



## Résultats semestriels 2022

- **Carnet de commandes au niveau record de 12,9 Md€, en hausse de 25% sur un an (+14% à change constant et hors principales acquisitions et cessions)**
- **Chiffre d'affaires de 6,5 Md€, en hausse de 17% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (+9% à périmètre et change constants)**

Pour rappel, la plupart des activités du Groupe se caractérisent par une forte saisonnalité, ce qui se traduit chaque année par une perte opérationnelle au premier semestre.

- **Résultat opérationnel courant de -160 M€ en baisse de 60 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021**
- **Résultat net part du Groupe de -132 M€ en retrait de 20 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021**
- **Cash-flow libre de -203 M€, en baisse de 149 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021**
- **Endettement financier net de 1,4 Md€ en hausse de 0,8 Md€ par rapport à fin juin 2021**

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 28 juillet 2022 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 30 juin 2022 et les perspectives pour l'année en cours.

### Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	S1 2021	S1 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5 591</b>	<b>6 517</b>	<b>+17%</b>	<b>+9%</b>
<i>dont France</i>	2 836	2 983	+5%	+5%
<i>dont International</i>	2 755	3 534	+28%	+14%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(100)</b>	<b>(160)</b>	<b>-60</b>	
<i>Marge opérationnelle courante</i>	-1,8%	-2,5%	-0,7pt	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(100)</b>	<b>(160)</b>	<b>-60</b>	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(112)</b>	<b>(132)</b>	<b>-20</b>	
<b>Cash-flow libre</b>	<b>(54)</b>	<b>(203)</b>	<b>-149</b>	
<b>Excédent / (Endettement) financier net</b>	<b>(631)</b>	<b>(1 434)</b>	<b>-803</b>	



WE OPEN THE WAY

## Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin juin 2022 s'élève au niveau historique de 12,9 milliards d'euros, en hausse de 25% sur un an et de 14% à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le **carnet en France métropolitaine** (3,4 milliards d'euros) est stable sur un an, la bonne tenue du carnet des activités routières compensant la baisse du carnet du Ferroviaire.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (9,5 milliards d'euros) est en forte hausse de 37% sur un an (+20% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). Cette hausse est principalement portée par :

- la prise en compte fin 2021 du carnet de commandes de Destia ;
- le carnet de commandes de Colas Rail à l'international avec le métro de Manille remporté en décembre 2021 et, en Grande-Bretagne, la prolongation pour 5 ans du contrat d'alliance avec Network Rail pour le renouvellement et la modernisation de l'infrastructure ferroviaire dans le sud du pays, enregistrée en juin 2022 ;
- la bonne tenue du carnet de commandes en Amérique du Nord, avec d'importants contrats de réhabilitation routière aux Etats-Unis et de maintenance au Canada.

L'international et Outre-mer représente 74% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 67% à fin juin 2021.

## Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2022 s'élève à 6,5 milliards d'euros, en hausse de 17% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (+9% à périmètre et change constants).

L'activité du 1<sup>er</sup> semestre ressort à 3,0 milliards d'euros en France (+5% sur un an) et 3,5 milliards d'euros à l'international (+28% et +14% à périmètre et change constants).

### **Routes :**

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2022 s'élève à 5,9 milliards d'euros, en hausse de 10% à périmètre et change constants. Dans la plupart des pays, les filiales Colas ont répercuté autant que possible la forte hausse des coûts de production (bitume, énergie, main d'œuvre...) dans les prix unitaires de leurs produits et prestations. Ces augmentations de prix ont significativement contribué à la hausse du chiffre d'affaires. Ainsi :

- Le chiffre d'affaires de la zone **France - Océan Indien** est en augmentation de 6% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021.
- L'activité de la zone **EMEA**<sup>1</sup> (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en hausse de 15% à périmètre et change constants. 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 est d'environ 250 millions d'euros sur le semestre.
- Aux **Etats-Unis**, le chiffre d'affaires est en forte hausse de 17% à périmètre et change constants.
- L'activité est en augmentation de 12% à périmètre et change constants au **Canada**, 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 12% à périmètre et change constants.

### **Ferroviaire et autres Activités :**

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 2% sur un an, principalement porté par la bonne dynamique des activités de Colas Rail à l'international.

---

<sup>1</sup> Suite à une réorganisation interne, la zone EMEA inclut désormais l'Amérique Latine



WE OPEN THE WAY

## Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** du 1er semestre 2022 ressort à -160 millions d'euros, en baisse de 60 millions d'euros par rapport au 1er semestre 2021. Pour rappel le premier semestre 2021 avait été moins marqué par la saisonnalité caractéristique des activités de Colas, notamment du fait de conditions météorologiques plus clémentes au Canada. La forte augmentation des coûts de production, notamment ceux de l'énergie et du bitume au premier semestre 2022, a globalement pénalisé la rentabilité des affaires entrées en carnet de commandes préalablement à cette hausse brutale. En effet, pour ces affaires, la répercussion aux clients n'a pas pu être systématique, certaines faisant l'objet de prix non révisables ou partiellement révisables, et d'autres étant établies avec des indices ne reflétant que partiellement la hausse réelle des coûts.

La **quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées** s'élève à 22 millions d'euros, en hausse de 18 millions d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. La contribution de Tipco Asphalt, à hauteur de 8 millions d'euros, est en baisse de 2 millions d'euros par rapport à fin juin 2021.

Le **résultat net part du Groupe** ressort à -132 millions d'euros, à comparer à -112 millions d'euros à fin juin 2021.

## Endettement financier net

L'**endettement financier net** au 30 juin 2022 ressort à 1,4 milliard d'euros, à comparer à un endettement financier net de 0,6 milliard d'euros à fin juin 2021. Cette évolution résulte principalement :

- de la baisse du cash-flow libre de 149 millions d'euros par rapport à fin juin 2021, en lien avec celle des résultats ;
- de la dégradation de la variation du Besoin en Fonds de Roulement : celle-ci 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

Les 24 et 25 mai derniers, près de **700 managers de Colas se sont réunis pour un évènement consacré à la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise (RSE), structurée à travers le projet d'entreprise ACT (Act and Commit Together).**

Qu'il s'agisse de sécurité, d'environnement, d'excellence managériale ou encore d'éthique des affaires, avec la RSE, Colas se prépare à faire face aux enjeux du monde d'aujourd'hui et de demain. Favoriser la transversalité, gagner en agilité, mieux coordonner et communiquer sur les actions de façon concrète et transparente, mesurer les progrès accomplis... Chaque collaborateur a un rôle à jouer pour porter l'état d'esprit pionnier de Colas et concrétiser les 8 engagements RSE pris.

Un panel d'experts Colas s'est exprimé sur l'impact de la RSE sur le business model de Colas ainsi que sur la transformation de l'organisation.

- Des intervenants externes ont livré des interventions en plénière et sous forme de «masterclasses», sur quatre thématiques (concilier climat et activité économique, économie circulaire, leadership inclusif, énergies renouvelables). Objectif : ouvrir la réflexion des participants et élargir les horizons.
- Durant la Convention, le « village » a accueilli des présentations détaillées d'actions et d'initiatives responsables de Colas.
- 64 « Fresques du Climat » ont été réalisées avec plus de 600 managers sensibilisés.

*« Le succès d'un projet d'entreprise passe par la mobilisation des collaborateurs sur le terrain ! Les managers qui ont participé à la Convention Colas in Motion ont donc un rôle essentiel d'ambassadeurs : ils doivent porter les messages auprès de leurs équipes pour assurer la concrétisation des engagements RSE du Groupe » - Frédéric Gardès, Président-Directeur Général.*



WE OPEN THE WAY

## Perspectives

Colas, qui n'exerce pas d'activité en Russie et en Ukraine, n'est pas directement impacté par le conflit en cours. Le Groupe 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 devrait s'inscrire en hausse sensible par rapport à 2021, du fait du montant élevé du carnet de commandes à réaliser au second semestre 2022, 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 faiblesse de l'euro face au dollar.

Colas table sur un résultat opérationnel courant 2022 supérieur à celui de 2021. Une partie de la hausse du chiffre d'affaires a un impact dilutif immédiat sur la marge opérationnelle courante, en particulier dans les activités de négoce de bitume. Le Groupe a mis en place des plans d'action pour compenser l'impact des hausses de coûts et protéger sa performance financière.

Les comptes et annexes sont consultables sur le site [www.colas.com](http://www.colas.com)

Le rapport financier semestriel est consultable sur le site [www.colas.com](http://www.colas.com)

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes et le rapport correspondant a été émis.



### **Colas ([www.colas.com](http://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.boulloc@colas.com



**Agathe DUCELLIER** Tél. : 07 62 12 58 69  
agathe.ducellier@colas.com



**Marine FRIMAT** Tél. : 01 47 61 74 52



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



WE OPEN THE WAY

## Compte de résultat consolidé résumé du deuxième trimestre 2022

<i>en millions d'euros</i>	<b>T2 2021</b>	<b>T2 2022</b>	<b>Variation vs 2021</b>	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	3 571	4 111	+15%	+7%
Résultat opérationnel courant	177	133	-44	
Résultat opérationnel	177	133	-44	
Résultat net part du Groupe	115	100	-15	

## Chiffre d'affaires au 30 juin 2022 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	<b>S1 2021<sup>(1)</sup></b>	<b>S1 2022</b>	<b>Variation vs 2021</b>	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	2 650	2 822	+6%	+6%
Route EMEA	955	1 379	+44%	+15%
Route Etats-Unis	623	798	+28%	+17%
Route Canada	540	651	+21%	+12%
Route Asie - Pacifique	177	206	+16%	+12%
<b>Total Route</b>	<b>4 945</b>	<b>5 856</b>	<b>+18%</b>	<b>+10%</b>
<b>Ferroviaire et autres Activités</b>	<b>641</b>	<b>657</b>	<b>+2%</b>	<b>-1%</b>
<b>Siège</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>ns</b>	<b>ns</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 591</b>	<b>6 517</b>	<b>+17%</b>	<b>+9%</b>

(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.