

# COMPTES CONSOLIDÉS 2023



Nouvelles Générations d'Entrepreneurs





▼ Réhabilitation de 273 km de voie ferrée en Uruguay

# SOMMAIRE

## 04 COMPTES CONSOLIDÉS

- 04 État du résultat consolidé
- 05 État du résultat global consolidé
- 06 État consolidé de la situation financière
- 08 Tableau des flux de trésorerie consolidés
- 09 État des variations des capitaux propres

—

## 10 ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

- 10 1. Informations générales
- 10 2. Évènements post-clôture
- 10 3. Normes et interprétations appliquées
- 11 4. Méthodes de consolidation
- 13 5. Règles et méthodes d'évaluation
- 14 6. Facteurs de risques financiers
- 15 7. Variations de périmètre

—

## 16 NOTES ANNEXES

- 16 8.1. Goodwill et tests de pertes de valeur
- 18 8.2. Immobilisations incorporelles
- 19 8.3. Immobilisations corporelles et droits d'utilisation des actifs loués
- 22 8.4. Participations dans les entreprises associées (mise en équivalence)
- 24 8.5. Variation des actifs financiers
- 25 8.6. Autres actifs non courants
- 25 8.7. Impôts sur le résultat et impôts différés
- 27 8.8. Stocks
- 27 8.9. Créances clients
- 28 8.10. Autres actifs courants
- 28 8.11. Trésorerie nette
- 28 8.12. Besoin en fonds de roulement
- 28 8.13. Endettement financier net
- 30 8.14. Instruments financiers
- 31 8.15. Provisions non courantes et courantes
- 32 8.16. Indemnités de fin de carrière
- 34 8.17. Autres passifs courants
- 34 8.18. Informations relatives aux contrats de construction
- 35 8.19. Autres produits de l'activité
- 35 8.20. Charges externes
- 36 8.21. Autres produits et charges opérationnels
- 36 8.22. Coût de l'endettement financier net
- 36 8.23. Autres produits et charges financiers
- 36 8.24. EBITDA
- 37 8.25. Capitaux propres et résultat par action
- 37 8.26. Transactions avec les parties liées
- 37 8.27. Engagements hors bilan
- 37 8.28. Effectif moyen
- 37 8.29. Salaires et charges sociales

—

## 38 LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

# État du résultat consolidé

-

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
<b>Produits des Activités Opérationnelles</b>	8.18	<b>3 344 329</b>	<b>3 085 379</b>
Autres produits de l'activité	8.19	70 339	54 810
Achats consommés		(582 531)	(592 343)
Charges de personnel	8.29	(903 076)	(769 757)
Charges externes	8.20	(1 678 186)	(1 542 433)
Impôts et taxes		(26 250)	(26 997)
Dotations aux amortissements		(113 852)	(115 452)
Dotations nettes aux provisions		(4 456)	(721)
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		(802)	1 322
Autres produits et charges d'exploitation		(4 802)	(56)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL SUR ACTIVITÉ</b>		<b>100 713</b>	<b>93 752</b>
Rentabilité Opérationnelle sur Activité		3,0%	3,0%
Autres produits et charges opérationnels	8.21	(9 083)	11 984
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>		<b>91 630</b>	<b>105 736</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		3 609	453
Coût de l'endettement financier brut		(32 315)	(16 066)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	8.22	<b>(28 706)</b>	<b>(15 613)</b>
Autres produits et charges financiers	8.23	713	3 169
Quote-part de résultat des entreprises associées	8.4	(261)	(1 447)
Charge d'impôt	8.7	(9 204)	(18 582)
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>54 172</b>	<b>73 263</b>
- Part du Groupe		44 738	56 944
- Participations ne donnant pas le contrôle		9 434	16 320
<b>RÉSULTAT REVENANT AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ, PAR ACTION</b>			
Résultat net de base par action (part du Groupe)	8.25	9,57	12,19
Résultat net dilué par action (part du Groupe)	8.25	8,99	11,44

# État du résultat global consolidé

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>		<b>54 172</b>	<b>73 263</b>
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>			
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies	8.16	(115)	4 310
Autres éléments du résultat global		(2 647)	(975)
Impôts sur les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		714	(916)
<b>Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat</b>			
Variation de juste valeur des Instruments de couverture	8.14	(11 992)	13 347
Écarts de conversion		643	460
Impôt sur les autres éléments du résultat global	8.7	3 097	(3 455)
<b>RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>		<b>43 872</b>	<b>86 034</b>
Résultat global attribuable aux propriétaires		34 488	70 052
Résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		9 384	15 982

Il n'existe pas au 31/12/2023 de quote-part des autres éléments de résultat global des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.



▼ Lancement du Pont de Groléjac en Aquitaine

# État consolidé de la situation financière

## Actif

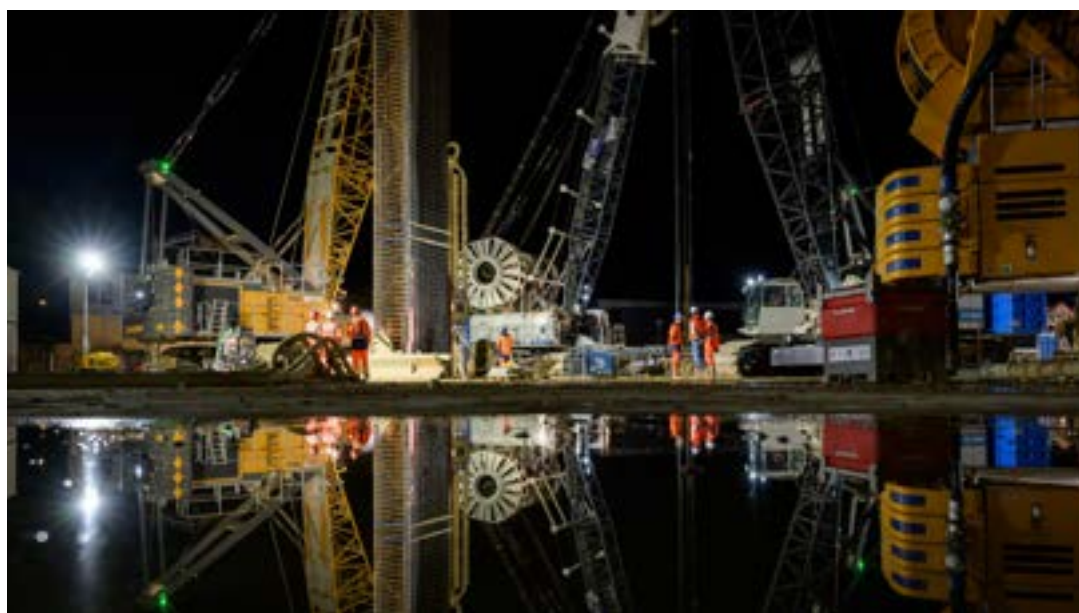
En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
Goodwill	8.1	267 850	260 275
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	8.2	3 921	4 762
Autres immobilisations incorporelles	8.2	13 405	11 719
Immobilisations corporelles	8.3	388 071	356 670
Droits d'utilisation des actifs loués	8.3	138 218	148 259
Participations dans les entreprises associées	8.4	19 490	8 777
Autres actifs financiers non courants	8.5	119 654	155 011
Autres actifs non courants	8.6	5 117	9 182
Actifs d'impôts différés	8.6	10 074	2 512
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>965 800</b>	<b>957 167</b>
Stocks	8.8	55 704	76 783
Clients	8.9 - 8.18	1 143 028	1 117 772
Autres actifs courants	8.10	341 513	308 925
Actifs d'impôts exigibles		14 864	12 979
Trésorerie et équivalent de trésorerie	8.11	537 895	533 211
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>2 093 004</b>	<b>2 049 670</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 058 804</b>	<b>3 006 837</b>



▼ Passerelle d'Hazebrouck terminée

## Passif

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
Capital émis		37 380	37 380
Réserves		148 673	122 145
Résultat de l'exercice		44 738	56 944
<b>CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE</b>		<b>230 791</b>	<b>216 469</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		11 714	19 616
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>242 505</b>	<b>236 085</b>
Emprunts et dettes financières non courants	8.13	385 384	391 859
Dettes de location non courantes	8.13	57 007	60 198
Provisions non courantes	8.15 - 8.16	84 115	79 021
Passifs d'impôts différés	8.7	13 704	12 048
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>540 210</b>	<b>543 126</b>
Emprunts et dettes financières courants	8.13	53 908	68 755
Dettes de location courantes	8.13	28 629	32 524
Découvert bancaire	8.11	250 255	250 700
Provisions courantes	8.15 - 8.16	18 090	16 224
Fournisseurs et comptes rattachés		1 059 443	1 046 061
Autres passifs courants	8.17 - 8.18	856 524	801 912
Passifs d'impôts exigibles		9 240	11 450
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>2 276 089</b>	<b>2 227 626</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>3 058 804</b>	<b>3 006 837</b>



Travaux de fondations sur la nouvelle ligne de métro de Toulouse

# Tableau des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
<b>RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ</b>		<b>54 172</b>	<b>73 263</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions		122 246	124 389
Autres produits et charges calculés		(5 057)	(15 432)
Plus et moins values de cession		(3 382)	(5 760)
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	8.4	261	1 447
Dividendes reçus (titres non consolidés et sociétés mises en équivalence)		(98)	(1 462)
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS IMPÔT</b>		<b>168 142</b>	<b>176 445</b>
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	8.7	9 204	18 582
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT IMPÔT</b>		<b>177 346</b>	<b>195 027</b>
Variation de la dette d'impôt		(14 978)	(28 225)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	8.12	13 455	83 963
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>		<b>175 823</b>	<b>250 765</b>
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	8.2 - 8.3	(121 107)	(94 333)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		15 670	9 299
Investissements financiers nets		27 845	(11 878)
Incidence des variations de périmètre		(26 672)	1 193
Dividendes reçus (titres non consolidés et sociétés mises en équivalence)		350	1 652
Variation des prêts et avances consentis		(3 330)	21 098
Variation des fournisseurs d'immobilisations	8.12	35 028	8 792
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>(72 216)</b>	<b>(64 177)</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(20 839)	(15 279)
Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées		(11 974)	(6 364)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	8.13	40 183	87 846
Remboursements d'emprunts	8.13	(69 094)	(123 905)
Remboursements dettes de location	3.4 - 8.13	(36 147)	(41 558)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		<b>(97 871)</b>	<b>(99 260)</b>
Incidence des variations des cours des devises		(607)	(312)
<b>VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE NETTE</b>		<b>5 129</b>	<b>87 016</b>
<b>TRÉSORERIE D'OUVERTURE</b>		<b>282 511</b>	<b>195 495</b>
<b>TRÉSORERIE DE CLÔTURE</b>	8.11	<b>287 640</b>	<b>282 511</b>



# État des variations des capitaux propres

En milliers d'euros	ATTRIBUABLES AUX PROPRIÉTAIRES DE NGE						PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE					Total des intérêts minoritaires	Total Capitaux Propres
	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves	Réserves de conversion	Résultat	Total Part du Groupe	Réserves	Réserves de conversion	Résultat			
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2021</b>	<b>4 672 470</b>	<b>37 380</b>	<b>-</b>	<b>66 695</b>	<b>(257)</b>	<b>58 258</b>	<b>162 076</b>	<b>5 042</b>	<b>(301)</b>	<b>5 054</b>	<b>9 796</b>	<b>171 872</b>	
Affectation du résultat de l'exercice 2021				58 258		(58 258)	-	5 054		(5 054)	-	-	
Résultat net de la période						56 944	56 944			16 320	16 320	73 264	
Autres éléments du Résultat Global				3 140			3 140				-	3 140	
Opération sur titres auto-détenus				(224)			(224)				-	(224)	
Dividendes				(15 279)			(15 279)	(6 364)			(6 364)	(21 643)	
Instruments financiers				9 169			9 169					9 169	
Ecart de conversion				230	568		798	148	(486)		(338)	460	
Variations de périmètre				(155)			(155)	202			202	47	
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2022</b>	<b>4 672 470</b>	<b>37 380</b>	<b>-</b>	<b>121 834</b>	<b>311</b>	<b>56 944</b>	<b>216 469</b>	<b>4 083</b>	<b>(787)</b>	<b>16 320</b>	<b>19 616</b>	<b>236 085</b>	
Affectation du résultat de l'exercice 2022				56 944		(56 944)	-	16 320		(16 320)	-	-	
Résultat net de la période						44 738	44 738			9 434	9 434	54 172	
Autres éléments du Résultat Global				(85)			(85)				-	(85)	
Opération sur titres auto-détenus				224			224				-	224	
Dividendes				(20 845)			(20 845)	(11 865)			(11 865)	(32 710)	
Instruments financiers				(10 859)			(10 859)				-	(10 859)	
Ecart de conversion				(31)	720		689	(8)	(49)		(57)	632	
Variations de périmètre				21	439		460	(5 414)			(5 414)	(4 954)	
<b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>	<b>4 672 470</b>	<b>37 380</b>	<b>21</b>	<b>147 621</b>	<b>1 031</b>	<b>44 738</b>	<b>230 791</b>	<b>3 116</b>	<b>(836)</b>	<b>9 434</b>	<b>11 714</b>	<b>242 505</b>	

# Annexes aux comptes consolidés

Les états financiers du groupe NGE au 31 décembre 2023 détaillant l'activité du Groupe NGE sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le Président le 18 avril 2024.

## **1. INFORMATIONS GÉNÉRALES**

Les comptes consolidés au 31 décembre 2023, comprennent la société NGE et ses filiales (l'ensemble désigné « Le Groupe »), et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint.

Le siège social du groupe NGE est situé à Saint Etienne du Grès (13) – Parc d'activités de Laurade.

Le capital de NGE SAS s'élève au 31 décembre 2023 à 37 379 760 euros.

## **2. ÉVÈNEMENTS POST-CLÔTURE**

NGE a finalisé l'acquisition de 100% de SADE CGTH et ses filiales le 29 février 2024, spécialiste de la conception, de la construction, de la réhabilitation et de l'entretien des réseaux pour l'eau et l'énergie. Cette opération stratégique de croissance externe renforce les capacités et élargit l'offre de NGE dans le secteur de l'eau, qui seront désormais regroupées dans un nouveau domaine d'activité, baptisé "Cycle de l'eau". Les activités de SADE, fortes de 6 700 collaborateurs, viendront compléter les expertises de NGE dédiées aux réseaux et aux ouvrages associés.

L'acquisition a été réalisée, sur la base d'une valeur d'entreprise de 260 millions d'euros. Elle a été financée en partie par l'augmentation du Crédit Corporate de 100 millions d'euros, sans impact sur les covenants financiers de 2024. Le chiffre d'affaires 2023 de SADE et ses filiales s'élève à 1,1 milliard d'euros.

## **3. NORMES ET INTERPRÉTATIONS APPLIQUÉES**

Les comptes consolidés du Groupe pour les périodes closes au 31 décembre 2022 et 31 décembre 2023, sont établis en application du règlement européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002, et conformes aux normes et interprétations IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2023 et disponibles sur le site: [http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index_fr.htm).

Les principes comptables retenus au 31 décembre 2023 sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers consolidés au 31 décembre 2022, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne applicables de façon obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Le Groupe applique le format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n°2019/815 du 17 décembre 2018, applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021.

### **3.1. Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2023**

Les nouvelles normes et interprétations applicables, de façon obligatoire, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023, concernent :

- Amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable » ;
- Amendements à IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction » ;
- IFRS 17 « Contrats d'assurance – Principe de comptabilisation, évaluation, présentation

Ces amendements n'ont pas d'impact sur les comptes consolidés au 31 décembre 2023.

- Amendements à IAS 12 « Réforme fiscale internationale – Règles du Pilier 2 de l'OCDE »

Le Groupe entre dans le champ d'application des nouvelles règles Pilier 2 instaurant un niveau minimum mondial d'im-

position fixé à 15% à compter de 2024. Sur la base des analyses menées sur les comptes de 2022, il n'y a pas d'impact significatif attendu.

### Réforme des retraites en France

La promulgation, le 15 avril 2023, de la loi n° 2023-270 de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a pour effet de relever progressivement l'âge de départ en retraite de 62 à 64 ans, et d'augmenter la durée de cotisation à 43 ans pour bénéficier du taux plein. Les impacts de cette modification de régime ne sont pas significatifs et ont été comptabilisés par le Groupe au cours du second semestre 2023.

### 3.2. Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non applicables au 31 décembre 2023

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2023.

- Amendements à IAS 12 « Réforme fiscale internationale – Modèle de règles du Pilier 2 » : ces amendements prévoient une exemption temporaire à la constatation d'imposition différée induite par Pilier 2 ;
- Amendements à IAS 1 « Passifs non courants assortis de clauses restrictives » ;
- Amendements à IFRS 16 « Passifs de location dans le cadre d'une cession-bail » ;
- Amendements à IAS 7 et IFRS 7 « Accords de financements fournisseurs » ;
- Amendement IAS 21 « Absence de convertibilité ».

Une étude des impacts et des conséquences pratiques de l'application de ces normes et amendements est en cours. Ces textes ne présentent pas de dispositions contraires aux pratiques comptables actuelles du Groupe.

## 4. MÉTHODES DE CONSOLIDATION

### 4.1. Périmètre et méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe sont établis au 31 décembre sur la base des comptes individuels des filiales du Groupe à cette date, retraités pour être mis en conformité avec les normes du Groupe.



▼ Travaux de voirie à Chambéry

Les entrées et sorties de périmètre de consolidation sont réalisées à la date d'acquisition, ou de cession, ou pour des raisons de commodités si leur incidence n'est pas significative, sur la base du dernier bilan clos antérieurement à la date d'acquisition ou de cession.

Les règles retenues par le Groupe sont les suivantes :

Selon les dispositions de la norme IFRS 10 « États financiers consolidés », pour tous les aspects relatifs au contrôle et aux procédures de consolidation selon la méthode de l'intégration globale, la notion de contrôle d'une entité est définie sur la base de trois critères :

- Le pouvoir sur l'entité, c'est-à-dire la capacité de diriger les activités qui ont le plus d'impacts sur sa rentabilité ;
- L'exposition aux rendements variables de l'entité, qui peuvent être positifs, sous forme de dividende ou de tout autre avantage économique, ou négatifs ;
- Et le lien entre le pouvoir et ces rendements, soit la faculté d'exercer le pouvoir sur l'entité de manière à influencer sur les rendements obtenus.

En pratique, les sociétés dont le Groupe détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote en assemblée générale, au Conseil d'administration ou au sein de l'organe de direction équivalent, lui conférant le pouvoir de diriger leurs politiques opérationnelles et financières, sont généralement réputées contrôlées et consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Pour la détermination du contrôle, le Groupe réalise une analyse approfondie de la gouvernance établie et une analyse des droits détenus par les autres actionnaires afin de vérifier leur caractère purement protectif.

Pour certaines sociétés de projet d'infrastructures en concession ou en contrat de partenariat public-privé dans lesquelles NGE n'est pas seul investisseur en capital, outre l'analyse de la gouvernance établie avec chaque partenaire, le Groupe peut être amené à étudier les caractéristiques des contrats sous-jacents afin de vérifier qu'ils ne confèrent pas de pouvoirs additionnels susceptibles d'aboutir à une situation de contrôle.

Cela concerne le plus souvent les contrats de construction et les contrats d'exploitation/maintenance des ouvrages concédés.

Une analyse est menée en cas d'événement spécifique susceptible d'avoir un impact sur le niveau de contrôle exercé par le Groupe (modification de la répartition du capital d'une entité, de sa gouvernance, exercice d'un instrument financier dilutif..).

Selon les dispositions de la norme IFRS 11 « Partenariats », le contrôle conjoint est établi lorsque les décisions concernant les activités prépondérantes de l'entité requièrent le consentement unanime des parties partageant le contrôle.



▼ Construction de la RN 141

Les partenariats sont classés en deux catégories (coentreprises et activités conjointes) selon la nature des droits et obligations détenus par chacune des parties. Cette classification est généralement établie par la forme légale du véhicule juridique employé pour porter le projet.

- Une coentreprise (joint-venture) est un partenariat dans lequel les parties (co-entrepreneurs) qui exercent un contrôle conjoint sur l'entité ont des droits sur l'actif net de celle-ci. Les coentreprises sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.
- Une activité conjointe (joint-operation) est un partenariat dans lequel les parties (coparticipants) ont des droits directs sur les actifs et des obligations directes au titre des passifs de l'entité. Chaque coparticipant doit comptabiliser sa quote-part d'actifs, de passifs, de produits et de charges relative à ses intérêts dans l'activité conjointe.

La plupart des partenariats du Groupe correspondent à des activités conjointes de par la forme légale des structures juridiques employées, comme en France, où les parties ont généralement recours à la société en participation (SEP) pour contractualiser leurs activités de travaux en partenariat.

Dans quelques cas de figure, lorsque les faits et circonstances démontrent que les activités d'une entreprise ont été conçues dans l'objectif de fournir une production aux parties, la nature d'activité conjointe est avérée même lorsque la forme légale du véhicule juridique n'établit pas de transparence entre le patrimoine des coparticipants et celui du partenariat. En effet, cela indique que les parties ont droit, en substance, à la quasi-totalité des avantages économiques associés aux actifs de l'entreprise et qu'elles en régleront les passifs. Au sein du Groupe, cela concerne notamment certains postes d'enrobage.

Selon les dispositions de la norme IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises » révisée, les entités associées sont des entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable. Elles sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence

#### 4.2. Opérations intra-groupe

Les opérations et transactions réciproques d'actifs et de passifs, de produits et de charges entre entreprises intégrées globalement sont éliminées en totalité dans les comptes consolidés.

Les profits et pertes découlant de transactions portant sur des actifs (achat – vente) entre une entité consolidée en intégration globale et une entité mise en équivalence, ne sont comptabilisés dans les états financiers qu'à concurrence du pourcentage hors groupe dans l'entité mise en équivalence.

#### 4.3. Opérations en monnaies étrangères

Les comptes des filiales étrangères sont tenus dans leur monnaie fonctionnelle.

Les bilans, dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de consolidation, sont convertis en euros au cours de clôture, à l'exception des capitaux propres qui sont convertis au coût historique.

Les différences de conversion du bilan sont enregistrées en écarts de conversion dans les capitaux propres.

Le compte de résultat est converti au cours moyen de la période.

Les opérations en monnaies étrangères sont converties en euros au cours de change en vigueur à la date d'opération. Les pertes et gains de change en résultant sont comptabilisés en résultat de change et présentés en autres produits et charges financiers au compte de résultat.

Les pertes et gains de change sur les emprunts libellés en monnaies étrangères ou sur les instruments dérivés de change qualifiés en couverture d'investissement net dans les filiales sont enregistrés en autres éléments du résultat global et présentés en réserve de conversion.

Les goodwill et ajustement de juste valeur provenant de l'acquisition de filiales étrangères sont considérés comme des actifs et passifs de la filiale et sont donc exprimés dans la monnaie fonctionnelle de la filiale et convertis au taux de clôture.

## 5. RÈGLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Pour préparer les états financiers conformément aux normes IFRS, des estimations et des hypothèses ont été faites. Ces estimations sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée, ainsi que sur d'autres facteurs qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif.

### 5.1. Présentation des états financiers

Le Groupe présente ses états financiers en conformité avec la norme IAS 1 « Présentation des états financiers » :

- L'état du résultat global est présenté par nature de produits et de charges afin de représenter au mieux le type d'activité du Groupe, y compris le résultat de cession de matériel qui revêt un caractère courant de l'activité du Groupe.

Le principal indicateur de performance du Groupe est le résultat opérationnel sur activité. Il est déterminé à partir du résultat opérationnel avant prise en compte de la juste valeur estimée des paiements en actions, de l'impact des tests de dépréciation des goodwill et des autres produits et charges opérationnels liés aux activités non opérationnelles du Groupe (cession d'activités, frais d'acquisition).

Le résultat financier présente séparément le coût de l'endettement financier du Groupe et les autres charges et produits financiers ;

- L'état du résultat global consolidé est déterminé à partir du résultat net de l'état du résultat consolidé et détaille les autres éléments du résultat global ;
- L'état consolidé de la situation financière présente une ventilation des actifs et des passifs courants et non courants.

### 5.2. Jugements et estimations significatifs

La préparation des états financiers du Groupe requiert le recours de la Direction Générale à des jugements, estimations et hypothèses qui ont un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers en qualité d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations communiquées sur les passifs éventuels.

Le dénouement des opérations sous-jacentes à ces estimations et hypothèses pourrait éventuellement générer, en raison de l'incertitude attachée à ces dernières, un ajustement significatif des montants comptabilisés au cours d'une période subséquente.

L'utilisation de jugements et d'estimations revêt une importance particulière sur les thèmes suivants :

- Comptabilisation des contrats de constructions
- Evaluation des avantages postérieurs à l'emploi
- Evaluation des provisions pour risques (notamment pour pertes à terminaison, pour litiges)
- Evaluation de la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles et notamment des goodwill
- Evaluation des actifs d'impôts différés
- Evaluation de la juste valeur des instruments financiers
- Evaluation des contrats de location.

## 6. FACTEURS DE RISQUES FINANCIERS

### 6.1. Risques liés aux taux d'intérêt

Le Groupe est exposé aux variations de taux d'intérêt sur sa dette à taux variable. Afin de limiter son exposition aux risques de variation à la hausse, Le Groupe peut procéder à la mise en place de produits dérivés optionnels ou de swap de taux d'intérêt. Ces produits dérivés peuvent être qualifiés d'opération de couverture au sens des normes IFRS. Le Groupe veille à ce que la part inefficace des couvertures ne soit pas significative.

La note 8.14 présente la part des dettes soumises au risque de taux.

Toute augmentation du niveau des taux d'intérêts alourdirait le coût de financement du Groupe, ce qui entraînerait une réduction de son résultat financier et de son résultat net et pourrait ralentir sa croissance.

### 6.2. Risques liés aux taux de change

La majorité des filiales du Groupe exerçant leurs activités au sein de la zone Euro, l'exposition du Groupe aux risques liés aux taux de change est limitée.

En outre, les coûts liés à l'exécution de contrats internationaux libellés dans une monnaie locale autre que l'Euro sont généralement payés dans cette même monnaie locale.

Les risques liés aux taux de change concernent principalement les décalages de trésorerie au cours de l'exécution d'un contrat (financement des ressources ou du

besoin en fonds de roulement), ainsi que la conversion en Euro des frais généraux et du résultat générés par ledit contrat. Ponctuellement, le Groupe met en place une stratégie de couverture de la totalité ou d'une partie de ces flux de trésorerie afin de réduire son exposition aux risques liés aux taux de change.

Une variation significative des taux de change pourrait toutefois affecter les activités et les résultats du Groupe.

### 6.3. Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe ne dispose pas des ressources financières nettes suffisantes pour faire face à ses obligations et à ses charges d'exploitation.

Le Groupe dispose d'un programme de titrisation de créances commerciales de 250 millions d'euros, renouvelé en 2019 pour une durée de 6 ans, et également d'un programme de Negotiable European Commercial Paper de 150 millions d'euros, non utilisé au 31 décembre 2023.

Le Groupe dispose également, d'une ligne de crédit revolving de 150 millions d'euros non utilisée au 31 décembre 2023.

Ces éléments, lorsqu'ils sont utilisés, sont classés en découverts bancaires et présentés en note 8.11.

### 6.4. Risque fiscal

Certaines filiales font l'objet de contrôles fiscaux. Le Groupe n'attend pas d'impacts significatifs sur les contrôles en cours.

### 6.5. Risque marché

Le Groupe n'est pas exposé au risque sur actions, les excédents de trésorerie étant placés sur des comptes rémunérés ou en comptes à terme.

### 6.6. Risque crédit

Le risque de non-recouvrement des créances clients est limité, étant donné que le Groupe réalise plus des deux tiers de son activité avec des acteurs publics.

### 6.7. Risque de fluctuation des matières premières

Les marchés de travaux sur lesquels le Groupe opère sont en général affectés d'une clause de révision de prix adossée à un indice national qui permet de couvrir le risque de fluctuation du prix des matières premières.

Ponctuellement, dans le cadre de marchés importants et non révisables, le Groupe peut être amené à utiliser



des contrats de couverture de prix de matières premières concernant des approvisionnements dont les variations des prix sur les marchés mondiaux sont importantes.

## 6.8. Risque climat

### Risque associé aux phénomènes naturels et aux effets du changement climatique

Les opérations du Groupe peuvent être menacées par des phénomènes naturels, en particulier météorologiques. Par ailleurs, l'activité du Groupe ralentit structurellement pendant l'hiver.

Des conditions défavorables (intempéries, pluie, foudre, neige, glace, etc.) peuvent entraîner des arrêts de site ou d'activité du projet ou la destruction accidentelle de structures en construction, entraînant un défaut de couverture des coûts fixes.

Le Groupe prévoit que ces phénomènes naturels pourraient s'aggraver ou augmenter en nombre à l'avenir en raison du changement climatique.

En plus de ses efforts pour proposer des techniques et des matériaux permettant de protéger les infrastructures existantes et d'équiper de nouvelles infrastructures pour résister à des variations climatiques plus extrêmes, NGE a élaboré en 2023 son nouveau Plan Environnement : Œuvrer pour le climat pour décarboner nos activités, pour sortir progressivement des énergies fossiles et ainsi réduire nos émissions de gaz à effet de serre de 4% par an jusqu'en 2030. En particulier, NGE s'est engagé à viser l'intensité carbone cible du secteur des TP en 2030, à savoir 275 kgCO<sub>2</sub>eq/k€ CA et à la valorisation de 90% de l'ensemble de nos déchets.

### Risque de dommages environnementaux

Les sociétés du groupe peuvent être soumises à des risques liés à la contamination potentielle des environnements naturels dans les projets et les régions où elles opèrent.

La nécessité de se prémunir contre les risques de dommages environnementaux est prise en compte dans les activités opérationnelles du Groupe. Les sites certifiés environnementaux font l'objet d'une analyse environnementale en plus des plans d'action préventifs budgétisés.

Le Groupe considère que l'évaluation des risques climatiques est correctement prise en compte et qu'elle est cohérente avec ses engagements pris en la matière.

L'intégration de ces éléments n'a pas eu d'impact significatif en 2023 sur les états financiers du Groupe.

## 6.9. Autres risques extra-financiers

Le groupe a identifié dans sa cartographie des risques extra-financiers 4 risques net majeurs :

- Difficultés de recrutement et de fidélisation
- Cybercriminalité
- Atteinte de la santé et de la sécurité
- Qualité de vie et conditions de travail

Le groupe a mis en place des plans d'actions afin de monitorer ces risques afin de limiter les éventuels impacts sur les comptes du Groupe.

## 7. VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE

### 7.1. Variations de périmètre

Le Groupe a pris le contrôle des sociétés suivantes au cours de l'exercice 2023 :

- La société 3S Equipements Routiers, en date du 4 janvier 2023, basée à Portet sur Garonne (31).
- Les sociétés Espaces Verts du Midi et Pepinières Guiraud, en date du 28 mars 2023, basées à Lunel (34).
- La société ATCM, en date du 29 juin 2023, basée à Salon de Provence (13).
- La société EHTRE Paysages en date du 6 novembre 2023, basée à Warlus (62).
- La société Tardy le 03 octobre, basé à Mirambeau (17).

Conformément à la méthode de l'acquisition, le coût d'acquisition doit être affecté aux actifs acquis, aux passifs et aux passifs éventuels assumés. L'attribution des justes valeurs aux actifs et passifs éventuels identifiables a été réalisée de façon provisoire au 31 décembre 2023.

La juste valeur des actifs et passifs acquis déterminée provisoirement s'élève pour l'ensemble de ces sociétés à 4 millions d'euros.

### 7.2 Périmètre de consolidation

La liste des sociétés consolidées est jointe en page 38.

## 8. NOTES ANNEXES

Les comptes consolidés du Groupe sont présentés en milliers d'euros sans décimale, sauf précision contraire.

Des écarts d'arrondis peuvent conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux figurant dans les tableaux.

### 8.1. Goodwill et tests de pertes de valeur

#### Regroupement d'entreprises et goodwill

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés conformément aux dispositions d'IFRS 3 « Regroupement d'entreprises » révisée.

En application de cette norme révisée, le Groupe comptabilise à la juste valeur, aux dates de prise de contrôle, les actifs acquis et les passifs identifiables repris.

Le coût d'acquisition correspond à la juste valeur, à la date de l'échange, des actifs remis, des passifs encourus et/ou des instruments de capitaux propres émis en échange de l'entité acquise. Les ajustements de prix éventuels sont évalués à leur juste valeur à chaque arrêté.

A compter de la date d'acquisition, toute variation ultérieure de cette juste valeur résultant d'événements postérieurs à la prise de contrôle, est constatée en résultat.

Les coûts directement attribuables à l'acquisition tels que les honoraires de due diligence sont comptabilisés en Autres Charges opérationnelles lorsqu'ils sont encourus.

La valeur d'acquisition est affectée en comptabilisant les actifs acquis et les passifs identifiables à leur juste valeur, à l'exception des actifs classés comme détenus en vue de leur vente selon IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », qui sont comptabilisés à leur juste valeur diminuée du coût de la vente.

La différence positive entre le coût d'acquisition et la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis constitue le goodwill. Le cas échéant, le goodwill inclut la part de la juste valeur des intérêts minoritaires selon la méthode du goodwill complet.

Le Groupe dispose de douze mois, à compter de la date d'acquisition, pour finaliser la comptabilisation des opérations relatives aux sociétés acquises.

Dans le cas d'un regroupement réalisé par étapes, la participation antérieurement détenue dans l'entreprise est valorisée à la juste valeur à la date de prise de contrôle. L'éventuel profit ou perte qui en résulte est comptabilisée en résultat en « Autres produits et charges financiers ».

Conformément à la norme IAS 27 « Etats financiers individuels » révisée, les acquisitions ou cessions d'intérêts minoritaires, sans changement de contrôle, sont considérées comme des transactions avec les actionnaires du Groupe. En vertu de cette approche, la différence entre le prix payé pour augmenter le pourcentage d'intérêt dans les entités déjà contrôlées et la quote-part complémentaire de capitaux propres ainsi acquise est enregistrée en capitaux propres du Groupe.

De la même manière, une baisse du pourcentage d'intérêt du Groupe dans une entité restant contrôlée est traitée comptablement comme une transaction entre actionnaires, sans impact sur le résultat.

Les goodwill relatifs aux filiales intégrées globalement sont enregistrés à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Goodwill ». Les goodwill relatifs à des sociétés consolidées selon la méthode de la mise en équivalence sont inclus dans la rubrique « Participations dans les entreprises associées ».

Les écarts d'acquisition négatifs (badwill) sont comptabilisés directement en résultat en « Autres produits financiers » l'année de l'acquisition.





### Tests de pertes de valeur des goodwill

Conformément à la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », les goodwill et autres actifs non financiers des unités génératrices de trésorerie (UGT) ont fait l'objet de tests de perte de valeur.

Si la valeur comptable de l'unité génératrice de trésorerie excède la valeur recouvrable, les actifs de l'unité génératrice de trésorerie sont dépréciés pour être ramenés à leur valeur recouvrable. La perte de valeur est imputée en priorité sur le goodwill et enregistrée au compte de résultat en Autres produits et charges opérationnels.

Les UGT sont déterminées en fonction du reporting opérationnel et correspondent à des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation génère des flux d'entrées de trésorerie identifiables. Les groupes d'UGT sont :

- Les Activités Régionales Multimétiers ;
- Les Filiales Nationales Spécialisées ou un groupe de filiales intégrées lorsque celles-ci exercent leur activité en dehors de l'organisation « Activités Régionales Multimétiers » ;
- Les Grands Projets.

La valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie est la valeur la plus élevée entre la juste valeur (généralement le prix de marché), nette des coûts de cession, et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est estimée en utilisant la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie disponible avant impôts (Résultat opérationnel + amortissements +/- Variation du besoin en fonds de roulement - Investissements de renouvellement).

Les hypothèses utilisées pour ces calculs comportent, comme toute estimation, une part d'incertitude et sont donc susceptibles d'être éventuellement ajustées au cours des périodes ultérieures.

### Paramètres du modèle appliqué aux projections de flux de trésorerie

#### Taux de croissance et taux d'actualisation

Les flux de trésorerie au-delà de la période de 5 ans sont extrapolés avec un taux de croissance estimé à 2,0%

L'ensemble des flux est actualisé avec un taux d'actualisation de 9,0% correspondant au coût moyen pondéré du capital après impôt du Groupe,

Ces calculs s'appuient sur un plan prévisionnel à 5 ans élaboré par le Management de l'UGT, et revu par la Direction Générale et la Direction Financière du Groupe.

#### Sensibilité aux taux

Un changement raisonnablement possible d'hypothèses relatives aux tests de dépréciation réalisés pour chacun des groupes d'UGT ne conduirait pas à une charge de dépréciation des goodwill. Le taux d'actualisation à partir duquel le Groupe devrait constater une perte de valeur (point mort) est de 12%.

GROUPES D'UGT	TAUX D'ACTUALISATION	
	31/12/2023	31/12/2022
Activités Régionales Multimétiers	9,00%	9,00%
Grands Projets	9,00%	9,00%
Filiales Nationales Spécialisées	9,00%	9,00%

Groupes d'UGT	31/12/2022	Dépréciations	Variations de périmètre	Ecart de conversion	Autres	31/12/2023
Activités Régionales Multimétiers	71 550		5 173			76 723
Grands Projets	21 572			11		21 583
Filiales Nationales Spécialisées	167 153		2 391			169 544
<b>TOTAL GOODWILL</b>	<b>260 275</b>	<b>-</b>	<b>7 564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>267 850</b>

Groupes d'UGT	31/12/2021	Dépréciations	Variations de périmètre	Ecart de conversion	Autres	31/12/2022
Activités Régionales Multimétiers	70 635		915			71 550
Grands Projets	21 601			(29)		21 572
Filiales Nationales Spécialisées	165 614		1 539			167 153
<b>TOTAL GOODWILL</b>	<b>257 850</b>	<b>-</b>	<b>2 454</b>	<b>(29)</b>	<b>-</b>	<b>260 275</b>

## 8.2. Immobilisations incorporelles

### Immobilisations incorporelles du domaine concédé

Selon les dispositions de l'interprétation IFRIC 12 « Accords de concession de services », le concessionnaire peut être amené à exercer une double activité :

- Une activité de constructeur au titre de ses obligations de conception, de construction et de financement des nouvelles infrastructures qu'il remet au concédant ;
- Une activité d'exploitation et de maintenance des ouvrages concédés.

La comptabilisation de l'actif concédé dépend du mode de rémunération du service fourni :

- Lorsque la rémunération est basée sur la consommation du service par les usagers : l'actif concédé est comptabilisé en Immobilisations incorporelles du domaine concédé et évalué selon les dispositions de la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles ». Le montant des éventuelles subventions reçues est porté en diminution de la valeur des immobilisations incorporelles du domaine concédé.
- Lorsque la rémunération est basée sur un montant fixe dû par le concédant sans lien avec la consommation du service par les usagers : l'actif concédé est comptabilisé en Autres actifs financiers et évalué selon les dispositions d'IFRS 9 « Instruments financiers ».

La variation de ces actifs est présentée en Note 8.5  
La rémunération de l'actif concédé est comptabilisée selon les dispositions d'IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

### Autres immobilisations incorporelles

Les Autres Immobilisations incorporelles comprennent principalement des brevets, licences et logiciels informatiques, ainsi que les droits de fortage de carrières à durée définie.

Les autres immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, diminué le cas échéant des amortissements et pertes de valeurs cumulés.

Les droits de fortage des carrières sont amortis au fur et à mesure des extractions (tonnages extraits pendant l'exercice rapportés à la capacité totale d'extraction estimée de la carrière sur sa durée d'exploitation). Les autres immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilité.

## Année 2023

	31/12/2022	Augmentations	Autres mouvements	31/12/2023
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	7 396			7 396
Amortissements des Immobilisations incorporelles du domaine concédé	2 634	596	245	3 475
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES DU DOMAINE CONCÉDÉ</b>	<b>4 762</b>	<b>(596)</b>	<b>(245)</b>	<b>3 921</b>

## Année 2022

	31/12/2021	Augmentations	Autres mouvements	31/12/2022
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	7 396			7 396
Amortissements des Immobilisations incorporelles du domaine concédé	1 981	626	27	2 634
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES DU DOMAINE CONCÉDÉ</b>	<b>5 415</b>	<b>(626)</b>	<b>(27)</b>	<b>4 762</b>



▼ Connexion de la ligne 5 sur la ligne 1 à St Eloi pour le tram de Montpellier

## Immobilisations incorporelles

## Année 2023

Valeurs brutes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Brevets et licences	14 388	2	1 267	(159)	251	1	15 750
Autres immobilisations incorporelles	1 407	5	2		330		1 743
Immobilisations incorporelles en cours et avances et acomptes	2 840		1 862		(581)		4 121
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES</b>	<b>18 635</b>	<b>7</b>	<b>3 131</b>	<b>(159)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>21 614</b>

Amortissements et provisions	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Brevets et licences	5 296		1 403	(137)	33	1	6 597
Autres immobilisations incorporelles	1 620		27	(2)	(33)		1 612
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	<b>6 916</b>	<b>-</b>	<b>1 430</b>	<b>(139)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>8 209</b>

Valeurs nettes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Brevets et licences	9 092	2	(136)	(22)	218		9 153
Autres immobilisations incorporelles	(213)	5	(25)	2	363		131
Immobilisations incorporelles en cours et avances et acomptes	2 840		1 862		(581)		4 121
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>11 719</b>	<b>7</b>	<b>1 701</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 405</b>

## Année 2022

Valeurs nettes	31/12/2021	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2022
Brevets et licences	8 425	10	658	(10)	8	1	9 092
Autres immobilisations incorporelles	(73)	13	(59)		(94)		(213)
Immobilisations incorporelles en cours et avances et acomptes	1 039		1 902		(101)		2 840
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>9 391</b>	<b>23</b>	<b>2 501</b>	<b>(10)</b>	<b>(187)</b>	<b>1</b>	<b>11 719</b>

## 8.3. Immobilisations corporelles et droits d'utilisation des actifs loués

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition ou de production, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les éléments d'actifs font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée réelle d'utilisation du bien. La base amortissable correspond au coût d'achat diminué le cas échéant de la valeur résiduelle finale du bien. Le montant de la valeur résiduelle est celui que le Groupe recevrait actuellement si l'actif était déjà dans les conditions d'âge et d'usure prévus à la fin de sa durée de vie utile.

Les principales durées d'utilité retenues sont :

Constructions .....	15 à 40 ans
Matériel de travaux publics .....	3 à 10 ans
Matériel de transport .....	3 à 5 ans
Matériel ferroviaire.....	8 à 30 ans
Agencements .....	5 à 19 ans
Mobiliers et matériel de bureau .....	3 à 10 ans

## Droits d'utilisation des actifs loués

Le Groupe comptabilise l'ensemble de ses contrats de location au bilan, à l'exception des contrats d'une durée inférieure à 12 mois ou de ceux portant sur des biens d'une valeur unitaire à neuf non significative qui restent comptabilisés en loyers au compte de résultat sans impact sur le bilan du Groupe.

Les contrats de location simple sont comptabilisés en dettes de location pour la valeur actualisée des loyers restant à payer en contrepartie d'un droit d'utilisation de l'actif sous-jacent. Selon la méthode simplifiée, le montant des droits d'utilisation est égal au montant de la dette de location comptabilisée.

Dans le compte de résultat, la charge d'amortissement de l'actif et la charge financière relative aux intérêts de la dette viennent se substituer à la charge de location précédemment reconnue entièrement en résultat opérationnel.

Les droits d'usage des contrats de location sont amortis de façon linéaire sur la durée des contrats, ils sont ajustés à chaque fois que la valeur de la dette financière de location est réévaluée.

Les hypothèses et les estimations faites pour déterminer la valeur des droits d'utilisation des contrats de location et des dettes de location portent en particulier sur la détermination des taux d'actualisation et des durées de location.

Les durées de location retenues correspondent généralement à la durée du contrat ferme notamment sur les contrats de location de matériel et de véhicules, et, pour les baux immobiliers il a été retenu le plus souvent une durée de 9 ans. Dans certains cas exceptionnels, notam-

ment dans le cadre des baux emphytéotiques ou bail à construire, les durées sont supérieures à 30 ans.

Pour la détermination du taux d'actualisation des dettes de location, il a été tenu compte de la durée résiduelle des contrats.

Les loyers variables ou les prestations de services liés au contrat ne sont pas pris en compte dans la détermination du montant du droit d'usage ni de celui des dettes de location. Ils sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Un impôt différé est constaté sur l'écart entre les droits d'utilisation et les dettes de location, entrant dans le champ de la norme IFRS 16.

## Droits d'utilisation des actifs loués

### Année 2023

Valeurs brutes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Droit d'utilisation des actifs immobiliers	47 854	103	10 789	(10 580)		16	48 182
Droit d'utilisation des actifs mobiliers	358 065	1 054	12 274	(16 477)	8 765	(68)	363 613
<b>VALEURS BRUTES</b>	<b>405 919</b>	<b>1 157</b>	<b>23 063</b>	<b>(27 057)</b>	<b>8 765</b>	<b>(52)</b>	<b>411 795</b>

Amortissements et provisions	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Amortissements des droits d'utilisation des actifs immobiliers	24 769		8 866	(6 113)		8	27 530
Amortissements des droits d'utilisation des actifs mobiliers	232 891		28 546	(15 425)		36	246 048
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	<b>257 660</b>	<b>-</b>	<b>37 412</b>	<b>(21 538)</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>273 578</b>

Valeurs nettes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Droit d'utilisation des actifs immobiliers	23 085	103	1 923	(4 466)		8	20 653
Droit d'utilisation des actifs mobiliers	125 174	1 054	(16 272)	(1 052)	8 765	(104)	117 565
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>148 259</b>	<b>1 157</b>	<b>(14 349)</b>	<b>(5 518)</b>	<b>8 765</b>	<b>(96)</b>	<b>138 218</b>

### Année 2022

Valeurs nettes	31/12/2021	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2022
Droit d'utilisation des actifs immobiliers	22 352	204	1 031	(365)	(113)	(24)	23 085
Droit d'utilisation des actifs mobiliers	136 074	1 198	(10 546)	(1 941)	131	258	125 174
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>158 426</b>	<b>1 402</b>	<b>(9 515)</b>	<b>(2 306)</b>	<b>18</b>	<b>234</b>	<b>148 259</b>

## Immobilisations corporelles

## Année 2023

Valeurs brutes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Terrains	50 417		153	(89)		14	50 495
Constructions	77 401		3 687	(561)	4 277	2	84 806
Installations techniques, matériels, outillages industriels	408 652	812	60 884	(31 916)	2 244	1 636	442 312
Autres immobilisations corporelles	175 346	(80)	41 044	(22 357)	1 917	(88)	195 782
Immobilisations en cours et avances sur Immobilisations	20 435	80	21 489	(4 461)	(17 203)	1	20 341
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES</b>	<b>732 251</b>	<b>812</b>	<b>127 257</b>	<b>(59 384)</b>	<b>(8 765)</b>	<b>1 565</b>	<b>793 736</b>

Amortissements et provisions	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Terrains	11 770		2 491	(93)			14 168
Constructions	15 692		4 786	(266)		17	20 229
Installations techniques, matériels, outillages industriels	228 644	(13)	46 548	(28 957)		893	247 115
Autres immobilisations corporelles	119 475	(156)	21 353	(16 484)		(36)	124 152
<b>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	<b>375 581</b>	<b>(169)</b>	<b>75 178</b>	<b>(45 800)</b>	<b>-</b>	<b>874</b>	<b>405 664</b>

Valeurs nettes	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Terrains	38 648		(2 338)	4		14	36 328
Constructions	61 707		(1 099)	(295)	4 277	(15)	64 575
Installations techniques, matériels, outillages industriels	180 007	825	14 336	(2 959)	2 244	743	195 196
Autres immobilisations corporelles	55 872	76	19 691	(5 873)	1 917	(52)	71 631
Immobilisations en cours et avances sur Immobilisations	20 436	80	21 489	(4 461)	(17 203)		20 341
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>356 670</b>	<b>981</b>	<b>52 079</b>	<b>(13 584)</b>	<b>(8 765)</b>	<b>690</b>	<b>388 071</b>

## Année 2022

Valeurs nettes	31/12/2021	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2022
Terrains	38 542	17	213	(152)	69	(41)	38 648
Constructions	63 659	24	(3 650)	133	1 612	(71)	61 707
Installations techniques, matériels, outillages industriels	172 038	613	6 258	(2 372)	3 196	274	180 007
Autres immobilisations corporelles	53 504	252	1 774	(786)	4	1 124	55 872
Immobilisations en cours et avances sur Immobilisations	14 407	2	13 897	(3 012)	(4 881)	23	20 436
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>342 150</b>	<b>908</b>	<b>18 492</b>	<b>(6 189)</b>	<b>-</b>	<b>1 309</b>	<b>356 670</b>



▼ Renforcement de l'ouvrage défense contre la mer à Jullouville

#### 8.4. Participations dans les entreprises associées (mise en équivalence)

Les participations dans les entreprises sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable (entreprises associées) sont évaluées selon la méthode de la mise en équivalence : elles sont enregistrées initialement au coût d'acquisition comprenant le cas échéant le goodwill dégagé.

Leur valeur comptable est, par la suite ajustée pour prendre en compte les évolutions de la quote-part du Groupe dans l'actif net de ces entreprises.

Lorsque la situation nette d'une société mise en équivalence devient négative, les quotes-parts de situations nettes sont présentées en Provisions courantes sauf si le Groupe s'est engagé à recapitaliser ou a déjà investi des fonds vis-à-vis de cette société.

La variation sur l'exercice est indiquée au compte de résultat (Quote-Part de résultat des entreprises associées).

Les pertes de valeur résultant des tests de dépréciation des titres mis en équivalence sont comptabilisées en résultat net et en diminution de la valeur comptable des participations correspondantes.



▼ Creusement du Tunnel Euralpin Lyon Turin

## Année 2023

31/12/2023 Données à 100%	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Résultat net	Capitaux Propres	% d'intérêt	Quote part de résultat net	Capitaux propres part du Groupe YC GW
Calcaires Du Biterrois	7 237	233	(35)	1 702	50%	(18)	851
Corrèze Enrobés	7 759	(45)	48	217	43%	20	31
Granulats de l'est	5 237	(1 248)	(1 625)	(1 601)	38%	(609)	(601)
M.E.H.R.	7 113	495	239	1 338	23%	55	1 237
NGE Autoroutes	-	(32)	1 000	28 151	10%	100	4 618
P2R	11 264	683	529	2 899	22%	114	684
Les Liants de l'Estuaire	740	(5)	2	645	39%	1	521
Société des Enrobés Clermontois	5 734	312	262	395	20%	52	411
NGE Fibres	-	(5)	(244)	71 748	10%	(24)	10 375
Divers	5 691	564	218	1 752		48	470
<b>TOTAL</b>	<b>50 776</b>	<b>952</b>	<b>394</b>			<b>(261)</b>	<b>18 597</b>

## Année 2022

31/12/2022 Données à 100 %	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Résultat net	Capitaux Propres	% d'intérêt	Quote part de résultat net	Capitaux propres part du Groupe YC GW
Calcaires Du Biterrois	5 561	213	139	1 737	50%	69	868
Corrèze Enrobés	9 598	(493)	(473)	224	43%	(203)	34
Granulats de l'est	5 358	(1 222)	(722)	23	38%	(271)	9
M.E.H.R.	4 197	113	50	1 103	23%	12	1 183
NGE Autoroutes	-	(27)	(379)	27 151	10%	(38)	4 518
P2R	9 450	410	313	2 670	22%	67	635
SLE	723	(12)	(9)	639	39%	(3)	518
Société des Enrobés Clermontois	2 546	(162)	(116)	4	33%	(38)	334
Divers	5 298	(3 846)	(3 690)	(1 876)	-	(1 041)	(567)
<b>TOTAL</b>	<b>42 731</b>	<b>(5 025)</b>	<b>(4 886)</b>			<b>(1 447)</b>	<b>7 531</b>

La variation des participations dans les entreprises associées s'analyse comme suit :

	Montants Nets
<b>AU 31/12/2021</b>	<b>18 286</b>
Résultat de l'exercice 2022	(1 447)
Dividendes distribués	(136)
Variation de périmètre	(8 810)
Autres*	(362)
**Reclassement	1 246
<b>AU 31/12/2022</b>	<b>8 777</b>
Résultat de l'exercice 2023	(261)
Dividendes distribués	(148)
Variation de périmètre	1 072
Changement de méthode	10 400
**Reclassement	(350)
<b>AU 31/12/2023</b>	<b>19 490</b>

\* Les autres mouvements correspondent aux variations de juste valeur.  
 \*\* Reclassement en autres provisions diverses (mise en équivalence) des quotes-parts de situation nette négatives des sociétés mises en équivalence (Note 8.15).



▼ Travaux sur la nouvelle ligne ferroviaire de 1 500 km au Mexique



▼ Bassin du Capitaine Gèze Marseille

## 8.5. Variation des actifs financiers

Les actifs financiers non courants comprennent principalement les titres de participation du Groupe dans des sociétés non consolidées, les créances rattachées à des participations, ainsi que les dépôts de garanties, prêts et autres créances financières.

Les titres de participation du Groupe dans des sociétés non consolidées sont évalués à la juste valeur à la date de clôture. Si leur juste valeur n'est pas déterminable de façon fiable, ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les facteurs considérés pour déterminer une dépréciation sont la baisse de la quote-part des capitaux propres détenus et une dégradation significative et prolongée de la rentabilité attendue.

Les variations de juste valeur de ces actifs sont comptabilisées en résultat net, conformément à IFRS 9 « Instruments financiers ».

Les prêts et dépôts sont comptabilisés au coût amorti. Le cas échéant, ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation. La dépréciation correspond à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable et est comptabilisée en résultat dans le poste « Autres Produits et charges financiers ». Une reprise de provision peut être réalisée en cas d'évolution favorable de la valeur recouvrable.

### Année 2023

	31/12/2022	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2023
Valeurs brutes	156 169	107	262 946	(297 172)	5	19	122 074
Provisions	(1 158)	(1 100)	(20)		(142)		(2 420)
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>155 011</b>	<b>(993)</b>	<b>262 926</b>	<b>(297 172)</b>	<b>(137)</b>	<b>19</b>	<b>119 654</b>

### Année 2022

	31/12/2021	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Écart de conversion	31/12/2022
Valeurs brutes	148 125	236	53 953	(62 331)	16 173	13	156 169
Provisions	(320)		(1 100)	262			(1 158)
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>147 804</b>	<b>236</b>	<b>52 853</b>	<b>(62 069)</b>	<b>16 173</b>	<b>13</b>	<b>155 011</b>

Les autres mouvements présentés dans le tableau de variation pour l'année 2022, correspondent à la variation de juste valeur de la catégorie « Actifs financiers, Concessions et PPP ».



▾ Restauration du lit de la Loire



## Synthèse des Actifs Financiers relatifs aux Concessions et PPP

VALEURS NETTES	31/12/2023	31/12/2022
Autres actifs financiers - Concessions et PPP	100 264	139 412
Participations dans les entreprises associées	14 809	3 315
<b>TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS CONCESSIONS ET PPP</b>	<b>115 073</b>	<b>142 727</b>

### 8.6. Autres actifs non courants

Les actifs non courants comprennent notamment la quote-part à plus d'un an de la juste valeur des Swap de Couverture de Flux de Trésorerie, des Options Eligibles à la Comptabilité de Couverture et des swaps d'indices matières premières.

### 8.7. Impôts sur le résultat et impôts différés

Le Groupe calcule ses impôts sur le résultat conformément aux législations fiscales en vigueur dans les pays où les résultats sont taxables. Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », des impositions différées sont constatées sur les différences entre les valeurs comptables et fiscales des éléments d'actif et de passif.

Elles résultent :

- De différences temporelles apparaissant lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale. Elles sont, soit des sources d'impositions futures (impôts différés passifs), soit des sources de déductions futures (impôts différés actifs) et principalement les provisions fiscalement non déductibles temporairement.
- De reports fiscaux déficitaires (impôts différés actifs). Les actifs d'impôts différés sont reconnus s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours des exercices futurs.

La valeur comptable des actifs d'impôts différés est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôts différés. Les actifs d'impôts différés non reconnus sont appréciés à chaque date de clôture et sont reconnus dans la mesure où il devient probable qu'un bénéfice futur permettra de les recouvrer.



▼ Construction de la déviation sud-ouest d'Evreux en Normandie

Les soldes d'impôts différés sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque entité ou du résultat d'ensemble des entités comprises dans le périmètre d'intégration fiscale, et sont présentés à l'actif ou au passif du bilan pour leur position nette par entité fiscale.

Les impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé sur la base des taux d'impôts adoptés à la date d'arrêté des comptes.

Ainsi, le taux d'impôt théorique retenu pour l'établissement des comptes consolidés de 2023 est 25,83 %, taux de droit commun pour l'imposition des filiales françaises dont le chiffre d'affaires est supérieur à 250 Millions d'euros.

### Rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée et la charge théorique

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat Net Consolidé	54 172	73 263
Impôts sur les Bénéfices	(9 204)	(18 582)
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>63 376</b>	<b>91 845</b>
Taux d'Imposition Théorique en Vigueur	25,83%	25,83%
<b>CHARGE D'IMPÔT THÉORIQUE</b>	<b>16 367</b>	<b>23 719</b>
Différences Permanentes	(2 773)	(6 974)
Déficits non activés	1 506	6 567
Résultats mis en Equivalence	(67)	(374)
Ecart de Taux d'Imposition	(1 255)	(4 356)
Autres*	(4 573)	
<b>Charge d'impôt effective</b>	<b>9 204</b>	<b>18 582</b>
<b>TAUX D'IMPOSITION EFFECTIF</b>	<b>14,52%</b>	<b>20,23%</b>

\* Activation de déficits antérieurement non reconnus

## Charge d'impôt sur le résultat

	31/12/2023	31/12/2022
Impôts Exigibles	11 089	27 509
Impôts Différés	(1 885)	(8 927)
<b>TOTAL</b>	<b>9 204</b>	<b>18 582</b>

Ventilation de l'impôt différé  
Année 2023

	Solde net au 1 <sup>er</sup> janvier 2023	Comptabilisés en résultat net	Écarts de conversion et autres	Comptabilisés en autres éléments du résultat global	Comptabilisés directement en capitaux propres	SOLDE AU 31/12/2023		
						Solde avant Compensation	Compensation par sphère fiscale	Actifs (Passifs) d'impôts nets
Différences temporelles	15 194	2 303	13		(271)	17 239		
Provisions	19 701	82	(31)		10	19 762		
Déficits fiscaux	5 493	3 678			31	9 202		
Provisions IFC	7 292	816		30	7	8 145		
<b>ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉS</b>	<b>47 679</b>	<b>6 879</b>	<b>(18)</b>	<b>30</b>	<b>(223)</b>	<b>54 347</b>	<b>(44 273)</b>	<b>10 074</b>
Immobilisations	(48 014)	624	1		(18)	(47 407)		
Provisions	(5 861)	(5 617)			1 149	(10 329)		
Incorporel	30		1			31		
Instruments financiers	(3 369)			3 097		(272)		
<b>PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉS</b>	<b>(57 215)</b>	<b>(4 994)</b>	<b>2</b>	<b>3 097</b>	<b>1 131</b>	<b>(57 979)</b>	<b>44 273</b>	<b>(13 704)</b>
<b>ACTIFS (PASSIFS) D'IMPÔT NETS</b>	<b>(9 536)</b>	<b>1 885</b>	<b>(16)</b>	<b>3 127</b>	<b>908</b>	<b>(3 632)</b>	<b>-</b>	<b>(3 630)</b>

## Année 2022

	Solde net au 1 <sup>er</sup> janvier 2022	Comptabilisés en résultat net	Écarts de conversion et autres	Comptabilisés en autres éléments du résultat global	Comptabilisés directement en capitaux propres	SOLDE AU 31/12/2022		
						Solde avant Compensation	Compensation par sphère fiscale	Actifs (Passifs) d'impôts nets
Différences temporelles	16 630	(1 672)	27		209	15 194		
Provisions	6 362	13 205	25		109	19 701		
Déficits fiscaux	4 557	655			281	5 493		
Provisions IFC	8 889	(440)		(1 168)	11	7 292		
<b>ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉS</b>	<b>36 436</b>	<b>11 748</b>	<b>52</b>	<b>(1 168)</b>	<b>611</b>	<b>47 679</b>	<b>(45 167)</b>	<b>2 512</b>
Immobilisations	(51 120)	3 188	(45)		(36)	(48 014)		
Provisions	(104)	(5 757)				(5 861)		
Incorporel	32		(2)			30		
Financier						-		
Instruments financiers	85	(252)		(3 203)		(3 369)		
<b>PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉS</b>	<b>(51 108)</b>	<b>(2 821)</b>	<b>(47)</b>	<b>(3 203)</b>	<b>(36)</b>	<b>(57 215)</b>	<b>45 167</b>	<b>(12 048)</b>
<b>ACTIFS (PASSIFS) D'IMPÔT NETS</b>	<b>(14 673)</b>	<b>8 927</b>	<b>5</b>	<b>(4 371)</b>	<b>575</b>	<b>(9 537)</b>	<b>-</b>	<b>(9 536)</b>

## 8.8. Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production par l'entreprise ou à leur valeur nette de réalisation si elle est inférieure à chaque clôture.

	31/12/2022	Variations de périmètre	Variation	Écart de conversion	31/12/2023
Matières et Autres Produits	77 028	178	(20 572)	(192)	56 442
Amortissements et Pertes de valeurs	(245)	(7)	(480)	(6)	(738)
<b>STOCKS</b>	<b>76 783</b>	<b>171</b>	<b>(21 052)</b>	<b>(198)</b>	<b>55 704</b>

	31/12/2021	Variations de périmètre	Variation	Écart de conversion	31/12/2022
Matières et Autres Produits	61 430	1 192	14 495	(89)	77 028
Amortissements et Pertes de Valeurs	(177)	(75)	4	3	(245)
<b>STOCKS</b>	<b>61 253</b>	<b>1 117</b>	<b>14 499</b>	<b>(86)</b>	<b>76 783</b>

## 8.9. Créances clients

Les créances clients sont enregistrées à l'origine à leur valeur nominale, et, à chaque arrêté, les créances clients sont évaluées au coût amorti, déduction faite des pertes de valeurs pour risques de non-recouvrement.

Le Groupe applique le modèle simplifié tel que défini dans IFRS 9, et enregistre une dépréciation de ses créances

clients correspondant à la perte de crédit attendue à maturité.

	31/12/2023	31/12/2022
Créances Clients-Valeurs Brutes	1 152 446	1 127 216
Dépréciations	(9 418)	(9 444)
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>1 143 028</b>	<b>1 117 772</b>

## Échéancier des créances clients

	Total	Non échues	< 30 jours	30<60 jours	60<90 jours	90<120 jours	>120 jours
Créances Clients au 31/12/2023	1 143 028	862 641	116 575	43 152	19 420	22 901	78 339
Créances Clients au 31/12/2022	1 117 772	861 075	93 697	42 337	33 914	14 283	72 466



▼ Complexe hôtelier de 120 lodges en bois à Poitiers

## 8.10. Autres actifs courants

	31/12/2023	31/12/2022
Etat	220 221	194 273
Créances sociales	2 914	3 412
Autres débiteurs	94 612	89 477
Charges constatées d'avance	23 766	21 763
<b>AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>341 513</b>	<b>308 925</b>

## 8.11. Trésorerie nette

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les comptes courants bancaires et les équivalents de trésorerie correspondant à des placements court terme soumis à un risque négligeable de changements de valeur. Les équivalents de trésorerie sont principalement constitués de comptes à terme, de comptes rémunérés et des certificats de dépôts dont la maturité n'excède pas trois mois à l'origine.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à la juste valeur, conformément à IFRS 9 « Instruments financiers ». Les variations de juste valeur sont comptabilisées en compte de résultat.

Les découverts bancaires sont exclus des disponibilités et présentés en dettes financières courantes.



▼ Installation de la fibre en Gironde

La Trésorerie nette inclut un montant en devises (Dollar canadien, Dollar US et Peso mexicain essentiellement) représentant 57,6 millions d'euros. Ce montant s'élevait à 41,8 millions d'euros au 31 décembre 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Placements	301 669	31 488
Disponibilités	236 226	501 723
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie</b>	<b>537 895</b>	<b>533 211</b>
Soldes créditeurs de banque (yc titrisation)	(250 255)	(250 700)
<b>Découvert Bancaire</b>	<b>(250 255)</b>	<b>(250 700)</b>
<b>TRÉSORERIE NETTE</b>	<b>287 640</b>	<b>282 511</b>

## 8.12. Besoin en fonds de roulement

	31/12/2023	31/12/2022	Généré par l'Activité	Fournisseurs d'Immobilisations	Variations de Périmètres et Autres
Stocks	55 704	76 783	21 052		27
Clients	1 143 028	1 117 772	(26 872)		1 616
Autres actifs	341 513	308 925	(37 561)		4 973
<b>ACTIFS</b>	<b>1 540 245</b>	<b>1 503 480</b>	<b>(43 380)</b>	<b>-</b>	<b>6 616</b>
Fournisseurs	1 059 443	1 046 061	(1 197)	35 028	(20 449)
Autres passifs	856 524	801 912	58 032		(3 421)
<b>PASSIFS</b>	<b>1 915 967</b>	<b>1 847 973</b>	<b>56 835</b>	<b>35 028</b>	<b>(23 870)</b>
<b>(BESOIN) / RESSOURCES EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>375 722</b>	<b>344 493</b>	<b>13 455</b>	<b>35 028</b>	<b>(17 254)</b>

## 8.13. Endettement financier net

Les emprunts sont initialement enregistrés au coût qui correspond à la juste valeur du montant reçu, net des coûts d'émission.

Postérieurement à la comptabilisation initiale, les emprunts sont évalués au coût amorti, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, qui prend en compte tous les coûts d'émission et toute décote ou prime de remboursement.

### Dettes de location

Conformément à la norme IFRS 16 « Contrats de location » le groupe évalue la dette relative aux contrats de location sur la base de la valeur actualisée des loyers

restant dus au bailleur y compris le cas échéant le prix d'exercice d'une option d'achat si le preneur est raisonnablement certain d'exercer cette option.

La dette peut être ré-évaluée en cas de révision de la durée de location, de modification liée à l'évaluation du caractère raisonnablement certain ou non de l'exercice de l'option, et de révision des taux ou indices sur lesquels sont basés les loyers.

Les frais financiers relatifs à cette dette sont enregistrés dans les charges financières dans la rubrique « coût de l'endettement financier ».

	31/12/2023				31/12/2022			
	Courant	Non courant		Total	Courant	Non courant		Total
		1 à 5 ans	+ de 5 ans			1 à 5 ans	+ de 5 ans	
Emprunts obligataires	79		148 929	149 008	15 232		148 152	163 384
Emprunts auprès des établissements de crédit	53 368	218 075	14 537	285 980	53 350	227 354	15 115	295 819
Dettes financières de location	28 629	45 331	11 676	85 637	32 524	54 341	5 857	92 722
Autres Dettes Financières	461	3 843		4 304	173	343	895	1 411
<b>ENDETTLEMENT BRUT</b>	<b>82 537</b>	<b>267 249</b>	<b>175 142</b>	<b>524 929</b>	<b>101 279</b>	<b>282 038</b>	<b>170 019</b>	<b>553 336</b>
Trésorerie nette				287 640				282 511
<b>ENDETTEMENT NET</b>				<b>237 289</b>				<b>270 825</b>
Dont dettes à taux fixes	48 120	101 396	166 386	315 903	70 994	107 580	163 262	341 836
Dont dettes à taux variables	34 417	165 853	8 756	209 026	30 285	174 458	6 757	211 500

### Endettement financier et flux de financement du Tableau de flux de Trésorerie

Conformément à l'Amendement IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie » et afin de permettre de faire le lien entre les flux de trésorerie provenant des activités de financement et les variations des dettes financières

présentées au bilan, il est présenté une information sur les variations des passifs en séparant les flux de trésorerie, et les flux sans impact sur la trésorerie.

#### VARIATIONS SANS IMPACT SUR LA TRÉSORERIE

	31/12/2022	Flux de trésorerie	Variations de périmètre	Juste Valeur	Autres variations	Écarts de conversion	31/12/2023
Emprunts obligataires	163 384	(15 055)			679		149 008
Emprunts auprès de Etablissements de Crédit	295 819	(12 965)	1 836		1 269	21	285 980
Dettes financières de location	92 722	(36 147)	1 152	(4 056)	31 955	11	85 637
Autres Dettes Financières	1 411	(891)	1	2 958	(62)	887	4 304
<b>TOTAL</b>	<b>553 336</b>	<b>(65 058)</b>	<b>2 989</b>	<b>(1 098)</b>	<b>33 841</b>	<b>919</b>	<b>524 929</b>

#### VARIATIONS SANS IMPACT SUR LA TRÉSORERIE

	31/12/2021	Flux de trésorerie	Variations de périmètre	Juste Valeur	Autres variations	Écarts de conversion	31/12/2022
Emprunts obligataires	185 120	(21 377)			(359)		163 384
Emprunts auprès de Etablissements de Crédit	306 878	(14 682)	1 877		1 818	(72)	295 819
Dettes financières de location	100 747	(41 558)	1 287		32 132	114	92 722
Autres Dettes Financières	369			971	22	49	1 411
<b>TOTAL</b>	<b>593 114</b>	<b>(77 617)</b>	<b>3 164</b>	<b>971</b>	<b>33 613</b>	<b>91</b>	<b>553 336</b>

### Covenants financiers

Dans le cadre du Crédit Corporate et de l'emprunt obligataire Euro PP, le Groupe s'est engagé à respecter certains ratios financiers définis contractuellement.

Au 31 décembre 2023, les ratios à respecter sont les suivants :

- Ratio de levier Brut : inférieur à 5
- Ratio de levier Net : inférieur à 2,5
- Trésorerie nette au moins égale à 100 millions d'euros

Au 31 décembre 2023, ces ratios sont respectés.



▼ Renforcement de l'ouvrage défense contre la mer à Jullouville

## 8.14. Instruments financiers

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme, des swaps de taux d'intérêt pour se couvrir contre les risques associés aux taux d'intérêts et des swaps d'indices matières premières. Ces instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur.

Au 31 décembre 2023 la juste valeur prend en compte le risque de crédit ou le risque propre de l'entité conformément à IFRS 13 « Evaluation de la juste valeur ». L'estimation de ces risques est calculée sur la base des données observables du marché.

Tous gains et pertes provenant des variations de juste valeur de dérivés qui ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture sont comptabilisés directement dans le compte de résultat.

La juste valeur des contrats de change à terme est calculée par référence aux cours actuels pour des contrats ayant des profils de maturité similaires. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est déterminée par référence aux valeurs de marché d'instruments similaires.

Conformément à IFRS 9 « Instruments financiers », la qualification de la couverture détermine son traitement comptable :

- Les couvertures de juste valeur couvrent l'exposition aux variations de la juste valeur d'un actif ou d'un passif comptabilisé, ou d'un engagement ferme (excepté pour le risque de change), qui est attribuable à un risque particulier et qui pourrait influencer sur le résultat net. La comptabilisation du profit ou de la perte sur l'instrument de couverture se fait par le résultat net.

- Les couvertures de flux de trésorerie couvrent l'exposition aux variations de flux de trésorerie qui est attribuable soit à un risque particulier associé à un actif ou à un passif comptabilisé, soit à une transaction future hautement probable ou au risque de change sur un engagement ferme. La partie du profit ou de la perte sur l'instrument de couverture qui est considérée comme efficace est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global ; le profit ou la perte résiduel sur l'instrument de couverture est comptabilisé en résultat net.
- Les couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger sont comptabilisées de manière analogue aux couvertures de flux de trésorerie.

### Couverture du risque de taux, change et matières premières :

Les instruments financiers dérivés utilisés afin de couvrir la dette sont des contrats de swap ou des options pris auprès d'établissements financiers de premier plan. Au regard des contrats de couverture de taux existants au 31 décembre 2023, le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux non capé (y compris titrisation) s'élève à 173 millions d'euros contre 192 millions d'euros au 31 décembre 2022.

A endettement constant au 31 décembre 2023 et en tenant compte des dérivés de taux en portefeuille à cette date, une augmentation de 25 points de base des taux variables augmenterait les charges financières annuelles de 0,5 millions d'euros compte-tenu des financements avec un taux E3M et E1M flooré et un niveau de l'E3M à 3,9550% et niveau de l'E1M à 3,872% au 31 décembre 2023.

#### MODE DE DÉTERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

31/12/2023 Actifs et Passifs financiers	Valeur au bilan	Coût amorti	Juste valeur par les autres éléments du résultat global	Juste valeur par le résultat	Niveau 1 Prix coté sur un marché actif	Niveau 2 Modèle avec données de marché observables	Niveau 3 Modèle avec données non observables
Autres actifs financiers	119 654	64 924		54 730			54 730
Comptes courants débiteurs	63 709	63 709					
Dérivés	5 323		5 323			5 323	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	537 895	537 895					
Clients	1 143 028	1 143 028					
<b>Total des Actifs</b>	<b>1 869 609</b>	<b>1 809 556</b>	<b>5 323</b>	<b>54 730</b>	<b>-</b>	<b>5 323</b>	<b>54 730</b>
Emprunts et autres financements	520 660	520 660					
Comptes courants créditeurs	14 878	14 878					
Dérivés	4 269		4 269			4 269	
Découverts bancaires	250 255	250 255					
Fournisseurs	1 059 443	1 059 443					
<b>Total des Passifs</b>	<b>1 849 505</b>	<b>1 845 236</b>	<b>4 269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 269</b>	<b>-</b>

## MODE DE DÉTERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

31/12/2022 Actifs et Passifs financiers	Valeur au bilan	Coût amorti	Juste valeur par les autres éléments du résultat global	Juste valeur par le résultat	Niveau 1 Prix coté sur un marché actif	Niveau 2 Modèle avec données de marché observables	Niveau 3 Modèle avec données non observables
Autres actifs financiers	155 011	73 440		81 571			81 571
Comptes courants débiteurs	30 612	30 612					
Dérivés	14 357		14 357			14 357	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	533 211	533 211					
Clients	1 117 772	1 117 772					
<b>Total des Actifs</b>	<b>1 850 963</b>	<b>1 755 035</b>	<b>14 357</b>	<b>81 571</b>	<b>-</b>	<b>14 357</b>	<b>81 571</b>
Emprunts et autres financements	552 024	552 024					
Comptes courants créditeurs	30 012	30 012					
Dérivés	1 311		1 311			1 311	
Découverts bancaires	250 700	250 700					
Fournisseurs	1 046 061	1 046 061					
<b>Total des Passifs</b>	<b>1 880 108</b>	<b>1 878 797</b>	<b>1 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 311</b>	<b>-</b>

La valeur des instruments de couverture de taux se présente de la façon suivante :

Justes Valeurs au 31/12/2023	Actifs non Courants	Actifs Courants	Passifs non Courants	Passifs Courants	Notionnel
Swap de couverture de flux de trésorerie			1 807		120 000
Options éligibles à la comptabilité de couverture	5 072		1 095		165 575
Couverture de change	23	32	941	58	26 687
Swap sur Indices Matières Premières	22	174		368	12 581
<b>TOTAL COUVERTURE RISQUES DE TAUX, CHANGE, MATIÈRES PREMIÈRES</b>	<b>5 117</b>	<b>206</b>	<b>3 843</b>	<b>426</b>	<b>324 843</b>

Justes Valeurs au 31/12/2022	Actifs non Courants	Actifs Courants	Passifs non Courants	Passifs Courants	Notionnel
Swap de couverture de flux de trésorerie		3 491			150 000
Options éligibles à la comptabilité de couverture	9 182	41			119 471
Couverture de change			1 238	73	16 216
Swap sur Indices Matières Premières		1 643			8 831
<b>TOTAL COUVERTURE RISQUES DE TAUX, CHANGE, MATIÈRES PREMIÈRES</b>	<b>9 182</b>	<b>5 175</b>	<b>1 238</b>	<b>73</b>	<b>294 518</b>

### 8.15. Provisions non courantes et courantes

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle à l'égard d'un tiers (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, et lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressource représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les provisions non courantes comprennent pour l'essentiel la part à plus d'un an des :

- Provisions pour litiges et contentieux : ces provisions sont destinées à couvrir les litiges, contentieux et aléas prévisibles des activités du Groupe ;
- Provisions pour réaménagement de carrières, renouvellement et remise en état. Il s'agit du coût de remise en état des sites d'exploitation de carrières ;
- Les Indemnités de fin de carrière (cf.Note 8.16)

Les provisions courantes correspondent aux provisions directement liées au cycle normal d'exploitation pour la partie à moins d'un an.



▼ Bassin de rétention de Frontignan

## Année 2023

	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2023
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	27 041	2 594		27	(2)	29 660
Provisions pour Réaménagement de Carrières	5 333	357	(134)			5 556
Provisions pour Contentieux et Litiges	46 086	21 411	(19 801)	115	(107)	47 704
Autres Provisions pour Charges non Courantes	561	1 000	(366)			1 195
<b>Provisions non Courantes</b>	<b>79 021</b>	<b>25 362</b>	<b>(20 301)</b>	<b>142</b>	<b>(109)</b>	<b>84 115</b>
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière (- 1an)	1 422	120	(15)			1 527
Provisions pour contentieux et litiges (- 1an)	13 556	4 653	(2 539)			15 670
Autres Provisions Diverses (Mise en équivalence)	1 246	692		(1 045)		893
<b>Provisions Courantes</b>	<b>16 224</b>	<b>5 465</b>	<b>(2 554)</b>	<b>(1 045)</b>	<b>-</b>	<b>18 090</b>
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>95 245</b>	<b>30 827</b>	<b>(22 855)</b>	<b>(903)</b>	<b>(109)</b>	<b>102 205</b>

## Année 2022

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2022
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	30 039	1 241	(4 310)	63	8	27 041
Provisions pour Réaménagement de Carrières	5 088	414	(169)			5 333
Provisions pour Contentieux et Litiges	46 560	16 088	(16 931)	435	(66)	46 086
Autres Provisions pour Charges non Courantes	236	215		110		561
<b>Provisions non Courantes</b>	<b>81 923</b>	<b>17 958</b>	<b>(21 410)</b>	<b>608</b>	<b>(58)</b>	<b>79 021</b>
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière (- 1an)	1 638	1 827	(2 043)			1 422
Provisions pour contentieux et litiges (- 1an)	7 964	6 067	(475)			13 556
Autres Provisions Diverses (Mise en équivalence)		1 246				1 246
<b>Provisions Courantes</b>	<b>9 602</b>	<b>9 140</b>	<b>(2 518)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 224</b>
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>91 525</b>	<b>27 098</b>	<b>(23 928)</b>	<b>608</b>	<b>(58)</b>	<b>95 245</b>

## 8.16. Indemnités de fin de carrière

Les engagements liés aux régimes de retraite à prestations définies sont provisionnés au bilan. Ils sont déterminés selon la méthode des unités de crédit projetées sur la base d'évaluations actuarielles effectuées lors de chaque clôture annuelle.

Les hypothèses de calcul actuariel des engagements de retraite à prestations définies sont revues annuellement.

Les impacts de réévaluation du passif net liés aux régimes de retraite à prestations définies sont enregistrés en autres éléments du résultat global. Ils comprennent essentiellement les gains et pertes actuariels sur l'engagement résultant des effets des changements d'hypothèses actuarielles et des ajustements liés à l'expérience.

Pour les régimes à prestations définies financés dans le cadre d'une gestion externe (fonds de pension ou contrats d'assurance), l'excédent ou l'insuffisance de la juste valeur des actifs par rapport à la valeur actualisée des obligations est comptabilisé à l'actif ou au passif.

Selon les dispositions de la norme IAS 19 « Avantages du personnel », la charge comptabilisée en résultat opération-

nel sur activité comprend le coût des services rendus ainsi que les effets de toute modification, réduction ou liquidation de régime. L'impact de désactualisation reconnue sur la dette actuarielle et les produits d'intérêts sur actifs de régime sont comptabilisés en autres charges et produits financiers. Les produits d'intérêts sur actifs de couverture sont calculés en utilisant le taux d'actualisation de l'obligation au titre des régimes à prestations définies.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021, les indemnités de fin de carrière sont provisionnées, non pas sur l'ensemble de la carrière des salariés, mais sur les dernières années de la carrière correspondant au plafond du barème des indemnités.

En effet les barèmes sont plafonnés à compter de 32 ans d'ancienneté pour les cadres et 37 ans pour les non-cadres du bâtiment et des travaux publics, à compter de 34 ans d'ancienneté pour les cadres et 39 ans pour les non-cadres des carrières et matériaux, définis selon des tranches et plafonnés à compter de 40 ans d'ancienneté pour les cadres de la métallurgie, définis selon des tranches et plafonnés à compter de 30 ans d'ancienneté pour les salariés dépendant uniquement du code du travail (indemnités légales).



	IAS19R	IAS19R
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Hypothèses</b>		
Taux d'actualisation (inflation comprise)	3,65%	3,25%
Taux d'augmentation des salaires	3,25%	3,25%
<b>Évolution de l'engagement</b>		
Engagement à l'ouverture	30 688	33 838
Coût des services rendus au cours de la période	1 785	2 733
Écart de conversion	(2)	8
Charge d'intérêt	929	399
Acquisitions / Cessions	27	63
Pertes (Gains) actuariels sur l'engagement	115	(4 310)
Prestations versées	(1 202)	(2 043)
<b>ENGAGEMENT À LA CLÔTURE</b>	<b>32 347</b>	<b>30 688</b>
<b>Évolution des actifs</b>		
Juste valeur des actifs au début de la période	2 225	2 161
Produits d'intérêts	122	25
Cotisations / Prestations versées	(1 187)	39
<b>VALEUR DES ACTIFS EN FIN DE PÉRIODE</b>	<b>1 160</b>	<b>2 225</b>
<b>Charge de la période</b>		
Coût des services rendus au cours de la période	1 785	2 669
Coût net d'intérêt	929	373
<b>CHARGE (PRODUIT)</b>	<b>2 714</b>	<b>3 042</b>
<b>Autres éléments du résultat Global</b>		
Stock d'écarts actuariels en OCI à l'ouverture	2 025	6 335
Pertes (Gains) de la période générés sur l'engagement	115	(4 310)
<b>PERTES (GAINS) RECONNUS EN AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>	<b>2 140</b>	<b>2 025</b>
<b>Évolution de la provision</b>		
Provision à l'ouverture	(28 463)	(31 677)
(Charge) Produit	(2 599)	(3 068)
Écart de conversion	2	(8)
Écarts actuariels générés	(115)	4 310
Acquisitions / Cessions	(27)	(63)
Prestations versées directement par l'employeur	15	2 043
<b>PROVISION DE FIN DE PÉRIODE</b>	<b>(31 187)</b>	<b>(28 463)</b>
<b>Sensibilités</b>		
<b>Taux d'actualisation</b>		
Engagement avec une augmentation de +0,25%	31 151	29 482
Charge avec une augmentation de +0,25%	3 976	3 729
Engagement avec une diminution de -0,25%	32 895	31 174
Charge avec une diminution de -0,25%	4 090	3 846
<b>Taux d'augmentation des salaires</b>		
Engagement avec une augmentation de +0,25%	32 922	31 196
Charge avec une augmentation de +0,25%	4 181	3 931
Engagement avec une diminution de -0,25%	31 122	29 457
Charge avec une diminution de -0,25%	3 890	3 648



▼ Installation de l'éclairage à Ouistreham



▼ Bassin du Capitaine Gèze Marseille

## 8.17. Autres passifs courants

	31/12/2023	31/12/2022
Dettes sociales	138 038	116 818
Dettes fiscales	271 458	239 810
Passifs du contrat	404 065	390 193
Comptes courants des Sociétés en Participation et autres sociétés	14 878	30 012
Autres dettes	28 085	25 079
<b>AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>856 524</b>	<b>801 912</b>

## 8.18. Informations relatives aux contrats de construction

### 8.18.1. Principes comptables

Le Groupe comptabilise les produits et les charges relatifs aux contrats de construction selon la méthode de l'avancement définie par la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec les clients ».

Pour le Groupe, l'avancement est généralement déterminé sur la base d'un avancement physique ou d'un avancement par les coûts.

Dans le cas où la prévision à fin d'affaire fait ressortir un résultat déficitaire, une provision est comptabilisée indépendamment de l'avancement du chantier, en fonction de la meilleure estimation des résultats prévisionnels intégrant, le cas échéant, des droits à recettes complémentaires ou à réclamation, dans la mesure où

ils sont probables et peuvent être évalués de façon fiable. Les provisions pour pertes à terminaison sont présentées au passif du bilan.

Les créances clients représentent un droit incondicional pour le groupe à recevoir de la trésorerie de la part du client, quand les biens ou services promis au contrat ont été fournis.

Les actifs sur contrat représentent le droit, pour le groupe, d'obtenir une contrepartie en échange de biens ou services fournis au client, quand ce droit dépend d'autres éléments que l'écoulement du temps, il s'agit notamment des factures à établir et des retenues de garanties.

Les passifs sur contrat représentent les obligations du groupe de fournir à un client des biens ou services pour lesquels une contrepartie a été reçue du client, il s'agit notamment des avances reçues et des produits constatés d'avance.

### 8.18.2. Actifs et passifs sur contrats

Le bilan consolidé au 31 décembre 2023 comprend les éléments ci-dessous :

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Actifs sur Contrats</b>	<b>4 07 969</b>	<b>4 28 706</b>
dont Retenues de garantie	22 170	8 792
<b>Passifs sur Contrats</b>	<b>4 04 070</b>	<b>3 90 192</b>
dont Avances reçues	178 433	139 098

### 8.18.3. Engagements donnés ou reçus au titre des contrats de construction

Dans le cadre de ces contrats, le Groupe accorde et reçoit des garanties. Le montant des garanties données ci-dessous comprend principalement les cautions sur marché de travaux, émises par des établissements financiers ou des compagnies d'assurance.

En millions d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Retenue de garantie	392	377
Avance forfaitaire	271	214
Bonne fin	236	237
Garantie de paiement	251	170
Remise en état de carrières	9	8
Autres	95	66
<b>GARANTIES DONNEES</b>	<b>1 254</b>	<b>1 073</b>
Cautions de Marché	48	30
Garanties Fournisseurs	4	4
<b>GARANTIES RECUES</b>	<b>52</b>	<b>34</b>



▼ Levage de pylône pour apporter la 5G dans la commune de La Richardais

#### 8.18.4. Carnet de commandes

Le carnet de commandes représente le volume d'affaires restant à réaliser au titre des chantiers dont le contrat est entré en vigueur (généralement après l'obtention d'un ordre de service ou la levée de conditions suspensives). Il est tenu de compte de l'impact du taux de change sur les contrats internationaux.

En millions d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Activités Régionales Multi-métiers	1 543	1 347
Grands Projets	845	798
Filiales Nationales Spécialisées	2 377	2 488
International	627	703
<b>TOTAL</b>	<b>5 392</b>	<b>5 336</b>

#### 8.18.5. Produits des activités opérationnelles

	31/12/2023	31/12/2022
Montant des produits enregistrés sur les contrats de construction au titre de l'exercice	3 344 329	3 085 379



▼ Réhabilitation de 273 km de voie ferrée en Uruguay

#### 8.18.6. Information sectorielle

En millions d'euros	31/12/2023					Total
	Activités Régionales Multi-métiers	Grands Projets	Filiales Nationales Spécialisées	International	Eliminations	
Produits des activités opérationnelles	1 345	396	1 303	300		3 344
Ventes inter-secteur	20		46		(66)	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 365</b>	<b>396</b>	<b>1 349</b>	<b>300</b>	<b>(66)</b>	<b>3 344</b>
Résultat Opérationnel sur Activité	37,9	8,5	57,7	(3,4)		100,7
Résultat Opérationnel						91,6

Part du chiffre d'affaires réalisé en France 3 044 M€ et dans les autres pays 300 M€.

En millions d'euros	31/12/2022					Total
	Activités Régionales Multi-métiers	Grands Projets	Filiales Nationales Spécialisées	International	Eliminations	
Produits des activités opérationnelles	1 170	572	966	377		3 085
Ventes inter-secteur	13	12	54		(79)	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 183</b>	<b>584</b>	<b>1 020</b>	<b>377</b>	<b>(79)</b>	<b>3 085</b>
Résultat Opérationnel sur Activité	34,4	8,7	57,7	(7,0)		93,8
Résultat Opérationnel						105,7

Part du chiffre d'affaires réalisé en France 2 708 M€, en Europe 52 M€ et dans les autres pays 325 M€.

#### 8.19. Autres produits de l'activité

Les Autres produits de l'activité comptabilisés regroupent les ventes de matériels, les études et les redevances, Les Autres produits de l'activité comprennent également la part des revenus financiers relevant de l'activité de NGE Concessions et les Intérêts moratoires.

	31/12/2023	31/12/2022
Autres Produits de l'Activité	56 855	46 688
Produits de cession du matériel	13 484	8 122
<b>AUTRES PRODUITS DE L'ACTIVITÉ</b>	<b>70 339</b>	<b>54 810</b>

#### 8.20. Charges externes

	31/12/2023	31/12/2022
Sous-traitance	550 140	528 427
Achats non stockés	248 575	232 264
Autres services (location, intérim...)	879 471	781 742
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>1 678 186</b>	<b>1 542 433</b>

### 8.21. Autres produits et charges opérationnels

Ce poste regroupe les Autres Produits et charges inhabituels et peu fréquents que le Groupe présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Il s'agit notamment de charges et provisions relatives à des risques ou des litiges qui présentent un caractère spécifique et une matérialité significative par rapport à l'activité normale du Groupe.

Dans le cadre du programme NGE Actionnariat, les salariés bénéficient d'un abondement. La charge afférente est présentée en charges opérationnelles.

Ce poste regroupe également les éventuelles dépréciations du goodwill et les variations de juste valeur des actifs financiers non courants.

Au cours de l'exercice, aucune perte de valeur sur goodwill n'a été constatée.

	31/12/2023	31/12/2022
Coût FCPE NGE Actionnariat	(1 297)	(1 120)
Juste valeur des Actifs financiers concessions	2 725	15 824
Incidence des variations de périmètre	(5 138)	(1 428)
Autres (Coûts d'acquisitions / cessions)	(5 373)	(1 292)
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS</b>	<b>(9 083)</b>	<b>11 984</b>

### 8.22. Coût de l'endettement financier net

	31/12/2023	31/12/2022
Produits de Trésorerie et d'Equivalents de Trésorerie	3 609	453
Intérêts sur emprunts bancaires	(17 884)	(10 929)
Intérêts sur crédit-bail et autres opérations de financement	(14 430)	(5 137)
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>(28 706)</b>	<b>(15 613)</b>

### 8.23. Autres produits et charges financiers

	31/12/2023	31/12/2022
Produits des participations	98	1 462
Autres produits et charges financiers	3 525	(3 725)
Différence de change	(2 910)	5 432
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</b>	<b>713</b>	<b>3 169</b>

### 8.24. EBITDA

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat Opérationnel sur Activité	100 713	93 752
Dotations Nettes	118 308	116 173
Valeurs nettes des éléments d'actifs cédés	9 137	4 576
<b>EBITDA</b>	<b>228 158</b>	<b>214 501</b>



▼ Viaduc de l'Acheneau

## 8.25. Capitaux propres et résultat par action

### Capital social

A la date d'arrêté des comptes, le capital est composé de 4 672 470 actions et s'élève à 37 379 760 euros.

### Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions en circulation sont ajustés des effets de tous les instruments de capitaux propres potentiels dilutifs.

Au 31 décembre 2023, les actions ordinaires potentielles dilutives comprennent les 305 555 obligations remboursables en actions considérées comme des instruments de capitaux propres.

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net part du groupe (a)	44 738	56 944
Nombre moyen pondéré d'actions (c)	4 672 470	4 672 470
Nombre moyen pondéré d'obligations remboursables en actions	305 555	305 555
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théoriques (e)	4 978 025	4 978 025
<b>RÉSULTAT PAR ACTION (EUROS) (A/C)</b>	<b>9,57</b>	<b>12,19</b>
<b>RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ (EUROS) (A/E)</b>	<b>8,99</b>	<b>11,44</b>

## 8.26. Transactions avec les parties liées

En millions d'euros	Nature	31/12/2023		31/12/2022	
		Créance (dette)	Produit (charge)	Créance (dette)	Produit (charge)
Concessions et PPP	Prêt	52,9	4,1	53,1	2,6
Autres Entreprises associées	Compte courant	2,5	0,7	4,1	0,5
Organes de Direction	Coût complet		(9,5)		(8,2)

## 8.27. Engagements hors bilan

En millions d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Cautions de Marché	1 254	1 073
Autres suretés	385	414
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>1 639</b>	<b>1 487</b>
Avals, Cautions, Garanties reçus	80	54
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>80</b>	<b>54</b>

## 8.28. Effectif moyen

	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	3 429	2 998
Etam	5 026	4 821
CNRO	8 553	8 459
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>17 008</b>	<b>16 278</b>

## 8.29. Salaires et charges sociales

	31/12/2023	31/12/2022
Rémunération brutes	600 725	506 193
Charges Sociales	280 437	245 466
Intéressement & participation	21 914	18 098
<b>TOTAL</b>	<b>903 076</b>	<b>769 757</b>
Indemnités de Fin de Carrière - Coût des services rendus	1 785	2 669
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>904 861</b>	<b>772 426</b>

Renouvellement de voie à Pantin (98)



# Liste des sociétés consolidées

Sociétés	Siège Social	Forme	SIRET	31/12/2023		31/12/2022	
				Méthode	% Intérêt	Méthode	% Intérêt
NGE	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	504 124 801 00029	Mère	100	Mère	100
3S EQUIPEMENTS ROUTIERS	10 Chemin des Caminoles 31120 PORTET SUR GARONNE	SAS	830 505 681 00031	Globale	100	-	-
A2F	1321, route Nationale 62117 BREBIÈRES	SAS	510 916 877 00036	Globale	100	Globale	100
ABTP BIARD	ZA Vallade 24100 BERGERAC	SAS	423 753 565 00013	Globale	100	Globale	100
AGILIS	245, allée du Sirocco - ZA la Cigalière IV 84250 LE THOR	SAS	443 222 328 00025	Globale	100	Globale	100
ALBEA EXPLOITATION	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	538 012 881 00016	Globale	50	Globale	50
ANGEL	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	813 767 035 00013	Globale	100	Globale	100
ANTARES PARTICIPATIONS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	813 767 209 00014	Globale	100	Globale	100
ARENA 86	Palais des congrès du Futuroscope 86360 CHASSÈNEUIL-DU-POITOU	SAS	853 313 443 00022	Équivalence	17,50	Équivalence	17,50
ASSISTANCE TECHNIQUE CONSTRUCTION ET MATERIAUX (ATCM)	11 ZA des Vignerolles - 13330 PELISSANNE	SARL	479 104 176 00025	Globale	100	-	-
ATELIER POUR LA MAINTENANCE DES ENGINES MOBILES	Parc d'Activités Coriolis TGV Rue Evariste Galois 71210 MONTCHANIN	SAS	811 342 146 00016	Équivalence	23,08	Équivalence	23,08
ATOSCA EXPLOITATION	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	911 752 095 00016	Globale	50	Globale	50
AUDE AGREGATS	Chemin de la Caunette 11600 LASTOURS	SAS	304 636 137 00024	Globale	35	Globale	35
AUDE BETON PREFA	ZA Batipôle 11300 ST-MARTIN-DE-VILLEREGLAN	SAS	908 197 981 00016	Globale	35	Globale	35
AUDE RECYCLAGE	RN 113 Montorgeuil 11000 CARCASSONNE	SAS	798 494 621 00013	Équivalence	17,33	Équivalence	17,33
AVANZIT TECHNOLOGIE	3, rue Zerhoun Souissi 10220 RABAT	SA de droit marocain	RCS Rabat 53435	Globale	100	Globale	100
BARAZER TP	ZA de Restavy - Rue Jean Brito 56 240 PLOUAY	SAS	353 607 294 00041	Globale	100	Globale	100
BERENGIER DÉPOLLUTION	457, route de Saint-Augustin 49170 SAINT-GERMAIN-DES-PRÉS	SAS	413 395 104 00057	Globale	100	Globale	100
BERGERAC MATÉRIAUX ET VALORISATION	Rue Louis Armand ZI de Camp Réael BP 628 24106 BERGERAC	SARL	812 720 415 00015	Équivalence	25	Équivalence	25
CALCAIRES CATALANS	Route d'Opoul - Sarrat de la traverse 66600 SALSÈS-LE-CHÂTEAU	SAS	791 851 900 00013	Globale	50	Globale	50
CALCAIRES DU BITERROIS	Lieu-dit Garrigue de Bayssan 34500 BÉZIERS	SAS	514 743 574 00014	Équivalence	50	Équivalence	50
CALCAIRES DU DIJONNAIS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	788 588 358 00010	Globale	75	Globale	75
CAMEROUNAISE DE CONSTRUCTION DE BARRAGE NACTIGAL	ZI Magzi - Bonaberi BP / 3 124 DOUALA	SAS	M07181921274 4A	Joint- operation	35	Joint- operation	35
CARAMINER S.A.	Luis Alberto de Herrera 3255, MONTEVIDEO URUGUAY	SA	RUT218362190017	Joint- operation	27	Joint- operation	27
CARRIÈRE DE BAYSSAN	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	413 838 020 00043	Globale	100	Globale	100
CAZAL	8, zone de Cardona 11410 SALLES-SUR-L'HERS	SAS	313 211 864 00027	Globale	100	Globale	100
CORREZE ENROBÉS	ZI Tulle Est 19000 TULLE	SARL	400 002 218 00016	Équivalence	43	Équivalence	43
DANIEL TP	Zone Artisanale 35330 MERNEL	SAS	879 860 211 00025	Globale	100	Globale	100

Sociétés	Siège Social	Forme	SIRET	31/12/2023		31/12/2022	
				Méthode	% Intérêt	Méthode	% Intérêt
DES DEMAIN	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ETIENNE-DU-GRÉS	SASU	951 346 345 00014	Globale	100	-	-
EGENIE	295, rue Fontfillol Lot B - ZAC des Cadaux 81370 SAINT-SULPICE	SAS	440 856 292 00022	Globale	100	Globale	100
EGYFRAIL	62 Ahmed Afifi St. - Media City AGOUZA	SA	54517	Globale	49	Globale	49
EHTP	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	439 987 405 00024	Globale	100	Globale	100
EHTRE PAYSAGE	2 chemin Rural Dit des Tourelles 62123 WARLUS	SAS	829 050 129 00024	Globale	100	-	-
ENROBES DU DIJONNAIS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT ETIENNE DU GRES	SAS	979 473 816 00010	Globale	100	-	-
ENTREPRISE TARDY	21 Route de Saint Bonnet 17150 MIRAMBEAU	SARL	340 669 415 00028	Globale	100	-	-
ERBIUM	13103 SAINT ETIENNE DU GRES	SAS	819 099 169 00032	Globale	50	Globale	50
ESPACES VERTS DU MIDI	Chemin du Pont de Lunel 34400 LUNEL	SAS	333 822 856 00048	Globale	100	-	-
EXTER	21 Route de Saint Bonnet	SAS	453 453 045 00016	Globale	50	Globale	50
FONCIÈRE DES ALPILLES	17150 MIRAMBEAU	SAS	401 065 321 00036	Globale	100	Globale	100
FORADOUR	Zone Artisanale de Laouranne 40250 MUGRON	SAS	343 658 779 00032	Globale	100	Globale	100
FRASCA	12, rue Eugène Freyssinet 77500 CHELLES	SAS	572 062 859 00036	Globale	100	Globale	100
FUTURARENA	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	852 864 404 00011	Globale	99,9	Globale	99,9
FVF	Chemin du Corps de Garde 77500 CHELLES	SAS	483 288 163 00015	Globale	100	Globale	100
GARLABAN FINANCES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	834 178 394 00013	Globale	100	Globale	100
GME ENROBÉS	P.A du Peuras - 498, avenue du Peuras 38210 TULLINS	SAS	843 958 505 00011	Globale	54	Globale	54
GMS ENROBÉS	P.A du Peuras - 498, avenue du Peuras 38210 TULLINS	SAS	482 029 303 00021	Globale	54	Globale	54
GRANULATS DE L'EST	8, chemin Barbier 97412 BRAS PANON	SAS	800 730 673 00020	Équivalence	37,5	Équivalence	37,5
GUINTOLI	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	447 754 086 00018	Globale	100	Globale	100
HOLDING MAURI	Route de Carcassonne 11250 COUFFOULENS	SAS	418 598 306 00011	Globale	35	Globale	35
INTENCITY	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ETIENNE-DU-GRÉS	SAS	951 057 694 00014	Globale	50	-	-
IRVE INVEST	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ETIENNE-DU-GRÉS	SAS	907 786 305 00017	Globale	100	-	-
JAUMONT FINANCES	Écart de Saint-Hubert 57360 MALANCOURT-LA-MONTAGNE	SAS	801 465 352 00020	Globale	89,55	Globale	89,55
LA CHAMPENOISE	La Champagne 24270 SAINT-CYR-LES-CHAMPAGNES	SAS	307 013 938 00013	Globale	100	Globale	100
LA SAGNE AMÉNAGEMENT	26, rue Aristide Boucicaut 11100 NARBONNE	SAS	852 897 537 00019	Équivalence	20	Équivalence	20
LAGARRIGUE	Place de la République 12300 FIRMI	SAS	426 680 187 00017	Globale	100	Globale	100
LES CARRIÈRES DES PUYS	63230 SAINT-PIERRE-LE-CHASTEL	SAS	488 725 995 00010	Équivalence	30	Équivalence	30
LES CLÉS DE SAINT LYS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SCI	753 229 863 00026	Globale	100	Globale	100
LES ÉNERGIES DE LA CITÉ	Chemin de la Lalette 65000 TARBES	SAS	824 391 460 00014	Équivalence	30	Équivalence	30

**LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES**

Sociétés	Siège Social	Forme	SIRET	31/12/2023		31/12/2022	
				Méthode	% Intérêt	Méthode	% Intérêt
LOSANGE EXPLOITATION	2247, voie des Clouets 27100 VAL-DE-REUIL	SAS	831 268 156 00039	Joint-opération	43	Globale	50
LPF TP	22, rue Emile Combes 33270 FLOIRAC	SAS	433 689 510 00033	Globale	100	Globale	100
LES LIANTS DE L'ESTUAIRE	Zone Industrielle du Havre Sandouville 76430 SAINT ROMAIN DE COLBOSC	SAS	344 110 572 00015	Équivalence	39	Équivalence	39
LSO	Lacombe 19100 BRIVE LA GAILLARDE	SAS	381 801 844 00014	Globale	100	Globale	100
MAINTENANCE TARBES CONTOURNEMENT	30, avenue de Larrieu 31081 TOULOUSE Cedex 1	SAS	523 458 529 00014	Équivalence	50	Équivalence	50
MATERIAUX ENROBÉS DU HAUT RHIN	Lieu-dit Obere Hart 68890 REGUISHEIM	SAS	379 170 368 00037	Équivalence	23	Équivalence	23
MAURI	Le Village 11250 COUFFOULENS	SAS	302 221 445 00018	Globale	35	Globale	35
MEDRAIL	Burjuman Business tower Bur Dubai DUBAI (UAE)	SA		Globale	50	Globale	50
MENUISERIE CARDINAL	Les Rochelles 35330 MAURE-DE-BRETAGNE	SAS	500 808 845 00035	Globale	100	Globale	100
MIRE	12, rue Eugène Freyssinet 77500 CHELLES	SAS	432 623 130 00049	Globale	100	Globale	100
MISTRAL FINANCES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	812 189 512 00013	Globale	100	Globale	100
MONESTIER FINANCES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	834 174 641 00011	Globale	100	Globale	100
MONTBRAND DÉVELOPPEMENT	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SCCV	902 847 680 00011	Globale	95	Globale	95
MULLER TP	Domaine de Sabré 57420 COIN-LES-CUVRY	SAS	447 754 235 00037	Globale	100	Globale	100
NGE AIRPORTS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	821 232 956 00010	Globale	100	Globale	100
NGE AUTOROUTES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	834 152 001 00014	Équivalence	10	Équivalence	10
NGE BÂTIMENT	Zone Artisanale 35330 MERNEL	SAS	950 033 555 00026	Globale	100	Globale	100
NGE CONCESSIONS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	789 270 360 00017	Globale	100	Globale	100
NGE CONCESSIONS A69	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT ETIENNE DU GRES	SAS	892 381 955 00012	Globale	100	-	-
NGE CONTRACTANT INC.	3500-800, rue du Square-Victoria Montréal Québec H4Z1E9 CANADA	INC.	1175871988	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING	20, rue de Caumartin 75009 PARIS	SAS	789 570 009 00017	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING (BELGIQUE)	Chaussée de la Hulpe 150 1170 WATERMAEL BOITSFORT	SARL	0797931.106	Globale	100	-	-
NGE CONTRACTING (COLOMBIE)	Calle 75 No 3 - 53, de la ciudad Bogotá BOGOTÁ	SAS	02985245	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING (CÔTE-D'IVOIRE)	ABIDJAN MARCORY BIETRY, Zone 4 Boulevard de Marseille ABIDJAN	SAS	2018B32375	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING LLC	Rufaa Tower, Al Meena Street DOHA	SARL	CR no/24722	Globale	69,8	Globale	69,8
NGE CONTRACTING Ltd	30 Independent Place, London E8 2HE LONDON	SARL	10056562	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING MAROC	Rue n°3-n°6 Quartier Oasis 20420 CASABLANCA	SA de droit marocain	RCS Casablanca 89363	Globale	100	Globale	100
NGE CONTRACTING SENEGAL	Immeuble de la Prévoyance Assurance, Route des Almadies - Lot n°22 - DAKAR	SAS	SNDKR 2021 B 12964	Globale	100	Globale	100



Sociétés	Siège Social	Forme	SIRET	31/12/2023		31/12/2022	
				Méthode	% Intérêt	Méthode	% Intérêt
NGE CONTRACTING URUGUAY	1429 Circunvalacion Durango 2D MONTEVIDEO	SA	217540230011	Globale	100	Globale	100
NGE ÉNERGIES SOLUTONS	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	513 027 821 00018	Globale	100	Globale	100
NGE EXPLOITATION	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	907 786 750 00014	Globale	100	Globale	100
NGE FIBRE	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	834 181 893 00019	Globale	100	Globale	100
NGE FONDATIONS	29, rue des Tâches 69800 SAINT-PRIEST	SAS	348 099 987 00029	Globale	100	Globale	100
NGE GÉNIE CIVIL	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	487 469 330 00012	Globale	100	Globale	100
NGE IMMOBILIER	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	821 229 911 00010	Globale	100	Globale	100
NGE INGENIERIE	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SARL	438 395 071 00048	Globale	100	Globale	100
NGE INFRANET	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	501 241 624 00045	Globale	100	Globale	100
NGE PAYSAGES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	487 505 018 00027	Globale	100	Globale	100
NGE ROUTES	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	676 820 137 00278	Globale	100	Globale	100
NGE TMF	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	908 462 773 00015	Globale	100	-	-
NICOLO	26, chemin de la Glacière 06200 NICE	SAS	408 822 757 00030	Globale	100	Globale	100
OFFROY	12, rue Eugène Freyssinet 77500 CHELLES	SAS	745 751 693 00037	Globale	100	Globale	100
OLICHON	Rue Jules Védrières, ZI de Keryado 56100 LORIENT	SAS	865 500 052 00010	Globale	100	Globale	100
P2R	4, rue des Frères Lumières 69330 MEYZIEU	SARL	421 063 074 00023	Équivalence	21,5	Équivalence	21,5
PASS	22 bis, rue de Romainville 03300 CUSSET	SAS	401 528 971 00013	Globale	100	Globale	100
PEPINIERES GUIRAUD	Chemin du Pont de Lunel – RN 113 34400 LUNEL	SARL	388 952 731 00015	Globale	100	-	-
PLATE-FORME	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	443 642 731 00014	Globale	100	Globale	100
PLATEFORME MAROC FORMATION	CASABLANCA Zone Industrielle Sapino - Lot 854 20240 NOUACEUR	SARL	RCS Casablanca 342857	Globale	100	Globale	100
PONTIGGIA	7, rue de Sélestat 68180 HORBOURG-WIHR	SAS	380 722 504 00020	Globale	100	Globale	100
POSOCCO	Plaine Villalbe Basse – Le Chapitre 11000 CARCASSONNE	SAS	651 850 349 00036	Globale	35	Globale	35
REHACANA	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	501 698 153 00019	Globale	100	Globale	100
REVAMA	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	879 955 326 00019	Globale	100	Globale	100
ROC'S	9, rue Sully Prud'hommes ZI N°3 97420 LE PORT	SAS	352 272 439 00030	Globale	100	Globale	100
SABLIÈRES DE BRAM (Les)	Lieu-dit Le Pigné 11290 MONTRÉAL	SAS	521 103 507 00021	Globale	67,5	Globale	67,5
SABLIÈRE DE LA SALANQUE	Sarrat de la Traverse - Route d'Opoul D5 66600 SALSÈS-LE-CHÂTEAU	SAS	624 200 804 00042	Globale	50	Globale	50
SAGE S RAIL	295, rue Fontfillol – ZAC Les Caudaux 81370 SAINT-SULPICE	SAS	532 596 418 00022	Globale	100	Globale	100
SAPAG	243-245, rue Jean Jaurès 59650 VILLENEUVE D'ASCQ	SAS	793 165 341 00033	Équivalence	33,2	Équivalence	33,2
SCI CD5	8, rue de la Martinique 68270 WITENHEIM	SCI	793 668 054 00018	Globale	100	Globale	100

**LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES**

Sociétés	Siège Social	Forme	SIRET	31/12/2023		31/12/2022	
				Méthode	% Intérêt	Méthode	% Intérêt
SCI LA SALANQUE	Route d'opoul 66600 SALSSES-LE-CHÂTEAU	SCI	479 466 245 00038	Globale	50	Globale	50
SCI LES CADAUX	295, rue Fontfillol Lot B – ZAC Les Cadaux 81370 SAINT-SULPICE	SCI	749 935 904 00021	Globale	100	Globale	100
SCI LES JUMEAUX	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SCI	320 090 624 00042	Globale	50	Globale	50
SCI PONTI	8, rue de la Martinique 68270 WITIENHEIM	SCI	497 637 074 00012	Globale	100	Globale	100
SDBE	20, rue de Caumartin 75009 PARIS	SAS	419 921 200 00038	Globale	100	Globale	100
SEGAUTO	Parc d'activités de Laurade 13103 SAINT-ÉTIENNE-DU-GRÈS	SAS	513 027 920 00018	Globale	100	Globale	100
SEHB	730, rue de la Calatière - ZI Ouest 01100 VEYZIAT	SAS	799 786 496 00015	Globale	80,1	Globale	80,1
SERFOTEX	457, route de Saint-Augustin 49170 SAINT-GERMAIN-DES-PRÉS	SAS	402 969 117 00041	Globale	100	Globale	100
SEZAME	Mairie d'Eyguières – Rue du Couvent 13430 EYGUIERES	SEMOP	909 618 894 00010	Équivalence	29	Équivalence	29
SGL	Le Griffolet 19270 USSAC	SAS	424 034 056 00020	Globale	95	Globale	95
SIFEL	12, rue Eugène Freyssinet 77500 CHELLES	SAS	385 045 091 00035	Globale	100	Globale	100
SLD TP	610, rue Marie Marvingt 54200 TOUL	SAS	329 702 773 00030	Globale	100	Globale	100
SOC	Avenue de Pagnot - Lieu-dit Magudas 33160 SAINT-MÉDARD-EN-JALLES	SAS	449 336 924 00013	Globale	100	Globale	100
SOCAL	11400 LABÉCÈDE-LAURAGAIS	SAS	382 184 315 00010	Globale	100	Globale	100
SOCIÉTÉ DES ENROBÉS CLERMONTOIS	ZAC du Chancet 63530 VOLVIC	SAS	812 397 602 00010	Équivalence	20	Équivalence	33
SOCIÉTÉ DES ENROBÉS GENEVOIS	PA du Peuras - 498, avenue du Peuras 38210 TULLINS	SAS	808 303 044 00016	Globale	40	Globale	35
SUD TP2	738, avenue des Chassens 13120 GARDANNE	SAS	380 265 009 0023	Globale	100	Globale	100
TEM FERRO	Chemin du Corps de Garde 77500 CHELLES	SNC	843 264 342 00018	Joint-operation	50	Joint-operation	50
TCP RAIL Inc	Avenida Domingo Diaz – Entrada a Brisas DISTRITO DE SAN MIGUELITO - PANAMA	SA	725 166	Globale	50	Globale	50
TP LYAUDET	ZA la Courtine 63820 SAINT-JULIEN-PUY-LAVÈZE	SAS	343 940 490 00018	Globale	100	Globale	100
TPRN	156/220, rue des Famards 59273 FRETIN	SAS	332 346 857 00029	Globale	100	Globale	100
TSO	Chemin du Corps de Garde 77500 CHELLES	SAS	747 252 120 00015	Globale	100	Globale	100
TSO CATENAIRES	Chemin du Corps de Garde 77500 CHELLES	SAS	432 455 764 00014	Globale	100	Globale	100
TSO-NGE MEXICO	Avenida Insurgentes sur NO.813 – Piso 2 Desp. 201-8 – Colonia Napoles MEXICO	SA	TME1407028Q5	Globale	100	Globale	100
TSO SIGNALISATION	Chemin du Corps de Garde 77500 CHELLES	SAS	817 401 581 00019	Globale	100	Globale	100
VAGLIO LUX	37, rue des Trois Cantons Grand Duché de Luxembourg L-3961 EHLANGE-SUR-MESS	SA	B73.532	Globale	89,55	Globale	89,55
VAGLIO SAS	Écart de Saint-Hubert 57360 MALANCOURT-LA-MONTAGNE	SAS	302 638 424 00028	Globale	89,55	Globale	89,55

**Responsable de la publication :** NGE, direction Financière • **Rédaction :** Agnès Rippert • **Coordination :** Agnès Rippert, Eric Michel, Florent Audibert • **Direction artistique :** Laurence Soler • **Crédits photos :** Jean-Paul Adam, Agence Andia, Clotilde Arnaud, Auteurs de Vues, Felipe Barbosa, Najim Barika, Franck Beloncle, Stéphane Bouquet, François Bouriaud, Jérôme Cabanel, Marc Chesneau, Régis Cintas, Matthieu Colin, Julien Courtillat/AGILIS, Cyril Cortez, Claude Cruells, Romain Daudel (Oxygène Drone), Déclic&Décolle, Jules Desprez, Adrian Deweerdt, Thibaut Dini, Thierry Dourdet – REALFLEX, Ludovic Dumont/NGE FONDATIONS, Eric Fournier, Cyril Garrabos, Alain Grelet, Anthony Gugliemet, Philippe Houzé, Ideogramme, JEFFI, JL Audy Futuroscope, Tanguy Kervarec, Latitude Drone, Bruno Lévy, Yann L'HOSTIS YLHO PHOTOGRAPHY, Megan Liardet, Raphaël Mathieu, Vincent Miesch, MoodMaker, Jean-Philippe Moulet, François Moura, Caroline Moureaux, Phileog Eleven, Romine T/Andia.fr, Lionel Ruhier, Alain Tendero, Serna Vision, Unity Prod, Patrick Urvoy, Valentine Vermeil, Vinci Autoroutes, Christophe Voegelé, vuedici.org, Alexis Weber, Jean Zindel et Photothèque NGE - Droits réservés • **Impression :** Imprimerie Lacroix, Imprim'Vert - Imprimé sur papier recyclé certifié PEFC -

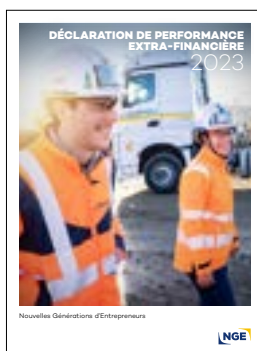
Avril 2024

Consultez les documents en flashant les QR codes ci-dessous :

## RAPPORT INTÉGRÉ 2023



## DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE 2023



## COMPTES CONSOLIDÉS 2023



[www.nge.fr](http://www.nge.fr)

Parc d'activités de Laurade / Saint-Étienne-du-Grès / CS 60009 – 13156 Tarascon Cedex  
Tél.: +33 (4) 90 91 60 00

Suivez-nous sur les réseaux sociaux :

