

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

ACTIF	09/2015 Net	12/2014 Net	09/2014 Net Retraité <sup>a</sup>
Immobilisations corporelles	6 419	6 519	6 360
Immobilisations incorporelles	1 668	1 748	1 773
Goodwill	5 271	5 286	5 291
Coentreprises et entités associées	3 379	4 137	4 122
Autres actifs financiers non courants	557	526	556
Impôts différés actifs et créances fiscales non courants	333	288	324
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>17 627</b>	<b>18 504</b>	<b>18 426</b>
Stocks / programmes / droits de diffusion	3 083	2 998	3 012
Avances et acomptes versés sur commandes	502	462	488
Clients et comptes rattachés	7 410	6 327	7 619
Actif d'impôt (exigible)	202	240	171
Autres créances courantes	2 335	2 149	2 392
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 435	4 144	3 543
Instruments financiers - couverture des dettes financières	20	21	15
Autres actifs financiers courants	18	23	11
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>16 005</b>	<b>16 364</b>	<b>17 251</b>
Actifs ou activités détenus en vue de la vente	541		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>34 173</b>	<b>34 868</b>	<b>35 677</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>09/2015</b>	<b>12/2014</b>	<b>09/2014 Retraité <sup>a</sup></b>
Capital social	338	336	336
Primes et réserves	6 770	6 601	6 602
Réserve de conversion	93	110	88
Actions propres détenues			
Résultat consolidé	334	807	712
<b>CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</b>	<b>7 535</b>	<b>7 854</b>	<b>7 738</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	1 417	1 601	1 562
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 952</b>	<b>9 455</b>	<b>9 300</b>
Dettes financières non courantes	5 301	5 850	5 894
Provisions non courantes	2 216	2 305	2 416
Impôts différés passifs et dettes fiscales non courants	127	153	120
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>7 644</b>	<b>8 308</b>	<b>8 430</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes	1 100	1 120	1 036
Dettes financières courantes	1 533	1 267	2 062
Impôts courants	106	93	213
Fournisseurs et comptes rattachés	6 760	6 603	6 753
Provisions courantes	972	1 073	825
Autres passifs courants	6 551	6 649	6 450
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	469	234	565
Instruments financiers - couverture des dettes financières	35	30	26
Autres passifs financiers courants	51	36	17
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>17 577</b>	<b>17 105</b>	<b>17 947</b>
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>34 173</b>	<b>34 868</b>	<b>35 677</b>
<b>Endettement financier net (passif)</b>	<b>(4 883)</b>	<b>(3 216)</b>	<b>(4 989)</b>

(a) Les états financiers au 30 septembre 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	Neuf mois		3 <sup>ème</sup> Trimestre		Exercice
	2015	2014	2015	2014	2014
		Retraité <sup>a</sup>		Retraité <sup>a</sup>	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES <sup>b</sup></b>	<b>23 824</b>	<b>24 223</b>	<b>8 726</b>	<b>9 041</b>	<b>33 138</b>
Autres produits de l'activité	62	68	12	32	107
Achats consommés	(11 611)	(12 101)	(4 217)	(4 558)	(16 640)
Charges de personnel	(5 426)	(5 266)	(1 801)	(1 744)	(7 025)
Charges externes	(4 938)	(4 890)	(1 746)	(1 707)	(6 673)
Impôts et taxes	(503)	(489)	(131)	(124)	(640)
Dotations nettes aux amortissements	(1 076)	(1 037)	(396)	(375)	(1 427)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(81)	(101)	(8)	(78)	(489)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	40	(164)	(4)	(123)	(67)
Autres produits d'exploitation <sup>c</sup>	981	807	231	272	1 304
Autres charges d'exploitation	(675)	(524)	(188)	(189)	(700)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>	<b>597</b>	<b>526</b>	<b>478</b>	<b>447</b>	<b>888</b>
Autres produits opérationnels	28	746	5	9	713
Autres charges opérationnelles	(134)	(351)	(37)	(3)	(468)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>491</b>	<b>921</b>	<b>446</b>	<b>453</b>	<b>1 133</b>
Produits financiers	29	40	8	19	54
Charges financières	(239)	(278)	(72)	(94)	(365)
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>(210)</b>	<b>(238)</b>	<b>(64)</b>	<b>(75)</b>	<b>(311)</b>
Autres produits financiers	71	58	23	21	94
Autres charges financières	(48)	(42)	(25)	(8)	(84)
Impôt	(82)	(175)	(118)	(136)	(188)
Quote-part de résultat net des coentreprises et entités associées	159	407	130	100	420
<b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>	<b>381</b>	<b>931</b>	<b>392</b>	<b>355</b>	<b>1 064</b>
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou détenues en vue de la vente					
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>381</b>	<b>931</b>	<b>392</b>	<b>355</b>	<b>1 064</b>
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>334</b>	<b>712</b>	<b>376</b>	<b>334</b>	<b>807</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	47	219	16	21	257
<b>Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)</b>	<b>0,99</b>	<b>2,12</b>	<b>1,11</b>	<b>0,99</b>	<b>2,41</b>
<b>Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)</b>	<b>0,98</b>	<b>2,11</b>	<b>1,10</b>	<b>0,99</b>	<b>2,39</b>

(a) Les états financiers au 30 septembre 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

(b) dont chiffre d'affaires réalisé à l'international

9 174 8 559 3 713 3 570 11 867

(c) dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées et autres

219 204 75 51 386

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	Neuf mois 2015	2014 Retraité <sup>a</sup>	Exercice 2014
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>381</b>	<b>931</b>	<b>1 064</b>
<b>Éléments non recyclables en résultat net</b>			
Écarts actuariels au titre des avantages postérieurs à l'emploi	(2)	(54)	(55)
Variation de la réserve de réévaluation			
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net		14	12
Quote-part des produits et charges non recyclables des coentreprises et entités associées <sup>b</sup>	(150)	(48)	(48)
<b>Éléments recyclables en résultat net</b>			
Variation des écarts de conversion	37	42	61
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(27)	(23)	(32)
Impôts sur éléments recyclables en résultat net	7	1	2
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées <sup>b</sup>	(59)	35	38
<b>PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	<b>(194)<sup>c</sup></b>	<b>(33)<sup>d</sup></b>	<b>(22)</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS</b>	<b>187</b>	<b>898</b>	<b>1 042</b>
<b>Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe</b>	<b>140</b>	<b>676</b>	<b>781</b>
<b>Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>47</b>	<b>222</b>	<b>261</b>

(a) Les états financiers au 30 septembre 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

(b) concerne Alstom pour l'essentiel (Mise en équivalence)

(c) dont produits et charges comptabilisés au 3<sup>ème</sup> trimestre 2015 = (146)

(d) dont produits et charges comptabilisés au 3<sup>ème</sup> trimestre 2014 = 20

## 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 directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2013</b>	<b>1 207</b>	<b>3 054</b>	<b>3 161</b>		<b>(272)</b>	<b>7 150</b>	<b>1 519</b>	<b>8 669</b>
<b>Mouvements période du 01/01 au 30/09/2014</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	416	(118)	118			416		416
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(2)			(2)		(2)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			5			5		5
Distribution		(511)				(511)	(88)	(599)
Autres opérations avec les actionnaires			3			3		3
Résultat net			712			712	219	931
Variation de change					72	72	4	76
Autres produits et charges comptabilisés					(108)	(108)	(1)	(109)
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>c</sup></b>			<b>712</b>		<b>(36)</b>	<b>676</b>	<b>222</b>	<b>898</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			1			1	(91)	(90)
<b>SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2014 RETRAITÉ <sup>a</sup></b>	<b>1 623</b>	<b>2 425</b>	<b>3 998</b>		<b>(308)</b>	<b>7 738</b>	<b>1 562</b>	<b>9 300</b>
<b>Mouvements 4<sup>ème</sup> trimestre 2014</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	8					8		8
Acquisitions / Cessions d'actions propres			3			3		3
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			(1)			(1)		(1)
Distribution								
Autres opérations avec les actionnaires			2			2		2
Résultat net			95			95	38	133
Variation de change					22	22	1	23
Autres produits et charges comptabilisés					(12)	(12)		(12)
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>c</sup></b>			<b>95</b>		<b>10</b>	<b>105</b>	<b>39</b>	<b>144</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			(1)			(1)		(1)
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2014</b>	<b>1 631</b>	<b>2 425</b>	<b>4 096</b>		<b>(298)</b>	<b>7 854</b>	<b>1 601</b>	<b>9 455</b>
<b>Mouvements période du 01/01 au 30/09/2015</b>								
Opérations nettes sur capital et réserves	55	(124)	124			55		55
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(2)			(2)		(2)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			(3)			(3)	(20)	(23)
Distribution			(538)			(538)	(198)	(736)
Autres opérations avec les actionnaires			4			4		4
Résultat net			334			334	47	381
Variation de change					(17) <sup>b</sup>	(17)	1 <sup>b</sup>	(16)
Autres produits et charges comptabilisés					(177)	(177)	(1)	(178)
<b>Résultat net et produits et charges comptabilisés <sup>c</sup></b>			<b>334</b>		<b>(194)</b>	<b>140</b>	<b>47</b>	<b>187</b>
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			25			25	(13)	12
<b>SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2015</b>	<b>1 686</b>	<b>2 301</b>	<b>4 040</b>		<b>(492)</b>	<b>7 535</b>	<b>1 417 <sup>d</sup></b>	<b>8 952</b>

(a) Les états financiers au 30 septembre 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

(b) variation de la réserve de conversion

	Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Sociétés contrôlées	36	1	37
Coentreprises et entités associées	(53)		(53)
	<b>(17)</b>	<b>1</b>	<b>(16)</b>

(c) voir état des produits et charges comptabilisés

(d) dont TF1 : 1002

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	Neuf mois 2015	2014 Retraité <sup>a</sup>	Exercice 2014
<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	381	931	1 064
Quote-part de résultat revenant aux coentreprises et entités associées nette des dividendes reçus	(39)	(115)	(120)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)	(14)	(13)	(16)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	1 094	1 211	1 490
Plus et moins values de cessions d'actifs	(225)	(600)	(658)
Charges calculées diverses	(1)	(2)	(1)
<b>Sous-total</b>	<b>1 196</b>	<b>1 412</b>	<b>1 759</b>
Coût de l'endettement financier net	210	238	311
Impôt	82	175	188
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>1 488</b>	<b>1 825</b>	<b>2 258</b>
Impôts décaissés	(112)	(196)	(319)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité <sup>b</sup>	(1 341)	(1 731)	8
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>	<b>35</b>	<b>(102)</b>	<b>1 947</b>
<b>B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(965)	(979)	(1 502)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	84	64	140
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(116)	(152)	(32)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(17)	(11)	(16)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés	2	8	16
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés	6	(6)	(6)
<b>Incidences des variations de périmètre</b>			
Prix d'acquisition des activités consolidées	(27)	(132)	(147)
Prix de cession des activités consolidées	165	1 039	1 084
Dettes nettes sur activités consolidées	3	7	1
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(33)	42	46
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	32	88	101
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(866)</b>	<b>(32)</b>	<b>(315)</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	17	11	21
<b>Dividendes mis en paiement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(538)	(110)	(110)
Dividendes versés par les sociétés intégrées aux participations ne donnant pas le contrôle	(198)	(88)	(88)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(291)	313	(517)
Coût de l'endettement financier net	(210)	(238)	(311)
Autres flux liés aux opérations de financement	(9)	(11)	(11)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>(1 229)</b>	<b>(123)</b>	<b>(1 016)</b>
<b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES</b>	<b>117</b>	<b>51</b>	<b>110</b>
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)</b>	<b>(1 943)</b>	<b>(206)</b>	<b>726</b>
<b>Trésorerie nette à l'ouverture</b>	<b>3 910</b>	<b>3 184</b>	<b>3 184</b>
Flux nets	(1 943)	(206)	726
Flux non monétaires	(1)		
<b>Trésorerie nette de clôture</b>	<b>1 966</b>	<b>2 978</b>	<b>3 910</b>
<b>II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU DETENUES EN VUE DE LA VENTE</b>			
<b>Trésorerie nette à l'ouverture</b>			
<b>Flux nets</b>			
<b>Trésorerie nette de clôture</b>			

(a) Les états financiers au 30 septembre 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

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