

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 2011

Millions d'euros

ACTIF	03/2011 Net	12/2010 Net	03/2010 Net
<i>Immobilisations corporelles</i>	6 099	6 159	5 903
<i>Immobilisations incorporelles</i>	984	990	990
<i>Goodwill ⁽¹⁾</i>	5 548	5 531	5 177
<i>Entités associées ⁽²⁾</i>	5 079	5 020	5 346
<i>Autres actifs financiers non courants</i>	671	659	416
<i>Impôts différés actif et créances fiscales non courants</i>	273	261	304
ACTIF NON COURANT	18 654	18 620	18 136
<i>Stocks / programmes / droits de diffusion</i>	2 845	2 680	2 680
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>	369	396	436
<i>Clients et comptes rattachés</i>	6 265	6 167	5 742
<i>Actif d'impôt (exigible)</i>	217	134	120
<i>Autres créances courantes</i>	2 156	1 982	2 028
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	4 227	5 576	5 008
<i>Instruments financiers ⁽³⁾</i>	10	13	12
<i>Autres actifs financiers courants</i>	22	18	31
ACTIF COURANT	16 111	16 966	16 057
<i>Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession</i>			
TOTAL ACTIF	34 765	35 586	34 193
PASSIF	03/2011	12/2010	03/2010
<i>Capitaux propres</i>			
- Capital social	366	366	355
- Primes et réserves	9 153	8 027	8 313
- Réserve de conversion	(19)	8	11
- Actions propres détenues	(305)	(155)	
- Résultat consolidé de l'exercice	34	1 071	181
Capitaux propres (part du Groupe)	9 229	9 317	8 860
<i>Intérêts minoritaires</i>	1 317	1 290	1 219
CAPITAUX PROPRES	10 546	10 607	10 079
<i>Dettes financières non courantes</i>	6 849	6 750	6 155
<i>Provisions non courantes</i>	1 856	1 870	1 748
<i>Impôts différés passif et dettes fiscales non courants</i>	111	112	91
PASSIF NON COURANT	8 816	8 732	7 994
<i>Avances et acomptes reçus</i>	1 390	1 413	1 345
<i>Dettes financières courantes</i>	287	994	1 558
<i>Impôts courants</i>	105	137	105
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	6 244	6 347	5 747
<i>Provisions courantes</i>	903	930	807
<i>Autres passifs courants</i>	6 066	6 089	5 996
<i>Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque</i>	375	294	514
<i>Instruments financiers ⁽³⁾</i>	19	24	23
<i>Autres passifs financiers courants</i>	14	19	25
PASSIF COURANT	15 403	16 247	16 120
<i>Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession</i>			
TOTAL PASSIF	34 765	35 586	34 193
ENDETTEMENT FINANCIER NET (PASSIF) :	(3 293)	(2 473)	(3 230)

⁽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 RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Millions d'euros

	1 ^{er} Trimestre 2011	1 ^{er} Trimestre 2010	Exercice 2010
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	6 686	6 443	31 225
<i>Autres produits de l'activité</i>	39	29	144
<i>Achats consommés</i>	(2 869)	(2 703)	(13 886)
<i>Charges de personnel</i>	(1 645)	(1 568)	(6 504)
<i>Charges externes</i>	(1 685)	(1 570)	(7 091)
<i>Impôts et taxes</i>	(158)	(156)	(633)
<i>Dotations nettes aux amortissements</i>	(309)	(305)	(1 392)
<i>Dotations nettes aux provisions et dépréciations</i>	(88)	(56)	(549)
<i>Variations des stocks de production et de promotion immobilière</i>	54	(55)	(116)
<i>Autres produits d'exploitation ⁽²⁾</i>	272	280	1 250
<i>Autres charges d'exploitation</i>	(144)	(169)	(688)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	153	170	1 760
<i>Autres produits opérationnels</i>	0	0	108
<i>Autres charges opérationnelles</i>	0	(8)	(77)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	153	162	1 791
<i>Produits financiers</i>	17	13	64
<i>Charges financières</i>	(91)	(95)	(394)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(74)	(82)	(330)
<i>Autres produits financiers</i>	10	62	101
<i>Autres charges financières</i>	(15)	(29)	(95)
<i>Charge d'impôt</i>	(29)	(24)	(482)
<i>Quote-part du résultat net des entités associées</i>	24	121	278
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	69	210	1 263
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</i>	0	0	0
RÉSULTAT NET	69	210	1 263
Résultat net part du Groupe	34	181	1 071
Résultat net part des intérêts minoritaires	35	29	192
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES PAR ACTION (en euros)	0,10	0,51	3,03
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES DILUÉ PAR ACTION (en euros)	0,09	0,51	3,02
⁽¹⁾ dont chiffre d'affaires réalisé à l'international (CA export inclus)	1 649	1 725	9 649
⁽²⁾ dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées et autres	93	97	371

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

Millions d'euros

	1 ^{er} Trimestre 2011	1 ^{er} Trimestre 2010	Exercice 2010
Résultat net de la période	69	210	1 263
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(13)	44	38
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS...)	18	3	23
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19 révisée)	3	(2)	(11)
Quote-part des produits et charges comptabilisés en capitaux propres des entités associées ⁽¹⁾	35	48	(16)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres	(5)	1	(5)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	38	94	29
Produits et charges nets comptabilisés	107	304	1 292
Dont part Groupe	76	270	1 092
Dont part des minoritaires	31	34	200

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 31 MARS 2011

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 2010	2 423	1 823	4 485	(56)		(139)	8 536	1 190	9 726
MOUVEMENTS 1^{er} trimestre 2010									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	7					42	49		49
<i>Acquisitions d'actions propres</i>							0		0
<i>Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle</i>							0		0
<i>Distribution</i>							0	(1)	(1)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>		(1)	6				5		5
<i>Résultat net du 1^{er} trimestre 2010</i>			181				181	29	210
<i>Produits et charges comptabilisés</i>				67		22	89	5	94
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	181	67	0	22	270	34	304
<i>Changement de périmètre</i>							0	(4)	(4)
SITUATION AU 31 MARS 2010	2 430	1 822	4 672	11	0	(75)	8 860	1 219	10 079
MOUVEMENTS D'AVRIL À DECEMBRE 2010									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	281	451	(451)			(35)	246		246
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>					(155)	83	(72)		(72)
<i>Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle</i>						(2)	(2)		(2)
<i>Distribution</i>			(566)				(566)	(107)	(673)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			28				28	1	29
<i>Résultat net d'avril à décembre 2010</i>			890				890	163	1 053
<i>Produits et charges comptabilisés</i>				(3)		(65)	(68)	3	(65)
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	890	(3)	0	(65)	822	166	988
<i>Changements de méthode, périmètre et divers</i>			1				1	11	12
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									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	2	894	(894)				2		2
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>					(150)	(1)	(151)		(151)
<i>Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle</i>						(21)	(21)		(21)
<i>Distribution</i>							0	(2)	(2)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			6				6	1	7
<i>Résultat net du 1^{er} trimestre 2011</i>			34				34	35	69
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				(27) ^(a)		69	42	(4)	38
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	34	(27)	0	69	76	31	107
<i>Changements de méthode, périmètre et divers</i>							0	(3)	(3)
SITUATION AU 31 MARS 2011	2 713	3 167	3 720	(19)	(305)	(47)	9 229	1 317	10 546

^(a) Réserve de conversion

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	(10)	(3)	(13)
Entités associées	(17)		(17)
	(27)	(3)	(30)

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Millions d'euros

	1 ^{er} Trimestre 2011	1 ^{er} Trimestre 2010	Exercice 2010
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	69	210	1 263
QP de résultat effective revenant aux entités associées	(24)	(117)	(124)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(4)	(1)	(8)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	317	311	1 481
Plus et moins values de cessions d'actifs	(6)	(45)	(91)
Charges calculées diverses	3	(2)	(89)
s/total	355	356	2 432
Coût de l'endettement financier net ⁽¹⁾	74	82	330
Charge d'impôts de l'exercice	29	24	482
Capacité d'autofinancement	458	462	3 244
Impôts décaissés sur la période	(155)	(135)	(501)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ⁽²⁾	(441)	(440)	(52)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(138)	(113)	2 691
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(287)	(215)	(1 507)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	14	15	84
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(146)	(155)	28
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(4)	(11)	(24)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		217 ⁽³⁾	219 ⁽³⁾
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés			6
<u>Incidences des variations de périmètre</u>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(40) ⁽⁴⁾	(228)	(470)
Prix de cession des activités consolidées	19	4	20
Dettes nettes sur activités consolidées	1	(1)	1
Autres variations de périmètre s/ trésorerie	(6)	(51)	(51)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus s/NC)	(17)	16	(47)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(466)	(409)	(1 741)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations de capital versées, mouvements sur actions propres et autres opérations entre actionnaires	(95)	49	78
<u>Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice</u> :			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			(566)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(2)	(1)	(108)
Variation des dettes financières	(625)	543	565
Coût de l'endettement financier net	(74)	(82)	(330)
Autres flux liés aux opérations de financement	8	13	133 ⁽⁵⁾
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(788)	522	(228)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES			
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A + B + C + D)	(1 430)	39	827
Trésorerie nette au 1 ^{er} Janvier	5 282	4 455	4 455
Flux nets de l'exercice	(1 430)	39	827
Autres flux non monétaires			
Trésorerie nette de clôture	3 852	4 494	5 282
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⁾ Neutralisation de la charge en CAF : reprise en flux de financement

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

⁽³⁾ Dont opération d'échange Alstom Hydro / Alstom → acquisition : (217) / cession : 217 [1^{er} trimestre 2010]
et acquisition TMC/NT1 : (195) [1^{er} semestre 2010]

⁽⁴⁾ dont acquisition de 100% du Groupe Leadbitter par Leadbitter Bouygues Holdings : (38)

⁽⁵⁾ principalement cession compte de liquidités actions propres 83