

Résultats semestriels 2020**Des résultats fortement impactés par un contexte exceptionnel, une dynamique d'investissements et de développement qui reste soutenue****Les éléments clés de compréhension des résultats semestriels du groupe RATP :**

- Des résultats financiers lourdement impactés par des crises successives (grève, Covid-19) mais une dynamique d'investissement et de développement soutenue ;
- Des pertes d'activité sans précédent du fait de la crise sanitaire, pénalisant à la fois les résultats de l'EPIC RATP et des filiales en France et à l'international ;
- Une position de trésorerie solide, constituée au premier semestre via une stratégie proactive sur les marchés financiers ;
- Des résultats annuels qui dépendront de l'évolution des conditions sanitaires et de l'issue des discussions en cours avec l'État sur le traitement des conséquences financières de l'épidémie de covid-19 sur l'économie des transports publics en Ile-de-France.

Chiffres clés :

- **Un trafic voyageurs de l'EPIC RATP en Ile-de-France en baisse de -51% en moyenne au premier semestre**, en raison de l'impact du conflit social de janvier relatif à la réforme des retraites et de la crise sanitaire du Covid-19 à compter de la fin mars (-73% pour le seul 2nd trimestre).
- **Un chiffre d'affaires consolidé de 2 746 M€**, en baisse de -220M€ (-7,4%) : les pertes de recettes liées à la grève (-69 M€) et à la crise sanitaire (-224 M€ au niveau du groupe) ont largement compensé la tendance favorable des activités de l'EPIC (+32M€) et des filiales (+42M€) en début d'année.
- **Un résultat opérationnel (EBIT) de 57M€**, en baisse de -190M€ (-77%), du fait des impacts de la grève (-50M€) et de la crise sanitaire (-117M€).
- **Une poursuite, malgré le contexte sanitaire, des investissements en Ile-de-France à un rythme soutenu** : 703M€ investis à fin juin, en hausse de +5,5%.
- **Une trésorerie sécurisée**, grâce aux émissions importantes à court et long terme réalisées au premier semestre sur les marchés financiers.

Le Conseil d'Administration de la RATP, réuni le 31 juillet 2020 sous la présidence de Catherine Guillouard, Présidente-directrice générale de l'entreprise, a examiné et arrêté les comptes consolidés du Groupe RATP et les comptes sociaux de l'EPIC, au 30 juin 2020.

Catherine Guillouard, Présidente-directrice générale du groupe RATP, a déclaré : « Comme toutes les entreprises, le groupe RATP a traversé ces derniers mois une crise sans précédent qui a lourdement pesé sur les résultats semestriels du Groupe. Les perspectives financières pour les mois à venir restent conditionnées à l'issue des discussions en cours sur le traitement des conséquences financières de l'épidémie sur le financement du système de transports publics en Ile-de-France ainsi qu'à l'évolution du contexte sanitaire lui-même.

Si le Groupe RATP a été percuté de plein fouet par la situation sanitaire mondiale, il a aussi pu démontrer à travers cette crise sa force et sa capacité à tenir ses fondamentaux en toute circonstances. Ainsi, grâce à l'engagement de toutes les équipes, l'activité s'est poursuivie durant l'intégralité de la phase de confinement afin de permettre la continuité des autres fonctions essentielles au fonctionnement du pays. Après le 11 mai, la mobilisation de l'entreprise, notamment en Ile-de-France, a permis de remonter, dès le début juin, l'offre à son niveau normal afin d'accompagner la reprise de l'activité économique en Ile-de-France dans le respect des normes sanitaires pour notre personnel comme pour les voyageurs.

L'EPIC RATP et ses filiales sont également restées mobilisés pour amortir les impacts de la crise sur leur performance financière, et pour préparer l'avenir, en continuant de répondre aux appels d'offres stratégiques pour le Groupe et en poursuivant activement nos efforts de préparation à l'ouverture à la concurrence de nos activités historiques.

Pour autant, la situation financière des transports publics franciliens reste critique. En Ile-de-France, notre autorité organisatrice, Île-de-France Mobilités, a suspendu unilatéralement le paiement des contributions d'exploitation à la RATP à compter du 8 juillet. De façon nécessairement transitoire, la RATP, en conformité avec ses obligations de service public, a décidé de poursuivre l'exploitation de son offre de transport nominale, en puisant sur sa trésorerie pour financer ses charges, en attendant qu'une solution soit trouvée pour rétablir l'équilibre financier du système de transports francilien.

De la même manière, la RATP s'est attachée, pour l'heure, à poursuivre la réalisation de son programme ambitieux d'investissements contractualisé avec Île-de-France Mobilités. Toutefois, une clarification rapide de ses perspectives financières sera nécessaire pour permettre à l'entreprise de poursuivre au même rythme ses investissements dans les prochains mois.

La RATP reste plus que jamais à la disposition d'Île-de-France Mobilités et de l'Etat afin de permettre de trouver rapidement des solutions pérennes et soutenables, dans le respect des équilibres du contrat d'exploitation en vigueur. »

Impact du conflit social et de l'épidémie de Covid-19 sur la performance du Groupe RATP au premier semestre 2020

Evolution des principaux indicateurs de performance

En M€	30 juin 2019	30 juin 2020	Evolution
Chiffre d'affaires consolidé	2966	2 746	-7,4%
EBIT	247	57	-77%
Résultat Net Part du Groupe	126	-88	-170,1%
Capacité d'autofinancement	569	409	-28,2%

<i>Dette nette</i>	5182* (* au 31/12/2019)	5761	11,2%
--------------------	-----------------------------------	-------------	--------------

Chiffre d'affaires consolidé

Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 2 746 M€, en retrait de -220 M€, soit -7,4% par rapport au 30 juin 2019. Celui-ci a été principalement impacté par :

- la perte de recettes liée à la grève de janvier et à ses effets rémanents sur février (-69 M€) ;
- la crise sanitaire, dont l'impact est estimé à -224 M€ au niveau du groupe.

Cette dégradation du chiffre d'affaires est partiellement compensée par la bonne dynamique sous-jacente des activités de l'EPIC (+32M€) et des filiales (+42 M€).

La contribution de l'EPIC au chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 2 156 M€, en repli de -170 M€, soit -7%.

La part des filiales dans le chiffre d'affaires consolidé se stabilise et représente 21,5%.

Les comptes de l'EPIC au 30 juin 2020 reflètent l'application du contrat liant la RATP et Ile-de-France Mobilités tel qu'en vigueur aujourd'hui, et notamment du dispositif de partage du risque sur les recettes directes.

Performance opérationnelle et financière

L'EBIT ressort à 57 M€ (2,1% du chiffre d'affaires, contre 8,3% en juin 2019), en baisse de 190 M€ (-77%) par rapport à juin 2019, impacté par la grève de janvier 2020 et la crise sanitaire.

Le résultat net part du Groupe décroît fortement, de 214M€ par rapport à juin 2019, pour s'établir à -88 M€ (-214 M€ par rapport à juin 2019), sous l'effet de la grève de janvier (-50 M€), de la crise sanitaire (-117 M€) et de la dépréciation partielle des actifs de l'activité Sightseeing (-44M€) consécutive à l'arrêt total de cette activité entre la mi-mars et l'été 2020.

La capacité d'autofinancement est en retrait de -160 M€, à 409 M€. Elle permet d'autofinancer la quasi-totalité des investissements sur fonds propres, mais n'est pas suffisante pour couvrir l'évolution saisonnière du BFR d'investissements ni la forte dégradation, temporaire, du BFR d'exploitation résultant des impacts de la crise sanitaire.

La dette nette s'établit ainsi à 5 761 M€ à fin juin 2020, en augmentation de 579 M€ par rapport à fin décembre 2019 (5 182M€). Le gearing du Groupe s'élève à 1,21 x à fin juin, contre 1,07 x fin décembre 2019.

Des mesures résolues pour garantir la liquidité et amortir les impacts financiers de la crise

Depuis le début du mois de mars, la RATP s'est attachée à sécuriser sa trésorerie, à travers d'importantes émissions d'emprunts à court et long terme sur les marchés financiers. Ceci permet au Groupe aujourd'hui de disposer d'une position de liquidité solide. **Le Groupe dispose ainsi d'une trésorerie de 2,7 Mds € au 30 juin 2020 à laquelle s'ajoutent 500 M€ de lignes de crédits bancaires non encore tirées.**

Par ailleurs, pour amortir autant que possible les impacts financiers de la crise, l'EPIC RATP et les autres entités du groupe ont engagé des plans d'économies sur leurs dépenses de fonctionnement.

Une dynamique d'investissements préservée à ce stade et un effort continu dans l'entretien et la modernisation des réseaux

Au premier semestre 2020, la RATP, avec le soutien d'Ile-de-France Mobilités, a poursuivi une politique d'investissements soutenus, avec 703 M€ (+5,5%) investis au 1^{er} semestre 2020, en hausse de 37 M€ par rapport à 2019.

Filiales : un impact majeur de la crise sanitaire Covid-19 mais une activité qui reprend progressivement et des enjeux de développement qui n'ont pas marqué de temps d'arrêt et se poursuivent

Au premier semestre 2020, l'activité de **RATP Dev** a été fortement impactée par la crise sanitaire Covid-19, qui pénalise le chiffre d'affaires à hauteur de -90 M€. Hors effet de conversion des devises, le chiffre d'affaires consolidé de RATP Dev baisse de -47 M€ entre juin 2019 et juin 2020 (-7,6%) à 569 M€.

Malgré le contexte sanitaire et la perte du contrat d'Austin aux Etats-Unis au 1^{er} janvier 2020, RATP Dev affiche une croissance organique élevée (+52M€) au premier semestre, sous l'effet des démarrages de contrats au 2nd semestre 2019 (Brest, Angers, St-Malo et Creil) et de la poursuite de la mobilisation pour l'exploitation du métro de Riyadh.

RATP Dev poursuit son effort de développement, à l'étranger (réponse à l'appel d'offres du métro de Dubaï, poursuite des discussions en vue de l'exploitation des bus de Toscane, gain de contrats aux Etats-Unis) et en France (préparation des réponses aux appels d'offres Optile, TER et du Grand Paris Express). RATP Dev a ainsi annoncé le 18 juin la conclusion d'une alliance avec ComfortDelGro Transit et Alstom afin de répondre conjointement à l'appel d'offres pour l'exploitation, la maintenance et le service des lignes 16 et 17 du métro du Grand Paris Express.

Systra, société d'ingénierie, participation conjointe des groupes SNCF et RATP, a subi un impact modéré de la crise sanitaire, grâce à un basculement massif sur le télétravail, qui a permis de maintenir un haut niveau d'activité sur les principaux contrats de design en cours, et à une activité commerciale très dynamique (montée en puissance sur le projet HS2 de ligne à grande vitesse au Royaume-Uni, concrétisation du nouveau contrat sur le métro de Riyadh). Pour compenser les impacts de la crise sanitaire, Systra a renforcé et accéléré l'exécution de son plan de performance, et s'est attaché à sécuriser sa trésorerie, avec la souscription d'un prêt garanti par l'Etat et d'un prêt auprès de la BPI

Pour les autres filiales, durant le 1er semestre 2020 :

- **Pour RATP Connect**, le premier semestre de l'année 2020 a été marqué par la finalisation du déploiement par Telcité Nao de la 3G/4G dans les stations du métro et du RER. A fin mai, 100% du réseau est couvert. Les travaux se poursuivent pour améliorer et renforcer la bande passante et la qualité de la couverture.
- **RATP Real Estate** a géré la mise à l'arrêt des chantiers dans le contexte de la crise sanitaire, puis le redémarrage des travaux, notamment à Vaugirard et dans les centres bus concernés par la transition énergétique.
- Sur les programmes de modernisation des espaces de travail, au 30 juin 2020, près de 90.000 m² d'espaces de Corpo-working sont livrés, en travaux ou en études, dans le but de moderniser l'empreinte tertiaire du groupe RATP.