

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

## BILAN CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

ACTIF	03/2013 Net Publié	Retraitement IFRS11	03/2013 Retraité
Immobilisations corporelles	6 478	(79)	6 399
Immobilisations incorporelles	1 887	(13)	1 874
Goodwill	5 660	(35)	5 625
Participations dans les coentreprises et entités associées	5 402	126	5 528
Autres actifs financiers non courants	566	1	567
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	302	(1)	301
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>20 295</b>	<b>(1)</b>	<b>20 294</b>
Stocks / programmes / droits de diffusion	3 139	(20)	3 119
Avances et acomptes versés sur commandes	476	(1)	475
Clients et comptes rattachés	5 946	(53)	5 893
Actif d'impôt (exigible)	279		279
Autres créances courantes	2 165	(6)	2 159
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 910	(24)	3 886
Instruments financiers	19		19
Autres actifs financiers courants	11		11
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>15 945</b>	<b>(104)</b>	<b>15 841</b>
Actifs ou activités détenus en vue de la vente			
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>36 240</b>	<b>(105)</b>	<b>36 135</b>

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	03/2013 Publié	Retraitement IFRS11	03/2013 Retraité
Capital social	319		319
Primes et réserves	8 035	(4)	8 031
Réserve de conversion	125		125
Actions propres détenues			
Résultat consolidé	(42)		(42)
<b>CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</b>	<b>8 437</b>	<b>(4)</b>	<b>8 433</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	1 490	(11)	1 479
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 927</b>	<b>(15)</b>	<b>9 912</b>
Dettes financières non courantes	7 553	(13)	7 540
Provisions non courantes	2 134	(3)	2 131
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	182	(4)	178
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>9 869</b>	<b>(20)</b>	<b>9 849</b>
Avances et acomptes reçus	1 455	(2)	1 453
Dettes financières courantes	994	(3)	991
Impôts courants	60	(2)	58
Fournisseurs et comptes rattachés	6 531	(31)	6 500
Provisions courantes	741	(3)	738
Autres passifs courants	6 250	(28)	6 222
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	354	(1)	353
Instruments financiers	35		35
Autres passifs financiers courants	24		24
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>16 444</b>	<b>(70)</b>	<b>16 374</b>
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>36 240</b>	<b>(105)</b>	<b>36 135</b>
<b>Excédent financier net</b>	<b>(5 007)</b>	<b>(7)</b>	<b>(5 014)</b>

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

	1 <sup>er</sup> Trimestre 2013 Publié	Retraitement IFRS11	1 <sup>er</sup> Trimestre 2013 Retraité
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES <sup>(a)</sup></b>	<b>6 698</b>	<b>(53)</b>	<b>6 645</b>
Autres produits de l'activité	25		25
Achats consommés	(3 163)	27	(3 136)
Charges de personnel	(1 689)	7	(1 682)
Charges externes	(1 591)	14	(1 577)
Impôts et taxes	(156)	1	(155)
Dotations nettes aux amortissements	(321)	2	(319)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(38)	1	(37)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	17		17
Autres produits d'exploitation <sup>(b)</sup>	309		309
Autres charges d'exploitation	(167)		(167)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>	<b>(76)</b>	<b>(1)</b>	<b>(77)</b>
Autres produits opérationnels			
Autres charges opérationnelles			
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>(76)</b>	<b>(1)</b>	<b>(77)</b>
Produits financiers	11	(1)	10
Charges financières	(90)	1	(89)
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>(79)</b>		<b>(79)</b>
Autres produits financiers	9		9
Autres charges financières	(17)	(1)	(18)
Charge d'impôt	52	1	53
Quote-part du résultat net des participations dans les coentreprises et entités associées	64	1	65
<b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>	<b>(47)</b>		<b>(47)</b>
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou détenues en vue de la vente			
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>(47)</b>		<b>(47)</b>
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>(42)</b>		<b>(42)</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5)		(5)
<sup>(a)</sup> dont chiffre d'affaires réalisé à l'international	<b>1 972</b>	<b>(42)</b>	<b>1 930</b>
<sup>(b)</sup> dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées	<b>101</b>		<b>101</b>

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUGUES

**TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE** (en millions d'euros)

	1 <sup>er</sup> Trimestre 2013 Publié	Retraitement IFRS11	1 <sup>er</sup> Trimestre 2013 Retraité
<b>I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>			
<b>A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>			
Résultat net des activités poursuivies	(47)		(47)
Quote-part effective de résultat revenant aux participations dans les coentreprises et entités associées	(64)	3	(61)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)			
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	306	(2)	304
Plus et moins values de cessions d'actifs	(7)		(7)
Charges calculées diverses	(3)		(3)
<b>Sous-total</b>	<b>185</b>	<b>1</b>	<b>186</b>
Coût de l'endettement financier net	79		79
Charge d'impôts de l'exercice	(52)	(1)	(53)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>212</b>		<b>212</b>
Impôts décaissés sur la période	(83)		(83)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité <sup>(a)</sup>	(322)	(4)	(326)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>	<b>(193)</b>	<b>(4)</b>	<b>(197)</b>
<b>B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(334)	3	(331)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	26		26
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(91)	(1)	(92)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(1)	(1)	(2)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés			
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés			
<b>Incidences des variations de périmètre</b>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(28)		(28)
Prix de cession des activités consolidées	1		1
Dettes nettes sur activités consolidées	(3)		(3)
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(12)		(12)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	(13)	1	(12)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(455)</b>	<b>2</b>	<b>(453)</b>
<b>C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentations (réductions) de capital versées par les actionnaires et par les participations ne donnant	(76)		(76)
<b>Dividendes mis en paiement au cours de la période</b>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(2)		(2)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	73	1	74
Coût de l'endettement financier net	(79)		(79)
Autres flux liés aux opérations de financement	1		1
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>(83)</b>	<b>1</b>	<b>(82)</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>	<b>(11)</b>		<b>(11)</b>
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)</b>	<b>(742)</b>	<b>(1)</b>	<b>(743)</b>
<b>Trésorerie nette à l'ouverture</b>	<b>4 298</b>	<b>(22)</b>	<b>4 276</b>
Flux nets	(742)	(1)	(743)
Autres flux non monétaires			
<b>Trésorerie nette de clôture</b>	<b>3 556</b>	<b>(23)</b>	<b>3 533</b>
<b>II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU DÉTENUÉS EN VUE DE LA VENTE</b>			
<b>Trésorerie nette à l'ouverture</b>			
<b>Flux nets de l'exercice</b>			
<b>Trésorerie nette de clôture</b>			

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

**Comptes consolidés du T1 2013 de Bouygues retraités des impacts de la norme IFRS**

**11**

<b>Chiffre d'affaires des métiers</b>  (millions d'euros)	<b>1<sup>er</sup> trimestre 2013</b>		
	<b>Publié</b>	<b>Retraitement IFRS 11</b>	<b>Retraité</b>
Bouygues Construction	2451	-2	2449
Bouygues Immobilier	526		526
Colas	2109	-50	2059
TF1	566	-3	563
Bouygues Telecom	1148		1148
Holding et divers	30	2	32
<b>Retraitements intra-Groupe</b>	<b>-132</b>		<b>-132</b>
<b>Total</b>	<b>6698</b>	<b>-53</b>	<b>6645</b>
<i>dont France</i>	<i>4726</i>	<i>-11</i>	<i>4715</i>
<i>dont international</i>	<i>1972</i>	<i>-42</i>	<i>1930</i>

<b>Contribution des métiers à l'EBITDA</b>  (millions d'euros)	<b>1<sup>er</sup> trimestre 2013</b>		
	<b>Publié</b>	<b>Retraitement IFRS 11</b>	<b>Retraité</b>
Bouygues Construction	110	1	111
Bouygues Immobilier	34		34
Colas	-154	-6	-160
TF1	-9		-9
Bouygues Telecom	212		212
Holding et divers	-11	1	-10
<b>TOTAL</b>	<b>182</b>	<b>-4</b>	<b>178</b>

**Contribution des métiers au résultat opérationnel courant**

(millions d'euros)

Bouygues Construction
Bouygues Immobilier
Colas
TF1
Bouygues Telecom
Holding et divers

<b>TOTAL</b>
--------------

1 <sup>er</sup> trimestre 2013		
Publié	Retraitement IFRS 11	Retraité

85	1	86
39		39
-203	-3	-206
-16		-16
28		28
-9	1	-8

<b>-76</b>	<b>-1</b>	<b>-77</b>
------------	-----------	------------

**Contribution des métiers au résultat net part du Groupe**

(millions d'euros)

Bouygues Construction
Bouygues Immobilier
Colas
TF1
Bouygues Telecom
Alstom
Holding et divers

<b>TOTAL</b>
--------------

1 <sup>er</sup> trimestre 2013		
Publié	Retraitement IFRS 11	Retraité

60		60
20		20
-126		-126
-3		-3
15		15
58		58
-66		-66

<b>-42</b>		<b>-42</b>
------------	--	------------

**Contribution des métiers au Cash-Flow Libre <sup>(a)</sup>**

Avant variation du Besoin en Fonds de Roulement (millions d'euros)

	1 <sup>er</sup> trimestre 2013		
	Publié	Retraitement IFRS 11	Retraité
Bouygues Construction	91	1	92
Bouygues Immobilier	22		22
Colas	-140	3	-137
TF1	4		4
Bouygues Telecom <sup>(b)</sup>	-30		-30
Holding et divers <sup>(b)</sup>	-59		-59
<b>TOTAL <sup>(b)</sup></b>	<b>-112</b>	<b>4</b>	<b>-108</b>

(a) Cash-flow libre = CAF – coût de l'endettement financier net – charge d'impôt – investissements d'exploitation nets

(b) Hors capitalisation des frais financiers des fréquences 4G pour 11 millions d'euros au niveau du Groupe (dont 4 millions d'euros au niveau de Bouygues Telecom et 7 millions d'euros au niveau de la Holding)

**Contribution des métiers aux investissements d'exploitation nets**

(millions d'euros)

	1 <sup>er</sup> trimestre 2013		
	Publié	Retraitement IFRS 11	Retraité
Bouygues Construction	24		24
Bouygues Immobilier	2		2
Colas	56	-3	53
TF1	6		6
Bouygues Telecom <sup>(a)</sup>	209		209
Holding et divers <sup>(a)</sup>	0		0
<b>TOTAL HORS FREQUENCES 4G <sup>(a)</sup></b>	<b>297</b>	<b>-3</b>	<b>294</b>
<b>FREQUENCES 4G</b>	<b>11</b>		<b>11</b>
<b>TOTAL</b>	<b>308</b>	<b>-3</b>	<b>305</b>

(a) Hors capitalisation des frais financiers des fréquences 4G pour 11 millions d'euros au niveau du Groupe (dont 4 millions d'euros au niveau de Bouygues Telecom et 7 millions d'euros au niveau de la Holding)

**Trésorerie nette par métier**

(millions d'euros)

	À fin mars 2013		
	Publié	Retraitement IFRS 11	Retraité
Bouygues Construction	3215		3215
Bouygues Immobilier	292		292
Colas	-763	-5	-768
TF1	249	-1	248
Bouygues Telecom	-802		-802
Holding et divers	-7198	-1	-7199
<b>TOTAL</b>	<b>-5007</b>	<b>-7</b>	<b>-5014</b>