

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 2012

Millions d'euros

ACTIF	03/2012 Net	12/2011 Net	03/2011 Net
Immobilisations corporelles	6 502	6 542	6 099
Immobilisations incorporelles	1 870	1 209	984
Goodwill ⁽¹⁾	5 600	5 580	5 548
Entités associées ⁽²⁾	5 137	5 085	5 079
Autres actifs financiers non courants	739	770	671
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	310	256	273
Actif Non Courant	20 158	19 442	18 654
Stocks / programmes / droits de diffusion	2 947	2 727	2 845
Avances et acomptes versés sur commandes	459	390	369
Clients et comptes rattachés	6 358	6 739	6 265
Actif d'impôt (exigible)	128	121	217
Autres créances courantes	2 262	2 050	2 156
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 961	3 415	4 227
Instruments financiers ⁽³⁾	18	23	10
Autres actifs financiers courants	14	15	22
Actif Courant	15 147	15 480	16 111
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Actif	35 305	34 922	34 765
PASSIF	03/2012	12/2011	03/2011
Capitaux propres			
- Capital social	315	315	366
- Primes et réserves	7 935	6 907	9 153
- Réserve de conversion	70	69	(19)
- Actions propres détenues			(305)
- Résultat consolidé de l'exercice	35	1 070	34
Capitaux propres (part du Groupe)	8 355	8 361	9 229
Interêts minoritaires	1 334	1 317	1 317
Capitaux propres	9 689	9 678	10 546
Dettes financières non courantes	7 638	6 807	6 849
Provisions non courantes	1 926	1 865	1 856
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	215	203	111
Passif Non Courant	9 779	8 875	8 816
Avances et acomptes reçus	1 667	1 574	1 390
Dettes financières courantes	280	216	287
Impôts courants	83	136	105
Fournisseurs et comptes rattachés	6 396	6 826	6 244
Provisions courantes	795	831	903
Autres passifs courants	6 194	6 445	6 066
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	351	239	375
Instruments financiers ⁽³⁾	34	38	19
Autres passifs financiers courants	37	64	14
Passif Courant	15 837	16 369	15 403
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Passif	35 305	34 922	34 765
Endettement financier net (passif)	(5 324)	(3 862)	(3 293)

⁽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		
	1 ^{er} trimestre 2012	1 ^{er} trimestre 2011	Exercice 2011
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	6 985	6 686	32 706
<i>Autres produits de l'activité</i>	23	39	139
<i>Achats consommés</i>	(3 214)	(2 869)	(14 847)
<i>Charges de personnel</i>	(1 692)	(1 645)	(6 778)
<i>Charges externes</i>	(1 693)	(1 685)	(7 501)
<i>Impôts et taxes</i>	(169)	(158)	(653)
<i>Dotations nettes aux amortissements</i>	(324)	(309)	(1 411)
<i>Dotations nettes aux provisions et dépréciations</i>	(62)	(88)	(387)
<i>Variations des stocks de production et de promotion immobilière</i>	86	54	(22)
<i>Autres produits d'exploitation ⁽²⁾</i>	260	272	1 288
<i>Autres charges d'exploitation</i>	(118)	(144)	(715)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	82	153	1 819
<i>Autres produits opérationnels</i>			38
<i>Autres charges opérationnelles</i>			
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	82	153	1 857
<i>Produits financiers</i>	13	17	82
<i>Charges financières</i>	(92)	(91)	(359)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(79)	(74)	(277)
<i>Autres produits financiers</i>	9	10	55
<i>Autres charges financières</i>	(10)	(15)	(68)
<i>Charge d'impôt</i>	(5)	(29)	(528)
<i>Quote-part du résultat net des entités associées</i>	62	24	198
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	59	69	1 237
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</i>			
RÉSULTAT NET	59	69	1 237
Résultat net part du Groupe	35	34	1 070
Résultat net part des intérêts minoritaires	24	35	167
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES PAR ACTION (en euros)	0,11	0,10	3,06
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES DILUÉ PAR ACTION (en euros)	0,11	0,09	3,06
⁽¹⁾ dont chiffre d'affaires réalisé à l'international (CA export inclus)	1 959	1 678	10 105
⁽²⁾ dont reprises de provisions / dépréciations non utilisées et divers	65	93	375

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

Millions d'euros

	1 ^{er} Trimestre 2012	1 ^{er} Trimestre 2011	Exercice 2011
Résultat net de la période	59	69	1 237
Eléments non recyclables en résultat net			
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19 révisée)	(51)	3	27
Variation de la réserve de réévaluation			
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net	18	(1)	(11)
Quote-part des produits et charges non recyclables des entités associées ⁽¹⁾	(17)	43	(30)
Eléments recyclables en résultat net			
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(11)	(13)	62
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...) ⁽²⁾	7	18	(69)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat net ⁽³⁾	3	(4)	12
Quote-part des produits et charges recyclables des entités associées ⁽¹⁾	4	(8)	(19)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(47)	38	(28)
Produits et charges nets comptabilisés	12	107	1 209
Dont part Groupe	(10)	76	1 040
Dont part des minoritaires	22	31	169

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

⁽²⁾ Dont ajustements de reclassement: 0 ((1) en 03/2011, (5) en 12/2011)

⁽³⁾ Dont ajustements de reclassement: 0 ((1) en 03/2011, 2 en 12/2011)

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 31 MARS 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 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	8	(155)	(94)	9 317	1 290	10 607
MOUVEMENTS 1^{er} trimestre 2011									
Opérations nettes sur capital et réserves	2	894	(894)				2		2
Acquisitions / cessions d'actions propres					(150)	(1)	(151)		(151)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle						(21)	(21)		(21)
Distribution							0	(2)	(2)
Autres opérations avec les actionnaires			6				6	1	7
Résultat net			34				34	35	69
Produits et charges comptabilisés ^(b)				(27)		69	42	(4)	38
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	34	(27)	0	69	76	31	107
Changement de périmètre et divers							0	(3)	(3)
SITUATION AU 31 MARS 2011	2 713	3 167	3 720	(19)	(305)	(47)	9 229	1 317	10 546
MOUVEMENTS D'AVRIL À DÉCEMBRE 2011									
Opérations nettes sur capital et réserves	(1 559)	(570)	570		1 574	(9)	6	6	12
Acquisitions / cessions d'actions propres					(1 269)	(2)	(1 271)		(1 271)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle				4		(14)	(10)		(10)
Distribution			(570)				(570)	(122)	(692)
Autres opérations avec les actionnaires			13				13	(1)	12
Résultat net			1 036				1 036	132	1 168
Produits et charges comptabilisés ^(b)				84		(156)	(72)	6	(66)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	1 036	84	0	(156)	964	138	1 102
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)			(10)			10	0	(21)	(21)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2011	1 154	2 597	4 759	69	0	(218)	8 361	1 317	9 678
MOUVEMENTS 1^{er} trimestre 2012									
Opérations nettes sur capital et réserves		808	(808)				0		0
Acquisitions / cessions d'actions propres							1		1
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle							(1)		(1)
Distribution							0		0
Autres opérations avec les actionnaires			4				4		4
Résultat net			35				35	24	59
Produits et charges comptabilisés ^(b)				1 ^(a)		(46)	(45)	(2)	(47)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	0	0	35	1	0	(46)	(10)	22	12
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)							0	(5)	(5)
SITUATION AU 31 MARS 2012	1 154	3 405	3 990	70	0	(264)	8 355	1 334	9 689

^(a) Réserve de conversion

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	(10)	(1)	(11)
Entités associées	11		11
	1	(1)	0

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

	1 ^{er} trimestre 2012	1 ^{er} trimestre 2011	Millions d'euros EXERCICE 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	59	69	1 237
QP de résultat effective revenant aux entités associées	(61)	(24)	(84)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(1)	(4)	(14)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	331	317	1 454
Plus et moins values de cessions d'actifs	(7)	(6)	(77)
Charges calculées diverses	2	3	4
S/total	323	355	2 520
Coût de l'endettement financier net	79	74	277
Charge d'impôts de l'exercice	5	29	528
<u>Capacité d'autofinancement</u>	407	458	3 325
Impôts décaissés sur la période	(94)	(155)	(399)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ⁽¹⁾	(453)	(441)	(56)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(140)	(138)	2 870
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(938)	(287)	(2 056)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	16	14	170
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(261)	(146)	118
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(3)	(4)	(63)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés			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		(40)	(86)
Prix de cession des activités consolidées		19	33
Dettes nettes sur activités consolidées	(21)	1	(1)
Autres variations de périmètre sur trésorerie	(2)	(6)	24
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus s/NC)	(13)	(17)	(53)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 222)	(466)	(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	(2)	(95)	(1 377)
<u>Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :</u>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			(570)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(2)	(124)
Variation des dettes financières	879	(625)	(768)
Coût de l'endettement financier net	(79)	(74)	(277)
Autres flux liés aux opérations de financement	(2)	8	(9)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	796	(788)	(3 125)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES			
		(38)	26
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)	(566)	(1 430)	(2 106)
Trésorerie nette au 1 ^{er} Janvier	3 176	5 282	5 282
Flux nets de l'exercice	(566)	(1 430)	(2 106)
Autres flux non monétaires			
Trésorerie nette de clôture	2 610	3 852	3 176

II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION

Trésorerie nette au 1^{er} janvier

Flux nets de l'exercice

Trésorerie nette de clôture

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