

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

BILAN CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

ACTIF	Note Annexe	31/03/2018 net	31/12/2017 ^a net retraité	31/03/2017 ^b net retraité
Immobilisations corporelles	11	6 786	6 658	6 443
Immobilisations incorporelles	11	2 096	2 132	2 182
Goodwill	3.1	5 958	5 385	5 383
Coentreprises et entités associées	3.2	2 556	2 502	2 463
Autres actifs financiers non courants		558	568	550
Impôts différés actifs et créances fiscales non courants		378	323	397
ACTIF NON COURANT		18 332	17 568	17 418
Stocks		3 009	2 822	3 035
Avances et acomptes versés sur commandes		484	432	409
Clients et comptes rattachés		7 373	7 324	7 022
Actifs sur contrats clients		399	376	318
Actif d'impôt (exigible)		380	331	318
Autres créances courantes		2 608	2 562	2 585
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	3 034	4 820	3 565
Instruments financiers - Couverture des dettes financières	7	14	15	15
Autres actifs financiers courants		17	15	19
ACTIF COURANT		17 318	18 697	17 286
Actifs ou activités détenus en vue de la vente		13	38	121
TOTAL ACTIF		35 663	36 303	34 825
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF				
	Note Annexe	31/03/2018	31/12/2017 retraité ^a	31/03/2017 retraité ^b
Capital social	4	365	366	355
Primes et réserves		8 737	7 678	7 903
Réserve de conversion		(161)	(88)	132
Actions propres détenues				
Résultat consolidé	11	12	1 082	(41)
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		8 953	9 038	8 349
Participations ne donnant pas le contrôle		1 390	1 378	1 304
CAPITAUX PROPRES		10 343	10 416	9 653
Dettes financières non courantes	6.1 / 7	6 274	5 791	5 841
Provisions non courantes	5.1	2 035	2 058	2 153
Impôts différés passifs et dettes fiscales non courants		259	279	290
PASSIF NON COURANT		8 568	8 128	8 284
Avances et acomptes reçus sur commandes		1 090	959	947
Dettes financières courantes	6.1 / 7	344	736	747
Impôts courants		128	115	83
Fournisseurs et comptes rattachés		6 827	7 489	6 529
Passifs sur contrats clients		105	100	79
Provisions courantes	5.2	791	885	894
Autres passifs courants		7 180	7 226	7 292
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	7	261	209	280
Instruments financiers - Couverture des dettes financières	7	14	16	16
Autres passifs financiers courants		12	24	21
PASSIF COURANT		16 752	17 759	16 888
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente				
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		35 663	36 303	34 825
ENDETTEMENT FINANCIER NET (-) / EXCÉDENT FINANCIER NET (+)	7/11	(3 845)	(1 917)	(3 304)

(a) Le bilan au 31 décembre 2017 a été retraité des effets de l'application des normes IFRS 9 et 15.

(b) Le bilan au 31 mars 2017 a été retraité des effets de l'application de la norme IFRS 15.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (en millions d'euros)

	Note Annexe	1 ^{er} trimestre		Exercice
		2018	2017 retraité ^a	2017 retraité ^a
CHIFFRE D'AFFAIRES^b	8	6 826	6 837	32 923
Autres produits de l'activité		63	38	150
Achats consommés		(3 061)	(3 134)	(15 303)
Charges de personnel		(1 759)	(1 760)	(7 336)
Charges externes		(1 764)	(1 744)	(7 327)
Impôts et taxes		(236)	(232)	(668)
Dotations nettes aux amortissements		(366)	(360)	(1 596)
Dotations aux provisions et dépréciations nettes de reprises utilisées		17	20	(330)
Variation des stocks de production et de promotion immobilière		35	120	60
Autres produits d'exploitation ^c		324	309	1 668
Autres charges d'exploitation		(190)	(169)	(835)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	9/11	(111)	(75)	1 406
Autres produits opérationnels		71	6	233
Autres charges opérationnelles		(16)	(23)	(120)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	9/11	(56)	(92)	1 519
Produits financiers		10	5	25
Charges financières		(64)	(62)	(251)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET (-) / PRODUIT DE L'EXCÉDENT FINANCIER NET (+)		(54)	(57)	(226)
Autres produits financiers		12	6	113
Autres charges financières		(14)	(8)	(75)
Impôt	10	54	46	(299)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	3.2 / 11	83	75	169
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		25	(30)	1 201
Résultat net des activités arrêtées ou détenues en vue de la vente				
RÉSULTAT NET		25	(30)	1 201
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	11	12	(41)	1 082
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		13	11	119
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES PAR ACTION (EN EUROS)		0,03	(0,11)	3,02
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES DILUÉ PAR ACTION (EN EUROS)		0,03	(0,11)	3,00

(a) Le compte de résultat du 1^{er} trimestre 2017 et de l'exercice 2017 ont été retraités des effets de l'application de la norme IFRS 15.

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

2 157 2 246 11 915

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

101 84 434

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	1er trimestre 2018	2017 retraité ^a	Exercice 2017 retraité ^a
RÉSULTAT NET	25	(30)	1 201
Éléments non recyclables en résultat net			
Écarts actuariels au titre des avantages postérieurs à l'emploi	(1)		(4)
Variation de la réserve de réévaluation	1		
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net			(3)
Quote-part des produits et charges non recyclables des coentreprises et entités associées ^b	6	13	22
Éléments recyclables en résultat net			
Variation des écarts de conversion	(50)	(17)	(180)
Variation nette sur juste valeur des instruments financiers de couverture et autres actifs financiers (AFS, etc.)	7	4	9
Impôts sur éléments recyclables en résultat net	(1)		(1)
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées ^b	(25)	21	(39)
PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(63)	21	(196)
PRODUITS ET CHARGES NETS COMPTABILISÉS	(38)	(9)	1 005
Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe	(49)	(19)	897
Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle	11	10	108

(a) Les états des produits et charges comptabilisés du 1^{er} trimestre 2017 et de l'exercice 2017 ont été retraités des effets de l'application de la norme IFRS 15.

(b) concerne Alstom pour l'essentiel

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 propres détenues	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2016 RETRAITÉE ^a	2 060	2 595	3 641		57	8 353	1 295	9 648
Mouvements 1er trimestre 2017								
Résultat net			(41)			(41)	11	(30)
Variation de change					4	4	(1)	3
Autres produits et charges comptabilisés					18	18		18
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^d			(41)		22	(19)	10	(9)
Opérations nettes sur capital et réserves	11	973	(973)			11		11
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(1)			(1)		(1)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			2			2	(3)	(1)
Distribution								
Autres opérations avec les actionnaires			3			3	1	4
Autres opérations (changements de périmètre et divers)							1	1
SITUATION AU 31 MARS 2017 RETRAITÉE ^a	2 071	3 568	2 631		79	8 349	1 304	9 653
Mouvements d'Avril à Décembre 2017								
Résultat net			1 123			1 123	108	1 231
Variation de change					(220)	(220)	(6)	(226)
Autres produits et charges comptabilisés					13	13	(4)	9
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^d			1 123		(207)	916	98	1 014
Opérations nettes sur capital et réserves	334	(568)	568			334		334
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(1)			(1)		(1)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			5			5	9	14
Distribution			(568)			(568)	(38)	(606)
Autres opérations avec les actionnaires			13			13	2	15
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			13			13	(1)	12
Impact de l'application d'IFRS 9			(20)		(3)	(23)	4	(19)
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2017 RETRAITÉE ^b	2 405	3 000	3 764		(131)	9 038	1 378	10 416
Mouvements 1er trimestre 2018								
Résultat net			12			12	13	25
Variation de change					(73) ^c	(73)	(3) ^c	(76)
Autres produits et charges comptabilisés					12	12	1	13
Résultat net et produits et charges comptabilisés ^d			12		(61)	(49)	11	(38)
Opérations nettes sur capital et réserves	(42)	102	(102)			(42)	1	(41)
Acquisitions / Cessions d'actions propres			(2)			(2)		(2)
Acquisitions / Cessions sans perte de contrôle			4			4	(1)	3
Distribution								
Autres opérations avec les actionnaires			3			3	1	4
Autres opérations (changements de périmètre et divers)			1			1		1
SITUATION AU 31 MARS 2018	2 363	3 102	3 680		(192)	8 953	1 390 ^e	10 343

(a) Les capitaux propres au 31 décembre 2016 et au 31 mars 2017 ont été retraités des effets de l'application de la norme IFRS 15.

(b) Les capitaux propres au 31 décembre 2017 ont été retraités des effets de l'application des normes IFRS 9 et 15.

(c) variation de la réserve de conversion

	Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Sociétés contrôlées	(47)	(3)	(50)
Coentreprises et entités associées	(26)		(26)
	(73)	(3)	(76)

(d) voir état consolidé des produits et charges comptabilisés

(e) dont TF1 : 912

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BOUYGUES

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

	Note Annexe	1er trimestre 2018	2017 retraité ^a	Exercice 2017 retraité ^a
I - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES				
A - FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ				
Résultat net des activités poursuivies		25	(30)	1 201
Retraitements :				
Quote-part de résultat revenant aux coentreprises et entités associées nette des dividendes reçus		(79)	(70)	(93)
Dividendes des sociétés non consolidées			(2)	(19)
Dotations (reprises) aux amortissements, dépréciations et provisions non courantes		362	360	1 579
Plus et moins values de cessions d'actifs		(82)	(25)	(367)
Charges calculées diverses		(8)	(1)	(15)
CAF après coût de l'endettement financier net / produit de l'excédent financier net et impôt	11	218	232	2 286
Reclassement du coût de l'endettement financier net / produit de l'excédent financier net		54	57	226
Retraitement de l'impôt		(54)	(46)	299
Capacité d'autofinancement (CAF)	11	218	243	2 811
Impôts décaissés		(39)	(68)	(325)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité y compris dépréciations et provisions courantes ^b		(864)	(1 223)	(427)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		(685)	(1 048)	2 059
B - FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT				
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	11	(482)	(434)	(1 931)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	11	114	45	509
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		(132)	(79)	6
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés		(1)	(32)	(43)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		2		33
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés			66	65
Prix d'acquisition des activités consolidées		(630)	(26)	(191)
Prix de cession des activités consolidées			85	121
Dettes nettes sur activités consolidées		(2)		(2)
Autres variations de périmètre : trésorerie des sociétés acquises ou cédées	7	3	1	(9)
Autres flux liés aux opérations d'investissements : var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées		6	(1)	(39)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		(1 122)	(375)	(1 481)
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		(43)	10	326
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère				(568)
Dividendes versés par les activités consolidées aux participations ne donnant pas le contrôle				(38)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	7	79	143	123
Coût de l'endettement financier net / Produit de l'excédent financier net		(54)	(57)	(226)
Autres flux liés aux opérations de financement		18	40	21
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		0	136	(362)
D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES	7	(31)	(9)	(187)
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE NETTE (A+B+C+D)		(1 838)	(1 296)	29
TRÉSORERIE NETTE À L'OUVERTURE				
Flux nets	7	4 611	4 581	4 581
Flux non monétaires	7	(1 838)	(1 296)	29
TRÉSORERIE NETTE À LA CLOTURE	7	2 773	3 285	4 611
II - FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU DÉTENUES EN VUE DE LA VENTE				
TRÉSORERIE NETTE À L'OUVERTURE				
Flux nets				
TRÉSORERIE NETTE À LA CLOTURE				

(a) Les flux de trésorerie du 1^{er} trimestre 2017 et de l'exercice 2017 ont été retraités des effets de l'application de la norme IFRS 15.

(b) correspond à la définition suivante : actif courant - passif courant, hors impôts décaissés présentés séparément et hors dettes financières courantes et instruments financiers sur couverture de dettes classés en financement