



Résultats à fin septembre 2022

- **Carnet de commandes au très haut niveau de 12,4 Md€, en hausse de 30% sur un an** (+19% à change constant et hors principales acquisitions et cessions)
- **Chiffre d'affaires de 11,5 Md€ au 30 septembre 2022 en hausse de 18% sur un an** (+10% à périmètre et change constants)
- **Résultat opérationnel courant de 213 M€**, en légère baisse de 20 M€ sur un an, après un troisième trimestre en hausse de 40 M€ par rapport au troisième trimestre 2021
- **Résultat net part du Groupe de 139 M€**, en amélioration de 12 M€ par rapport à fin septembre 2021
- **Cash-flow libre de 169 M€**, en baisse de 116 M€ par rapport à fin septembre 2021
- **Endettement financier net de 1,4 Md€**, en hausse de 0,9 Md€ par rapport à fin septembre 2021

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 15 novembre 2022 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 30 septembre 2022 et les perspectives pour l'année en cours.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	9M 2021	9M 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	9 787	11 524	+18%	+10%
<i>dont France</i>	4 487	4 651	+4%	+4%
<i>dont International</i>	5 300	6 873	+30%	+14%
Résultat opérationnel courant	233	213	-20	
<i>Marge opérationnelle courante</i>	2,4%	1,8%	-0,6 pt	
Résultat opérationnel	233	213	-20	
Résultat net part du Groupe	127	139	+12	
Cash-flow libre	285	169	-116	
Excédent/(Endettement) financier net	(443)	(1 384)	-941	



WE OPEN THE WAY

Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin septembre 2022 s'élève au très haut niveau de 12,4 milliards d'euros, en hausse de 19% sur un an à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le carnet en France métropolitaine (3,2 milliards d'euros) est en hausse de 5% sur un an, principalement sur les activités routières qui progressent de 7%.

Le carnet à l'international et Outre-mer (9,2 milliards d'euros) est en hausse de 25% à change constant et hors principales acquisitions et cessions. Au troisième trimestre, Colas a notamment remporté d'importants contrats routiers aux États-Unis ainsi que l'extension du tramway de Birmingham pour 192 millions d'euros chez Colas Rail au Royaume-Uni.

L'international et Outre-mer représente 74% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 68% à fin septembre 2021.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2022 s'élève à 11,5 milliards d'euros, en hausse de 18% par rapport au 30 septembre 2021 (+10% à périmètre et change constants). Le chiffre d'affaires ressort à 4,6 milliards d'euros en France (+4% sur un an) et 6,9 milliards d'euros à l'international (+30% et +14% à périmètre et change constants).

L'activité du troisième trimestre est en croissance de 19% par rapport à fin septembre 2021 (+10% à périmètre et change constants).

Routes :

Le chiffre d'affaires des activités routières s'élève à 10,5 milliards d'euros au 30 septembre 2022, en hausse de 10% à périmètre et change constants sur un an :

- L'activité de la zone France – Océan Indien est en hausse de 5% par rapport à fin septembre 2021.
- L'activité de la zone EMEA¹ (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en forte augmentation de 15% à périmètre et change constants sur un an. En plus de la hausse des prix, elle bénéficie de la montée en puissance de grands projets en Europe et en Afrique. La contribution de Destia s'élève à 430 millions d'euros sur les 9 mois.
- Aux États-Unis, le chiffre d'affaires est en forte hausse de 19% à périmètre et change constants sur un an.
- Au Canada, l'activité est en hausse de 12% à périmètre et change constants sur un an, en grande partie du fait de la hausse des prix du bitume commercialisé par McAsphalt.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en hausse de 15% à périmètre et change constants.

Ferroviaire et autres Activités :

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en légère hausse de 2% par rapport à fin septembre 2021, notamment du fait de la bonne dynamique des activités de Colas Rail à l'international.

¹ Suite à une réorganisation interne, la zone EMEA inclut désormais l'Amérique Latine.



WE OPEN THE WAY

Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** au 30 septembre 2022 s'élève à 213 millions d'euros, en baisse de 20 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2021. La marge opérationnelle courante ressort à 1,8%, en baisse de 0,6 point par rapport à fin septembre 2021.

Au troisième trimestre 2022, le résultat opérationnel courant s'élève à 373 millions d'euros, en hausse de 40 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Il bénéficie des premiers effets de la politique de remontée des prix.

La **quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées** s'élève à 32 millions d'euros, en hausse de 21 millions d'euros par rapport à fin septembre 2021. La contribution de Tipco Asphalt, à hauteur de 11 millions d'euros, est en baisse de 3 millions d'euros par rapport à fin septembre 2021.

Le **résultat net part du Groupe** ressort à 139 millions d'euros, à comparer à 127 millions d'euros à fin septembre 2021.

Endettement financier net

L'endettement financier net au 30 septembre 2022 s'élève à 1 384 millions d'euros, à comparer à un endettement financier net de 443 millions d'euros à fin septembre 2021. Cette évolution résulte principalement :

- de la baisse du cash-flow libre de 116 millions d'euros par rapport à fin septembre 2021 ;
- de la dégradation de la variation du Besoin en Fonds de Roulement, qui s'explique par la hausse des stocks en valeur (notamment les stocks de bitume) et par l'augmentation du poste Clients, elle-même liée à la forte hausse du chiffre d'affaires ;
- du versement de dividendes pour 227 millions d'euros en mai 2022, à comparer à 97 millions d'euros en mai 2021.

Engagements en matière de RSE

La **semaine européenne du développement durable**, qui s'étend sur trois semaines, s'est tenue du 18 septembre au 8 octobre dans les entités du groupe Colas. Cet événement met à l'honneur les enjeux du développement durable pour sensibiliser le plus grand nombre et encourager une mobilisation concrète à toutes les échelles individuelles et collectives en promouvant les initiatives de responsabilité sociétale des organisations et entreprises.

Le programme s'est articulé autour de trois temps forts - comprendre, découvrir et agir -, visant à mettre en exergue les huit engagements RSE de Colas structurés dans le projet d'entreprise ACT, lancé en 2021.

Ces engagements portent sur l'intégration de la RSE dans les activités du Groupe, la maîtrise des impacts et des risques de ces activités (stratégie bas carbone et biodiversité, économie circulaire, acceptabilité), l'excellence managériale pour attirer, développer et fidéliser les talents, la consolidation d'une culture santé et sécurité, la construction d'une chaîne de valeur responsable, et une culture éthique et conformité exemplaire.

Des initiatives RSE ont été réalisées dans le monde entier telles que la fresque du climat, un challenge interne RSE, des journées portes ouvertes et aussi des actions solidaires locales.



WE OPEN THE WAY

Gouvernance

Le Conseil a pris acte de la démission par Monsieur Arnauld Van Eeckhout, à effet du 17 octobre 2022, de son mandat d'Administrateur, de membre du Comité de Sélection et des Rémunérations et de membre et Président du Comité Ethique et Mécénat.

En conséquence, et sur proposition du Comité de Sélection et des Rémunérations, le Conseil a décidé de coopter Monsieur Didier Casas en qualité d'Administrateur, pour la durée du mandat restant à courir de Monsieur Arnauld Van Eeckhout, à savoir jusqu'à l'Assemblée générale des actionnaires appelée à se réunir en 2024 sur les comptes de l'exercice 2023. La ratification de cette cooptation sera soumise à la plus proche Assemblée générale des actionnaires.

Monsieur Didier Casas occupera par ailleurs les fonctions de membre du Comité de Sélection et des Rémunérations et de membre et Président du Comité Ethique et Mécénat.

Perspectives

Le groupe Colas, qui n'exerce pas d'activité en Russie et en Ukraine, n'est pas directement impacté par le conflit en cours. Le groupe Colas reste toutefois très vigilant quant aux évolutions macro-économiques et à leurs répercussions directes et indirectes sur ses activités et ses résultats.

Le chiffre d'affaires 2022 s'inscrit en hausse sensible par rapport à 2021, du fait de la contribution de Destia, du renchérissement des prix unitaires des produits et prestations vendus par le Groupe dans un contexte fortement inflationniste, et de l'effet de change lié à la variation du cours de l'euro face au dollar. Dans cet environnement complexe, le Groupe a mis en place des plans d'action pour compenser l'impact des hausses de coûts et protéger sa performance financière. Le groupe Colas table sur un résultat opérationnel courant 2022 supérieur à celui de 2021.

Compte tenu du contexte inflationniste, notamment dans les pays limitrophes de l'Ukraine, et de son impact dilutif sur la marge opérationnelle courante, en particulier dans les activités de négoce de bitume, il n'est plus pertinent pour 2023 de déterminer l'objectif de rentabilité en termes de taux de marge opérationnelle courante. Pour cette raison, le groupe Colas remplace son objectif de marge opérationnelle courante de 4% en 2023 par un objectif de progression du résultat opérationnel courant en 2023 par rapport à celui de 2022. Toutefois, grâce à des fondamentaux porteurs et aux effets positifs des plans de transformation engagés, le Groupe est confiant dans sa capacité à rejoindre à terme l'objectif de taux de marge opérationnelle courante qu'il s'était fixé.



Colas (www.colas.com)

Colas, filiale du groupe Bouygues, a pour mission d'imaginer, de construire et d'entretenir des infrastructures de transport de façon responsable. Implanté dans plus de 50 pays sur les cinq continents, à travers un réseau de 800 unités d'exploitation de travaux et 3 000 unités de production de matériaux, Colas rassemble 57 000 collaborateurs engagés dans leur territoire pour relier les hommes et faciliter les échanges dans le monde d'aujourd'hui et de demain. L'ambition de Colas est d'être le leader mondial des solutions de mobilité innovantes et responsables.

En 2021, Colas a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 13,2 milliards d'euros, dont 54% à l'international.

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :



Fabienne BOULOC Tél. : 06 67 06 90 21
fabienne.boulouc@colas.com



Marine FRIMAT Tél. : 01 47 61 74 52



Mélodie LAMIAUX Tél. : 01 47 61 75 61
contact-investors@colas.fr

Compte de résultat consolidé résumé du troisième trimestre 2022

<i>en millions d'euros</i>	T3 2021	T3 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	4 196	5 007	+19%	+10%
Résultat opérationnel courant	333	373	+40	
Résultat opérationnel	333	373	+40	
Résultat net part du Groupe	239	271	+32	

Chiffre d'affaires au 30 septembre 2022 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	9M 2021⁽¹⁾	9M 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	4 211	4 421	+5%	+5%
Route EMEA	1 679	2 395	+43%	+15%
Route Etats-Unis	1 270	1 689	+33%	+19%
Route Canada	1 402	1 724	+23%	+12%
Route Asie - Pacifique	249	303	+22%	+15%
Total Route	8 811	10 532	+20%	+10%
Ferroviaire et autres Activités	969	986	+2%	+2%
Holding	7	6	ns	ns
TOTAL	9 787	11 524	+18%	+10%

(1) En 2022, l'Amérique latine a été rattachée à EMEA. Les chiffres 2021 ont donc été retraités pour tenir compte de cette réorganisation.



WE OPEN THE WAY

Glossaire

Carnet de commandes : représente le volume d'activité traitée restant à réaliser pour les opérations ayant fait l'objet d'une prise de commande ferme, c'est-à-dire dont le contrat a été signé et est entré en vigueur (après l'obtention de l'ordre de service et la levée des conditions suspensives).

Evolution du chiffre d'affaires à périmètre et change constants :

- à change constant : évolution après conversion du chiffre d'affaires en devises de la période en cours aux taux de change de la période de comparaison ;
- à périmètre constant : évolution du chiffre d'affaires des périodes à comparer, recalculé de la façon suivante :
 - en cas d'acquisition, est déduit de la période en cours le chiffre d'affaires de la société acquise qui n'a pas de correspondance dans la période de comparaison ;
 - en cas de cession, est déduit de la période de comparaison le chiffre d'affaires de la société cédée qui n'a pas de correspondance dans la période en cours.

Cash-flow libre : capacité d'autofinancement nette (déterminée après coût de l'endettement financier net, après charges d'intérêts sur obligations locatives et après impôts décaissés) diminuée des investissements nets d'exploitation ainsi que du remboursement des obligations locatives. Il est calculé avant variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité.

Excédent / Endettement financier net : la position de trésorerie du Groupe se calcule en prenant en compte la trésorerie et équivalents de trésorerie, les concours bancaires courants et les soldes créditeurs de banque, les dettes financières non courantes et courantes et les instruments financiers. L'endettement / excédent financier n'inclut pas les obligations locatives non courantes et courantes. Selon que ce solde est positif ou négatif, il s'agit respectivement d'un excédent financier net ou d'un endettement financier net.