

États financiers consolidés semestriels

Chiffres clés

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022 (*)	Variation 1 ^{er} semestre 2023/2022	Exercice 2022
Chiffre d'affaires (**)	32 365	28 517	13,5 %	61 675
Chiffre d'affaires réalisé en France (**)	14 379	13 466	6,8 %	27 948
% du chiffre d'affaires (**)	44,4 %	47,2 %		45,3 %
Chiffre d'affaires réalisé à l'international (**)	17 987	15 050	19,5 %	33 727
% du chiffre d'affaires (**)	55,6 %	52,8 %		54,7 %
Résultat opérationnel sur activité	3 549	2 826	724	6 824
% du chiffre d'affaires (**)	11,0 %	9,9 %		11,1 %
Résultat opérationnel courant	3 393	2 713	680	6 481
Résultat opérationnel	3 410	2 767	643	6 489
Résultat net - part du Groupe	2 089	1 855	234	4 259
% du chiffre d'affaires (**)	6,5 %	6,5 %		6,9 %
Résultat net dilué par action <i>(en euros)</i>	3,65	3,26	0,39	7,47
Dividende par action <i>(en euros)</i>	1,05(***)	1,00	0,05	4,00
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts	5 309	4 526	783	10 215
Investissements opérationnels (nets de cessions)	(822)	(546)	(276)	(2 456)
Cash-flow opérationnel	844	93	751	6 270
Investissements de développement (concessions et PPP)	(583)	(374)	(209)	(836)
Cash-flow libre	261	(281)	542	5 433
Capitaux propres y compris intérêts minoritaires	30 849	26 128	4 721	29 409
Endettement financier net	(20 910)	(22 127)	1 217	(18 536)

(*) Montants retraités par rapport aux comptes publiés suite à la finalisation de l'allocation du prix d'acquisition de Cobra IS.

(**) Hors chiffre d'affaires travaux hors Groupe des filiales concessionnaires.

(***) Acompte sur dividende qui sera versé le 16 novembre 2023.

Compte de résultat consolidé de la période

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022 (*)	Exercice 2022
Chiffre d'affaires (**)	32 365	28 517	61 675
Chiffre d'affaires travaux hors Groupe des filiales concessionnaires	369	263	590
Chiffre d'affaires total	32 735	28 779	62 265
Produits des activités annexes	163	94	249
Charges opérationnelles	(29 348)	(26 048)	(55 691)
Résultat opérationnel sur activité	3 549	2 826	6 824
Paiements en actions (IFRS 2)	(260)	(138)	(356)
Résultat des sociétés mises en équivalence	63	34	22
Autres éléments opérationnels courants	41	(9)	(9)
Résultat opérationnel courant	3 393	2 713	6 481
Éléments opérationnels non courants	17	54	8
Résultat opérationnel	3 410	2 767	6 489
Coût de l'endettement financier brut	(523)	(306)	(750)
Produits financiers des placements de trésorerie	183	41	136
Coût de l'endettement financier net	(340)	(265)	(614)
Autres produits et charges financiers	(16)	124	279
Impôts sur les bénéfices	(816)	(741)	(1 737)
Résultat net	2 238	1 885	4 417
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	148	30	157
Résultat net - part du Groupe	2 089	1 855	4 259
Résultat net par action <i>(en euros)</i>	3,70	3,29	7,55
Résultat net dilué par action <i>(en euros)</i>	3,65	3,26	7,47

(*) Les états financiers du premier semestre 2022 ont été retraités des effets de la finalisation de l'allocation de prix d'acquisition de Cobra IS.

(**) Hors chiffre d'affaires travaux hors Groupe des filiales concessionnaires.

État du résultat global consolidé de la période

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022 (*)	Exercice 2022
Résultat net	2 238	1 885	4 417
Variations de juste valeur des instruments de couverture de flux de trésorerie et d'investissement net (**)	(267)	299	514
Coûts de couverture	62	9	11
Impôts (***)	42	(84)	(110)
Écarts de conversion	557	356	22
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets	(12)	234	359
Autres éléments du résultat global pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net	382	813	795
Instruments de capitaux propres	(1)	-	-
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite	82	452	362
Impôts	(21)	(106)	(97)
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets	-	-	2
Autres éléments du résultat global ne pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net	60	345	266
Total autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres	443	1 159	1 061
Résultat global	2 680	3 043	5 478
<i>dont part attribuable au Groupe</i>	<i>2 278</i>	<i>2 982</i>	<i>5 361</i>
<i>dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>402</i>	<i>62</i>	<i>117</i>

(*) Les états financiers du premier semestre 2022 ont été retraités des effets de la finalisation de l'allocation de prix d'acquisition de Cobra IS.

(**) Les variations de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie sont comptabilisées en capitaux propres pour la part efficace de la couverture. Les gains et pertes accumulés en capitaux propres sont rapportés en résultat au moment où le flux de trésorerie couvert impacte le résultat.

Au premier semestre 2023, ces variations se décomposent en un impact négatif des couvertures de flux de trésorerie pour 237 millions d'euros et un impact négatif des couvertures d'investissement net pour 30 millions d'euros.

(***) Effets d'impôt liés aux variations de juste valeur des instruments financiers de couverture de flux de trésorerie (part efficace) et aux coûts de couverture.

Bilan consolidé

Actif

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2023	30/06/2022 ^(*)	31/12/2022
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	28 922	25 437	28 224
Goodwill	17 476	16 400	17 360
Autres immobilisations incorporelles	9 185	8 244	9 045
Immobilisations corporelles	11 255	10 335	10 805
Participations dans les sociétés mises en équivalence	1 194	1 001	1 014
Autres actifs financiers non courants	2 820	2 886	2 588
Instruments dérivés actifs non courants	134	220	376
Impôts différés actifs	951	770	883
Total actifs non courants	71 937	65 293	70 294
Actifs courants			
Stocks et travaux en cours	1 958	1 719	1 785
Clients et autres débiteurs	20 314	18 540	18 092
Autres actifs courants	7 976	6 992	7 402
Actifs d'impôt exigible	445	332	259
Autres actifs financiers courants	96	96	84
Instruments dérivés actifs courants	129	153	115
Actifs financiers de gestion de trésorerie	398	279	755
Disponibilités et équivalents de trésorerie	10 760	9 632	12 578
Total actifs courants	42 076	37 744	41 070
Actifs destinés à être cédés	649	699	627
Total actifs	114 662	103 736	111 991

(*) Les états financiers au 30 juin 2022 ont été retraités des effets de la finalisation de l'allocation de prix d'acquisition de Cobra IS.

Bilan consolidé

Passif

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2023	30/06/2022 ^(*)	31/12/2022
Capitaux propres			
Capital social	1 491	1 492	1 473
Primes liées au capital	13 271	12 610	12 719
Titres autodétenus	(2 163)	(2 681)	(2 088)
Réserves consolidées	12 447	11 219	9 872
Réserves de conversion	49	55	(240)
Résultat net - part du Groupe	2 089	1 855	4 259
Opérations reconnues directement en capitaux propres	(157)	(348)	(56)
Capitaux propres - part du Groupe	27 029	24 202	25 939
Capitaux propres - part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3 819	1 926	3 470
Total capitaux propres	30 849	26 128	29 409
Passifs non courants			
Provisions non courantes	1 023	1 010	961
Provisions pour avantages du personnel	1 077	1 131	1 149
Emprunts obligataires	21 320	20 089	20 425
Autres emprunts et dettes financières	3 116	2 976	3 205
Instruments dérivés passifs non courants	1 786	1 226	1 939
Dettes de location non courantes	1 616	1 614	1 580
Autres passifs non courants	927	1 002	894
Impôts différés passifs	4 273	3 452	4 162
Total passifs non courants	35 138	32 500	34 316
Passifs courants			
Provisions courantes	6 656	5 970	6 599
Fournisseurs	13 935	12 590	13 088
Autres passifs courants	20 562	17 266	20 315
Passifs d'impôt exigible	491	372	607
Dettes de location courantes	527	531	522
Instruments dérivés passifs courants	501	473	440
Dettes financières courantes	5 613	7 653	6 368
Total passifs courants	48 286	44 857	47 939
Passifs directement associés aux actifs destinés à être cédés	390	252	327
Total passifs et capitaux propres	114 662	103 736	111 991

(*) Les états financiers au 30 juin 2022 ont été retraités des effets de la finalisation de l'allocation de prix d'acquisition de Cobra IS.

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022 ^(*)	Exercice 2022
Résultat net consolidé de la période (y compris intérêts minoritaires)	2 238	1 885	4 417
Dotations aux amortissements	1 848	1 765	3 613
Dotations (reprises) aux provisions et dépréciations (nettes)	33	(47)	-
Paiements en actions (IFRS 2) et autres retraitements	158	110	162
Résultat sur cessions	(28)	(78)	(68)
Variations de juste valeur des instruments financiers	(1)	(91)	(236)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence et dividendes des sociétés non consolidées	(88)	(36)	(42)
Coût de l'endettement financier net comptabilisé	340	265	614
Coûts d'emprunt immobilisés	(38)	(11)	(29)
Charges financières associées aux contrats de location	30	23	48
Charges d'impôt (y compris impôts différés) comptabilisées	816	741	1 737
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts	5 309	4 526	10 215
Variations du BFR liées à l'activité et des provisions courantes	(1 952)	(2 581)	392
Impôts payés	(1 202)	(771)	(1 603)
Intérêts financiers nets payés	(313)	(273)	(563)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	66	48	92
Autres avances à caractère long terme ^(**)	75	-	854
Flux nets de trésorerie liés à l'activité I	1 982	949	9 387
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	(889)	(617)	(2 621)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	67	71	165
Investissements opérationnels (nets de cessions)	(822)	(546)	(2 456)
Investissements en immobilisations du domaine concédé (nets de subventions reçues)	(538)	(385)	(880)
Créances financières (contrats de PPP et autres)	(45)	11	44
Investissements de développement (concessions et PPP)	(583)	(374)	(836)
Acquisition de titres de participation (consolidés et non consolidés)	(397)	(323)	(2 131) ^(***)
Cession de titres de participation (consolidés et non consolidés)	90	6	23
Disponibilités et équivalents de trésorerie des sociétés acquises	111	33	140 ^(***)
Investissements financiers nets hors dettes financières reprises lors de regroupements d'entreprises	(196)	(284)	(1 967) ^(***)
Autres	(239)	(255)	(59)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements II	(1 840)	(1 459)	(5 318)
Augmentations, réductions de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	570	379	491
Opérations sur actions propres	(251)	(905)	(1 100)
Augmentations et réductions de capital des filiales souscrites par des tiers	2	-	-
Acquisitions/cessions d'intérêts minoritaires (sans prise/perte de contrôle)	1	(2)	(53)
Dividendes payés	(1 839)	(1 298)	(1 892)
- aux actionnaires de VINCI SA	(1 694)	(1 266)	(1 830)
- aux minoritaires des sociétés intégrées	(145)	(31)	(62)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts à long terme	1 705	857	2 786
Remboursements d'emprunts à long terme	(1 388)	(1 190)	(3 653)
Remboursements des dettes de location et charges financières associées	(316)	(310)	(661)
Variation des actifs de gestion de trésorerie et autres dettes financières courantes	(147)	1 650	1 245
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement III	(1 663)	(817)	(2 836)
Autres variations IV	62	102	74
Variation de la trésorerie nette I+II+III+IV	(1 459)	(1 225)	1 306
Trésorerie nette à l'ouverture	11 495	10 188	10 188
Trésorerie nette à la clôture	10 036	8 963	11 495

(*) Les états financiers du premier semestre 2022 ont été retraités des effets de la finalisation de l'allocation de prix d'acquisition de Cobra IS.

(**) Avances long terme reçues de l'offtaker au titre de Polo Carmópolis au Brésil.

(***) Incluant l'acquisition des activités du groupe aéroportuaire OMA au Mexique.