

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

ACTIF	03/2015 Net	12/2014 Net	03/2014 Net Retraité ^a
Immobilisations corporelles	6 632	6 519	6 235
Immobilisations incorporelles	1 725	1 748	1 833
Goodwill	5 283	5 286	5 246
Coentreprises et entités associées	4 083	4 137	3 526
Autres actifs financiers non courants	569	526	575
Impôts différés actif et créances fiscales non courants	367	288	280
ACTIF NON COURANT	18 659	18 504	17 695
Stocks / programmes / droits de diffusion	3 045	2 998	3 068
Avances et acomptes versés sur commandes	509	462	489
Clients et comptes rattachés	6 302	6 327	6 074
Actif d'impôt (exigible)	319	240	227
Autres créances courantes	2 139	2 149	2 261
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 400	4 144	3 652
Instruments financiers - couverture des dettes financières	23	21	13
Autres actifs financiers courants	35	23	11
ACTIF COURANT	15 772	16 364	15 795
Actifs ou activités détenus en vue de la vente			644
TOTAL ACTIF	34 431	34 868	34 134
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	03/2015	12/2014	03/2014 Retraité ^a
Capital social	337	336	319
Primes et réserves	7 291	6 601	6 806
Réserve de conversion	231	110	(16)
Actions propres détenues			
Résultat consolidé	(157)	807	238
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	7 702	7 854	7 347
Participations ne donnant pas le contrôle	1 606	1 601	1 542
CAPITAUX PROPRES	9 308	9 455	8 889
Dettes financières non courantes	5 938	5 850	6 897
Provisions non courantes	2 299	2 305	2 146
Impôts différés passif et dettes fiscales non courants	137	153	161
PASSIF NON COURANT	8 374	8 308	9 204
Avances et acomptes reçus sur commandes	1 142	1 120	1 258
Dettes financières courantes	1 282	1 267	996
Impôts courants	84	93	112
Fournisseurs et comptes rattachés	6 121	6 603	6 052
Provisions courantes	1 032	1 073	803
Autres passifs courants	6 533	6 649	6 171
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	436	234	474
Instruments financiers - couverture des dettes financières	31	30	23
Autres passifs financiers courants	88	36	11
PASSIF COURANT	16 749	17 105	15 900
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente			141
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	34 431	34 868	34 134
Endettement financier net (passif)	(4 264)	(3 216)	(4 725)

^(a) Les états financiers au 31 mars 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)

	1 ^{er} Trimestre		Exercice
	2015	2014 Retraité ^a	2014
CHIFFRE D'AFFAIRES^b	6 731	6 841	33 138
Autres produits de l'activité	11	19	107
Achats consommés	(3 249)	(3 289)	(16 640)
Charges de personnel	(1 753)	(1 716)	(7 025)
Charges externes	(1 504)	(1 564)	(6 673)
Impôts et taxes	(241)	(239)	(640)
Dotations nettes aux amortissements	(320)	(312)	(1 427)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	14	5	(489)
Variations des stocks de production et de promotion immobilière	(30)	(46)	(67)
Autres produits d'exploitation ^c	470	262	1 304
Autres charges d'exploitation	(323)	(139)	(700)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	(194)	(178)	888
Autres produits opérationnels	48	300	713
Autres charges opérationnelles	(70)	(104)	(468)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(216)	18	1 133
Produits financiers	10	10	54
Charges financières	(82)	(91)	(365)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(72)	(81)	(311)
Autres produits financiers	22	15	94
Autres charges financières	(9)	(18)	(84)
Impôt	118	25	(188)
Coentreprises et entités associées :			
Quote-part de résultat	9	49	167
Plus-value nette sur cession Cofiroute		253	253
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	(148)	261	1 064
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou détenues en vue de la vente			
RÉSULTAT NET	(148)	261	1 064
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(157)	238	807
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	9	23	257
Résultat net des activités poursuivies par action (en euros)	(0,47)	0,71	2,41
Résultat net des activités poursuivies dilué par action (en euros)	(0,46)	0,71	2,39
^(a) Les états financiers au 31 mars 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.			
^(b) dont chiffre d'affaires réalisé à l'international	2 228	2 122	11 867
^(c) dont reprises de provisions et dépréciations non utilisées et autres	68	75	386

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	1 ^{er} Trimestre		Exercice 2014
	2015	2014 Retraité ^a	
RÉSULTAT NET	(148)	261	1 064
Éléments non recyclables en résultat net			
Écarts actuariels au titre des avantages postérieurs à l'emploi	1		(55)
Variation de la réserve de réévaluation			12
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net			
Quote-part des produits et charges non recyclables des coentreprises et entités associées ^b	(108)	(9)	(48)
Éléments recyclables en résultat net			
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	78	(7)	61
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS ...)	(42)	(5)	(32)
Impôts sur éléments recyclables en résultat net			2
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées ^b	36	(27)	38
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(35)	(48)	(22)
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	(183)	213	1 042
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	(199)	190	781
Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle	16	23	261

(a) Les états financiers au 31 mars 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

(b) 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 directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2013	1 207	3 054	3 161		(272)	7 150	1 519	8 669
Mouvements 1^{er} trimestre 2014								
Opérations nettes sur capital et réserves	2	(118)	118			2		2
Acquisitions / Cessions 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			238			238	23	261
Variation de change					(32)	(32)		(32)
Autres produits et charges comptabilisés					(16)	(16)		(16)
Résultat net et produits et charges comptabilisés^c			238		(48)	190	23	213
Autres opérations (changements de périmètre et divers)								
SITUATION AU 31 MARS 2014 RETRAITÉ^a	1 209	2 936	3 522		(320)	7 347	1 542	8 889
Mouvements d'Avril à Décembre 2014								
Opérations nettes sur capital et réserves	422					422		422
Acquisitions / Cessions d'actions propres								
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			1			1		1
Distribution		(511)				(511)	(88)	(599)
Autres opérations avec les actionnaires			4			4		4
Résultat net			569			569	234	803
Variation de change					126	126	5	131
Autres produits et charges comptabilisés					(104)	(104)	(1)	(105)
Résultat net et produits et charges comptabilisés^c			569		22	591	238	829
Autres opérations (changements de périmètre et divers)							(91)	(91)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2014	1 631	2 425	4 096		(298)	7 854	1 601	9 455
Mouvements 1^{er} trimestre 2015								
Opérations nettes sur capital et réserves	11	414	(414)			11		11
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(1)			(1)		(1)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			11			11	1	12
Distribution								
Autres opérations avec les actionnaires			1			1		1
Résultat net			(157)			(157)	9	(148)
Variation de change					121 ^b	121	5 ^b	126
Autres produits et charges comptabilisés					(163)	(163)	2	(161)
Résultat net et produits et charges comptabilisés^c			(157)		(42)	(199)	16	(183)
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			25			25	(12)	13
SITUATION AU 31 MARS 2015	1 642	2 839	3 561		(340)	7 702	1 606^d	9 308

^(a) Les états financiers au 31 mars 2014 ont été retraités des effets de l'application de l'interprétation IFRIC 21.

^(b) variation de la réserve de conversion

	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Sociétés contrôlées	73	78
Coentreprises et entités associées	48	48
	121	126

^(c) voir état des produits et charges comptabilisés

^(d) dont TF1 : 1 185

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	1 ^{er} Trimestre		Exercice 2014
	2015	2014 Retraité ^a	
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES			
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ			
Résultat net des activités poursuivies	(148)	261	1 064
Quote-part effective de résultat revenant aux coentreprises et entités associées	(9)	(41)	(120)
Annulation des dividendes (sociétés non consolidées)			(16)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes	323	292	1 490
Plus et moins values de cessions d'actifs	(77)	(258)	(658)
Charges calculées diverses	(2)	(2)	(1)
Sous-total	87	252	1 759
Coût de l'endettement financier net	72	81	311
Impôt	(118)	(25)	188
Capacité d'autofinancement	41	308	2 258
Impôts décaissés	(86)	(67)	(319)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité ^b	(721)	(931)	8
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(766)	(690)	1 947
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(308)	(295)	(1 502)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	21	16	140
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	(51)	(27)	(32)
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés	(12)	(4)	(16)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés			16
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés	5		(6)
Incidences des variations de périmètre			
Prix d'acquisition des activités consolidées		(20)	(147)
Prix de cession des activités consolidées	36	771	1 084
Dettes nettes sur activités consolidées		9	1
Autres variations de périmètre (trésorerie des sociétés acquises ou cédées)	(40)	(18)	46
Autres flux liés aux opérations d'investissements (var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées)	(9)	30	101
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(358)	462	(315)
C - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations (réductions) de capital versées par les actionnaires et par les participations ne donnant pas le contrôle, et autres opérations entre actionnaires	12	3	21
Dividendes mis en paiement			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			(110)
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées			(88)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	82	287	(517)
Coût de l'endettement financier net	(72)	(81)	(311)
Autres flux liés aux opérations de financement	(10)	(2)	(11)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	12	207	(1 016)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVISES	166	3	110
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)	(946)	(18)	726
Trésorerie nette à l'ouverture	3 910	3 184	3 184
Flux nets	(946)	(18)	726
EUROSPORT international positionné au bilan en activité détenue en vue de la vente :			
• Neutralisation de la trésorerie au 31/12/2013		12	
Trésorerie nette de clôture	2 964	3 178	3 910
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU DETENUES EN VUE DE LA VENTE			
Trésorerie nette à l'ouverture			
Flux nets			
Trésorerie nette de clôture			

(a) Les états financiers au 31 mars 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)