	(171)	(170)
Variation des dettes financières ⁽³⁾	(870)	1 336	967
Coût de l'endettement financier net	(260)	(209)	(275)
Autres flux liés aux opérations de financement	3	127	81
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(1 766)	316	(166)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES			
	15	(23)	(45)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	(1 208)	(30)	294
Trésorerie nette au 1^{er} Janvier	3 371	3 079	3 079
Flux nets de l'exercice	(1 208)	(30)	294
Autres flux non monétaires			(2)
Trésorerie nette de clôture	2 163	3 049	3 371
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSIION			
Trésorerie nette au 1^{er} janvier	76	31	31
Flux nets de l'exercice	(40)	46	45
Trésorerie nette de clôture	36	77	76

⁽¹⁾ Annulation des QP de résultats sur mises en équivalence et incorporation des dividendes payés par les mises en équivalence

⁽²⁾ **Définition de la variation du BFR d'activité** : Actif courant - passif courant hors impôts décaissés

⁽³⁾ **Définition du financement** : dettes financières non courantes + dettes financières courantes

^(a) Les flux du Pôle FINAGESTION ont été reclassés en paragraphe II : activités disponibles à la vente ou activités en cours de cession

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2009

Millions d'euros

PART GROUPE	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Réserve de conversion	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL
SITUATION AU 1^{er} JANVIER 2008	2 488	1 243	3 213	(28)	(22)	97	6 991	1 214	8 205
MOUVEMENTS PÉRIODE DU 01/01 AU 30/09/2008									
Opérations nettes sur capital et réserves	(285)	241	(221)		350	(2)	83	8	91
Acquisition d'actions propres					(328)	6	(322)		(322)
Distribution			(510)				(510)	(175)	(685)
Autres opérations avec les actionnaires	(1)	1	16				16		16
Résultat net au 30 septembre 2008			1 202				1 202	142	1 344
Produits et charges comptabilisés				8		(83)	(75)	2	(73)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	1 202	8	0	(83)	1 127	144	1 271
Changement de périmètre							0	(14)	(14)
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2008	2 202	1 485	3 700	(20)	0	18	7 385	1 177	8 562
MOUVEMENTS 4^{ème} TRIMESTRE 2008									
Opérations nettes sur capital et réserves	2						2		2
Acquisition d'actions propres					(3)	(28)	(31)		(31)
Distribution							0		0
Autres opérations avec les actionnaires			5				5		5
Résultat net du 4 ^{ème} trimestre 2008			299				299	43	342
Produits et charges comptabilisés				(34)		(72)	(106)	(6)	(112)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	299	(34)	0	(72)	193	37	230
Changement de périmètre							0	(3)	(3)
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2008	2 204	1 485	4 004	(54)	(3)	(82)	7 554	1 211	8 765
MOUVEMENTS PÉRIODE DU 01/01 AU 30/09/2009									
Opérations nettes sur capital et réserves	24	337	(327)		13		47	3	50
Acquisition d'actions propres					(10)	(9)	(19)		(19)
Distribution			(545)				(545)	(130)	(675)
Autres opérations avec les actionnaires			19				19	1	20
Résultat net au 30 septembre 2009			1 024				1 024	99	1 123
Produits et charges comptabilisés				(15)		(110)	(125)	(2)	(127)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	1 024	(15)	0	(110)	899	97	996
Changement de périmètre							0	1	1
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2009	2 228	1 822	4 175	(69)	0	(201)	7 955	1 183	9 138

Voir état des charges et produits comptabilisés :

	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
Part Groupe	(125)	(75)	(181)
Part des minoritaires	(2)	2	(4)
	(127)	(73)	(185)