

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 SEPTEMBRE 2011

Millions d'euros

ACTIF	09/2011 Net	12/2010 Net	09/2010 Net
Immobilisations corporelles	6 213	6 159	5 896
Immobilisations incorporelles	966	990	1 006
Goodwill ⁽¹⁾	5 560	5 531	5 568
Entités associées ⁽²⁾	5 042	5 020	5 041
Autres actifs financiers non courants	692	659	624
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	236	261	270
Actif Non Courant	18 709	18 620	18 405
Stocks / programmes / droits de diffusion	2 807	2 680	2 731
Avances et acomptes versés sur commandes	446	396	416
Clients et comptes rattachés	7 344	6 167	7 185
Actif d'impôt (exigible)	104	134	74
Autres créances courantes	2 253	1 982	2 121
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 914	5 576	4 928
Instruments financiers ⁽³⁾	16	13	17
Autres actifs financiers courants	13	18	24
Actif Courant	16 897	16 966	17 496
Actifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Actif	35 606	35 586	35 901

PASSIF	09/2011	12/2010	09/2010
Capitaux propres			
- Capital social	357	366	356
- Primes et réserves	8 130	8 027	7 719
- Réserve de conversion	43	8	3
- Actions propres détenues		(155)	(155)
- Résultat consolidé de l'exercice	794	1 071	923
Capitaux propres (part du Groupe)	9 324	9 317	8 846
Interêts minoritaires	1 272	1 290	1 240
Capitaux propres	10 596	10 607	10 086
Dettes financières non courantes	7 028	6 750	6 734
Provisions non courantes	1 889	1 870	1 849
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	137	112	88
Passif Non Courant	9 054	8 732	8 671
Avances et acomptes reçus	1 474	1 413	1 374
Dettes financières courantes	237	994	1 538
Impôts courants	156	137	167
Fournisseurs et comptes rattachés	6 536	6 347	6 545
Provisions courantes	754	930	869
Autres passifs courants	6 294	6 089	6 189
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	441	294	410
Instruments financiers ⁽³⁾	32	24	33
Autres passifs financiers courants	32	19	19
Passif Courant	15 956	16 247	17 144
Passifs disponibles à la vente ou activités en cours de cession			
Total Passif	35 606	35 586	35 901
Endettement financier net (passif)	(3 808)	(2 473)	(3 770)

⁽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

	Exercice au 30/09		3 ^{ème} trimestre		Exercice
	2011	2010	2011	2010	2010
CHIFFRE D'AFFAIRES ⁽¹⁾	23 719	23 067	8 505	8 412	31 225
<i>Autres produits de l'activité</i>	93	115	35	39	144
<i>Achats consommés</i>	(10 629)	(10 165)	(4 005)	(3 852)	(13 886)
<i>Charges de personnel</i>	(5 072)	(4 906)	(1 674)	(1 632)	(6 504)
<i>Charges externes</i>	(5 383)	(5 237)	(1 829)	(1 866)	(7 091)
<i>Impôts et taxes</i>	(478)	(465)	(158)	(162)	(633)
<i>Dotations nettes aux amortissements</i>	(1 032)	(1 019)	(368)	(366)	(1 392)
<i>Dotations nettes aux provisions et dépréciations</i>	(164)	(267)	(7)	(89)	(549)
<i>Variations des stocks de production et de promotion immobilière</i>	(13)	(128)	34	38	(116)
<i>Autres produits d'exploitation ⁽²⁾</i>	823	828	247	252	1 250
<i>Autres charges d'exploitation</i>	(526)	(495)	(194)	(157)	(688)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	1 338	1 328	586	617	1 760
<i>Autres produits opérationnels</i>	38	96	38	96	108
<i>Autres charges opérationnelles</i>	0	(26)	0	(13)	(77)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	1 376	1 398	624	700	1 791
<i>Produits financiers</i>	63	45	21	11	64
<i>Charges financières</i>	(268)	(296)	(92)	(100)	(394)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(205)	(251)	(71)	(89)	(330)
<i>Autres produits financiers</i>	45	97	10	5	101
<i>Autres charges financières</i>	(46)	(73)	(9)	(17)	(95)
<i>Charge d'impôt</i>	(395)	(376)	(172)	(172)	(482)
<i>Quote-part du résultat net des entités associées</i>	143	279	52	42	278
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	918	1 074	434	469	1 263
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</i>			0	0	0
RÉSULTAT NET	918	1 074	434	469	1 263
Résultat net part du Groupe	794	923	403	391	1 071
<i>Résultat net part des intérêts minoritaires</i>	124	151	31	78	192
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES PAR ACTION (en euros)	2,23	2,61	1,13	1,11	3,03
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES DILUÉ PAR ACTION (en euros)	2,22	2,60	1,13	1,11	3,02
⁽¹⁾ dont chiffre d'affaires réalisé à l'international (CA export inclus)	7 221	7 177	3 071	2 923	9 649
⁽²⁾ dont reprises de provisions / dépréciations non utilisées et divers	220	223	55	65	371

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

ÉTAT DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS

Millions d'euros

	Exercice au 30/09 2011	Exercice 2010	Exercice 12/2010
Résultat net de la période	918	1 074	1 263
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	43	30	38
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(59)	11	23
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS19 révisée)	(2)	(31)	(11)
Quote-part des produits et charges comptabilisés en capitaux propres des entités associées ⁽¹⁾	(46)	(35)	(16)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres	8	6	(5)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(56)	(19)	29
Produits et charges nets comptabilisés	862	1 055	1 292
Dont part Groupe	740	901	1 092
Dont part des minoritaires	122	154	200

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

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 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 PERIODE DU 01/01 AU 30/09/2010									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	27	451	(451)				27		27
<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)	(108)	(674)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>	1	(1)	20				20	1	21
<i>Résultat net au 30 septembre 2010</i>			923				923	151	1 074
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				59		(81)	(22)	3	(19)
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	923	59	0	(81)	901	154	1 055
<i>Changement de périmètre</i>			2				2	3	5
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2010	2 451	2 273	4 413	3	(155)	(139)	8 846	1 240	10 086
MOUVEMENTS 4^{ème} TRIMESTRE 2010									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	261					7	268		268
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>							0		0
<i>Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle</i>							0		0
<i>Distribution</i>							0		0
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>	(1)		14				13		13
<i>Résultat net du 4^{ème} trimestre 2010</i>			148				148	41	189
<i>Produits et charges comptabilisés</i>				5		38	43	5	48
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	148	5	0	38	191	46	237
<i>Changement de méthode, périmètre et divers</i>			(1)				(1)	4	3
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2010	2 711	2 273	4 574	8	(155)	(94)	9 317	1 290	10 607
MOUVEMENTS PERIODE DU 01/01 AU 30/09/2011									
<i>Opérations nettes sur capital et réserves</i>	(307)	324	(324)		324		17	1	18
<i>Acquisitions / cessions d'actions propres</i>					(169)	(3)	(172)		(172)
<i>Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle</i>						(23)	(23)		(23)
<i>Distribution</i>			(570)				(570)	(123)	(693)
<i>Autres opérations avec les actionnaires</i>			15				15		15
<i>Résultat net au 30 septembre 2011</i>			794				794	124	918
<i>Produits et charges comptabilisés ^(b)</i>				35 ^(a)		(89)	(54)	(2)	(56)
<i>Résultat net et produits et charges comptabilisés</i>	0	0	794	35	0	(89)	740	122	862
<i>Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)</i>			(10)			10	0	(18)	(18)
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2011	2 404	2 597	4 479	43	0	(199)	9 324	1 272	10 596

^(a) Réserve de conversion

	Groupe	Minoritaires	Total
Sociétés contrôlées	44	(1)	43
Entités associées	(9)		(9)
	35	(1)	34

^(b) Voir état des charges et produits comptabilisés

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

	09/2011	09/2010	Millions d'euros EXERCICE 2010
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES			
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ			
<i>Capacité d'autofinancement :</i>			
Résultat net des activités poursuivies	918	1 074	1 263
QP de résultat effective revenant aux entités associées	(53)	(151)	(124)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(12)	(6)	(8)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	1 057	1 047	1 481
Plus et moins values de cessions d'actifs	(30)	(65)	(91)
Charges calculées diverses	3	(98)	(89)
S/total	1 883	1 801	2 432
Coût de l'endettement financier net	205	251	330
Charge d'impôts de l'exercice	395	376	482
Capacité d'autofinancement	2 483	2 428	3 244
Impôts décaissés sur la période	(265)	(351)	(501)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ⁽¹⁾	(1 271)	(973)	(52)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	947	1 104	2 691
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 073)	(916)	(1 507)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	76	52	84
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(125)	(120)	28
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(13)	(18)	(24)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	1	218	219
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés	0	5	6
<i>Incidences des variations de périmètre</i>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(84)	(460)	(470)
Prix de cession des activités consolidées	22	4	20
Dettes nettes sur activités consolidées	1	0	1
Autres variations de périmètre sur trésorerie	1	(25)	(51)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus s/NC)	(7)	(8)	(47)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 201)	(1 268)	(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	(119)	(125)	78
<i>Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :</i>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(570)	(566)	(566)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(123)	(108)	(108)
Variation des dettes financières	(500)	1 104	565
Coût de l'endettement financier net	(205)	(251)	(330)
Autres flux liés aux opérations de financement	(28)	100	133
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(1 545)	154	(228)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES	(10)	73	105
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)	(1 809)	63	827
Trésorerie nette au 1 ^{er} Janvier	5 282	4 455	4 455
Flux nets de l'exercice	(1 809)	63	827
Autres flux non monétaires			
Trésorerie nette de clôture	3 473	4 518	5 282
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DISPONIBLES À LA VENTE OU ACTIVITÉS EN COURS DE CESSION			
Trésorerie nette au 1 ^{er} janvier	0	0	0
Flux nets de l'exercice	0	0	0
Trésorerie nette de clôture	0	0	0

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