

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

### BILAN CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

ACTIF	03/2014 Net	12/2013 Net Retraité <sup>(a)</sup>	03/2013 Net Retraité <sup>(a)</sup>
Immobilisations corporelles	6 235	6 246	6 399
Immobilisations incorporelles	1 833	1 866	1 874
Goodwill	5 246	5 245	5 625
Participations dans les coentreprises et entités associées	3 526	3 510	5 528
Autres actifs financiers non courants	575	572	567
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	268	251	301
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>17 683</b>	<b>17 690</b>	<b>20 294</b>
Stocks / programmes / droits de diffusion	3 068	3 025	3 119
Avances et acomptes versés sur commandes	489	473	475
Clients et comptes rattachés	6 074	6 157	5 893
Actif d'impôt (exigible)	226	196	279
Autres créances courantes	2 261	1 947	2 159
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 652	3 546	3 886
Instruments financiers - couverture des dettes financières	13	14	19
Autres actifs financiers courants	11	16	11
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>15 794</b>	<b>15 374</b>	<b>15 841</b>
Actifs ou activités détenus en vue de la vente	644	1 151	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>34 121</b>	<b>34 215</b>	<b>36 135</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>03/2014</b>	<b>12/2013 Retraité <sup>(a)</sup></b>	<b>03/2013 Retraité <sup>(a)</sup></b>
Capital social	319	319	319
Primes et réserves	6 806	7 572	8 031
Réserve de conversion	(16)	16	125
Actions propres détenues			
Résultat consolidé	285	(757)	(42)
<b>CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</b>	<b>7 394</b>	<b>7 150</b>	<b>8 433</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	1 547	1 519	1 479
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 941</b>	<b>8 669</b>	<b>9 912</b>
Dettes financières non courantes	6 897	6 601	7 540
Provisions non courantes	2 146	2 173	2 131
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	163	167	178
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>9 206</b>	<b>8 941</b>	<b>9 849</b>
Avances et acomptes reçus	1 258	1 345	1 453
Dettes financières courantes	996	1 006	991
Impôts courants	127	120	58
Fournisseurs et comptes rattachés	6 048	6 774	6 500
Provisions courantes	803	792	738
Autres passifs courants	6 093	6 004	6 222
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	474	362	353
Instruments financiers - couverture des dettes financières	23	26	35
Autres passifs financiers courants	11	10	24
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>15 833</b>	<b>16 439</b>	<b>16 374</b>
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente	141	166	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>34 121</b>	<b>34 215</b>	<b>36 135</b>
<b>Endettement financier net (passif)</b>	<b>(4 725)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>(5 014)</b>

<sup>(a)</sup> Les états financiers au 31 décembre 2013 et 31 mars 2013 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 10 et 11 (voir Note 13).

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	1 <sup>er</sup> Trimestre		Exercice
	2014	2013 Retraité <sup>(a)</sup>	2013 Retraité <sup>(a)</sup>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES <sup>(b)</sup></b>	<b>6 841</b>	<b>6 645</b>	<b>33 121</b>
Autres produits de l'activité	19	25	96
Achats consommés	(3 289)	(3 136)	(16 030)
Charges de personnel	(1 716)	(1 682)	(7 037)
Charges externes	(1 564)	(1 577)	(7 017)
Impôts et taxes	(157)	(155)	(638)
Dotations nettes aux amortissements	(312)	(319)	(1 403)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	5	(37)	(511)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	(46)	17	55
Autres produits d'exploitation <sup>(c)</sup>	262	309	1 339
Autres charges d'exploitation	(139)	(167)	(656)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>	<b>(96)</b>	<b>(77)</b>	<b>1 319</b>
Autres produits opérationnels	300		
Autres charges opérationnelles	(104)		(91)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>100</b>	<b>(77)</b>	<b>1 228</b>
Produits financiers	10	10	52
Charges financières	(91)	(89)	(356)
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>(81)</b>	<b>(79)</b>	<b>(304)</b>
Autres produits financiers	15	9	70
Autres charges financières	(18)	(18)	(96)
Charge d'impôt	(5)	53	(360)
Participations dans les coentreprises et entités associées :			
Quote-part de résultat	49	65	217
Plus-value nette sur cession Cofiroute	253		
Dépréciation Alstom			(1 404)
<b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>	<b>313</b>	<b>(47)</b>	<b>(649)</b>
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou détenues en vue de la vente			
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>313</b>	<b>(47)</b>	<b>(649)</b>
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>285</b>	<b>(42)</b>	<b>(757)</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	28	(5)	108
<b>Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)</b>	<b>0,89</b>	<b>(0,13)</b>	<b>(2,37)</b>
<b>Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)</b>	<b>0,89</b>	<b>(0,13)</b>	<b>(2,37)</b>

<sup>(a)</sup> Les états financiers au 31 décembre 2013 et 31 mars 2013 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 10 et 11 (voir Note 13).

<sup>(b)</sup> dont chiffre d'affaires réalisé à l'international 2 122 1 930 11 035

<sup>(c)</sup> dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées et autres 75 101 434

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

### ÉTAT CONSOLIDÉ DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS (en millions d'euros)

	1 <sup>er</sup> Trimestre		Exercice
	2014	2013 Retraité <sup>(a)</sup>	2013 Retraité <sup>(a)</sup>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>313</b>	<b>(47)</b>	<b>(649)</b>
<b>Éléments non recyclables en résultat net</b>			
Gains / pertes actuariels sur avantages du Personnel		3	(14)
Variation de la réserve de réévaluation			
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net		(1)	3
Quote-part des produits et charges non recyclables des participations dans les coentreprises et entités associées <sup>(b)</sup>	(9)	(20)	4
<b>Éléments recyclables en résultat net</b>			
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(7)	21	(16)
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(5)	(4)	17
Impôts sur éléments recyclables en résultat net		(1)	
Quote-part des produits et charges recyclables des participations dans les coentreprises et entités associées <sup>(b)</sup>	(27)	21	(42)
<b>PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	<b>(48)</b>	<b>19</b>	<b>(48)</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS</b>	<b>265</b>	<b>(28)</b>	<b>(697)</b>
<b>Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe</b>	<b>237</b>	<b>(24)</b>	<b>(798)</b>
<b>Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>28</b>	<b>(4)</b>	<b>101</b>

<sup>(a)</sup> Les états financiers au 31 décembre 2013 et 31 mars 2013 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 10 et 11 (voir Note 13).

<sup>(b)</sup> Concerne Alstom pour l'essentiel (Mise en équivalence)

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (en millions d'euros)

	Capital Prime d'émission	Réserves liées au capital / Report à nouveau	Réserves et Résultat consolidés	Actions autocontrôle de l'entreprise	Opérations affectées directemen t en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012 RETRAITÉE <sup>(a)</sup></b>	<b>1 303</b>	<b>2 902</b>	<b>4 543</b>		<b>(174)</b>	<b>8 574</b>	<b>1 489</b>	<b>10 063</b>
<b>Mouvements 1er trimestre 2013</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	(99)	664	(664)	99	(20)	(20)		(20)
Acquisitions / Cessions d'actions propres				(99)	(1)	(100)		(100)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle								
Distribution							(2)	(2)
Autres opérations avec les actionnaires			3			3	(2)	1
Résultat net			(42)			(42)	(5)	(47)
Variation de change					31	31		31
Autres produits et charges comptabilisés					(13)	(13)	1	(12)
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>(c)</sup></b>			<b>(42)</b>		<b>18</b>	<b>(24)</b>	<b>(4)</b>	<b>(28)</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)							(2)	(2)
<b>SITUATION AU 31 MARS 2013 RETRAITÉE <sup>(a)</sup></b>	<b>1 204</b>	<b>3 566</b>	<b>3 840</b>		<b>(177)</b>	<b>8 433</b>	<b>1 479</b>	<b>9 912</b>
<b>Mouvements d'Avril à Décembre 2013</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	3	(512)	512		22	25	1	26
Acquisitions d'actions propres					1	1		1
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle					(26)	(26)	5	(21)
Distribution			(511)			(511)	(78)	(589)
Autres opérations avec les actionnaires			3			3	2	5
Résultat net			(715)			(715)	113	(602)
Variation de change					(109)	(109)	(5)	(114)
Autres produits et charges comptabilisés					50	50	(3)	47
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>(c)</sup></b>			<b>(715)</b>		<b>(59)</b>	<b>(774)</b>	<b>105</b>	<b>(669)</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(1)			(1)	5	4
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2013 RETRAITÉE <sup>(a)</sup></b>	<b>1 207</b>	<b>3 054</b>	<b>3 128</b>		<b>(239)</b>	<b>7 150</b>	<b>1 519</b>	<b>8 669</b>
<b>Mouvements 1<sup>er</sup> trimestre 2014</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	2	(118)	118			2		2
Acquisitions d'actions propres					1	1		1
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle					3	3		3
Distribution								
Autres opérations avec les actionnaires			1			1		1
Résultat net			285			285	28	313
Variation de change					(32) <sup>(b)</sup>	(32)		(32)
Autres produits et charges comptabilisés					(16)	(16)		(16)
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>(c)</sup></b>			<b>285</b>		<b>(48)</b>	<b>237</b>	<b>28</b>	<b>265</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)								
<b>SITUATION AU 31 MARS 2014</b>	<b>1 209</b>	<b>2 936</b>	<b>3 532</b>		<b>(283)</b>	<b>7 394</b>	<b>1 547<sup>(d)</sup></b>	<b>8 941</b>

<sup>(a)</sup> Les états financiers au 31 décembre 2012/2013 et 31 mars 2013 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 10 et 11 (voir Note 13).

<sup>(b)</sup> Variation de la réserve de conversion

	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Sociétés contrôlées	(7)	(7)
Participations dans les coentreprises et entités associées	(25)	(25)
	<b>(32)</b>	<b>(32)</b>

<sup>(c)</sup> Voir état des produits et charges comptabilisés

<sup>(d)</sup> Dont TF1 : 1111

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	1 <sup>er</sup> Trimestre		Exercice
	2014	2013 Retraité <sup>(a)</sup>	2013 Retraité <sup>(a)</sup>
<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	313	(47)	(649)
Quote-part effective de résultat revenant aux participations dans les coentreprises et entités associées	(41)	(61)	1 341
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)			(19)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	292	304	1 443
Plus et moins values de cessions d'actifs	(258)	(7)	(47)
Charges calculées diverses	(2)	(3)	(13)
<b>Sous-total</b>	<b>304</b>	<b>186</b>	<b>2 056</b>
Coût de l'endettement financier net	81	79	304
Charge d'impôts de l'exercice	5	(53)	360
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>390</b>	<b>212</b>	<b>2 720</b>
Impôts décaissés sur la période	(67)	(83)	(294)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité <sup>(b)</sup>	(1 013)	(326)	(180)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>	<b>(690)</b>	<b>(197)</b>	<b>2 246</b>
<b>B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(295)	(331)	(1 380)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	16	26	109
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(27)	(92)	(70)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(4)	(2)	(7)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés			5
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés			
<b>Incidences des variations de périmètre</b>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(20)	(28)	(99)
Prix de cession des activités consolidées	771	1	14
Dettes nettes sur activités consolidées	9	(3)	1
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(18)	(12)	(24)
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	30	(12)	11
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>462</b>	<b>(453)</b>	<b>(1 440)</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 pas le contrôle, et autres opérations entre actionnaires	3	(76)	(72)
<b>Dividendes mis en paiement au cours de la période</b>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			(511)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(2)	(79)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	287	74	(813)
Coût de l'endettement financier net	(81)	(79)	(304)
Autres flux liés aux opérations de financement	(2)	1	8
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>207</b>	<b>(82)</b>	<b>(1 771)</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>	<b>3</b>	<b>(11)</b>	<b>(58)</b>
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)</b>	<b>(18)</b>	<b>(743)</b>	<b>(1 023)</b>
<b>Trésorerie nette à l'ouverture</b>	<b>3 184</b>	<b>4 276</b>	<b>4 276</b>
Flux nets	(18)	(743)	(1 023)
<b>EUROSPORT international positionné au bilan en activité détenue en vue de la vente :</b>			
• Neutralisation de la trésorerie au 01/01/2013			(13)
• Neutralisation des flux			(56)
	s/total	12	(69)
<b>Trésorerie nette de clôture</b>	<b>3 178</b>	<b>3 533</b>	<b>3 184</b>

## II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU DETENUES EN VUE DE LA VENTE

### Trésorerie nette à l'ouverture

### Flux nets de l'exercice

### Trésorerie nette de clôture

(a) Les états financiers au 31 décembre 2013 et 31 mars 2013 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 10 et 11 (voir Note 13).

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