



## Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023

- **Carnet de commandes au niveau record de 13 Md€, en hausse de 10% sur un an** à change constant et hors principales acquisitions et cessions
- **Chiffre d'affaires de 2,6 Md€, en croissance de 9%** à périmètre et change constants par rapport au T1 2022

Pour rappel, les résultats du 1<sup>er</sup> trimestre, impactés par la forte saisonnalité des activités du Groupe, ne sont pas représentatifs de l'ensemble de l'année.

- **Résultat opérationnel courant des activités de -301 M€** contre -291 M€ au T1 2022
- **Résultat net part du Groupe de -253 M€** vs -232 M€ au T1 2022
- **Cash-flow libre de -324 M€** à comparer à -308 M€ au T1 2022
- **Endettement financier net de 769 M€** vs 603 M€ à fin mars 2022

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 12 mai 2023 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 31 mars 2023 et les perspectives pour l'année en cours.

### Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	T1 2022	T1 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 406</b>	<b>2 613</b>	<b>+9%</b>	<b>+9%</b>
<i>dont France</i>	<i>1 259</i>	<i>1 301</i>	<i>+3%</i>	<i>+3%</i>
<i>dont International</i>	<i>1 147</i>	<i>1 312</i>	<i>+14%</i>	<i>+16%</i>
<b>Résultat opérationnel courant des activités<sup>(a)</sup></b>	<b>(291)</b>	<b>(301)</b>	<b>-10</b>	
<i>Marge des activités</i>	<i>-12,1%</i>	<i>-11,5%</i>	<i>+0,6 pt</i>	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(293)</b>	<b>(303)</b>	<b>-10</b>	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(293)</b>	<b>(307)<sup>(b)</sup></b>	<b>-14</b>	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(232)</b>	<b>(253)</b>	<b>-21</b>	
<b>Cash-flow libre</b>	<b>(308)</b>	<b>(324)</b>	<b>-16</b>	
<b>Excédent / (Endettement) financier net</b>	<b>(603)</b>	<b>(769)</b>	<b>-166</b>	

(a) voir définition dans le glossaire.

(b) dont 4 M€ de charges non courantes liées à la réorganisation des activités routières dans l'Océan Indien.



WE OPEN THE WAY

## Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin mars 2023 atteint le niveau record de 13 milliards d'euros, en hausse de 8% sur un an et de 10% à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le **carnet en France métropolitaine** (3,7 milliards d'euros) est en hausse de 11% sur un an.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (9,2 milliards d'euros) est en hausse de 6% sur un an (+9% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). Cette hausse est principalement portée par Colas Rail avec notamment le métro d'Abidjan en Côte d'Ivoire pris en carnet au 1<sup>er</sup> trimestre 2023 pour environ 330 millions d'euros.

L'international et Outre-mer représente 71% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 72% fin mars 2022.

## Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du 1<sup>er</sup> trimestre 2023 s'élève à 2,6 milliards d'euros, en hausse de 9% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2022 (+9% à périmètre et change constants). L'activité ressort à 1,3 milliard d'euros en France (+3%) ; elle est en forte hausse à l'international et s'établit à 1,3 milliard d'euros (+14%, et +16% à périmètre et change constants).

### **Route**

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2023 s'élève à 2,3 milliards d'euros, en hausse de 9% et de 10% à périmètre et change constants par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2022.

- Le chiffre d'affaires de la zone France - Océan Indien est en légère augmentation de 4% sur un an (+3% à périmètre et change constants).
- Le chiffre d'affaires de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en hausse de 11% à périmètre et change constants, porté par un bon niveau d'activité en Europe.
- Aux Etats-Unis et au Canada, le chiffre d'affaires est en forte augmentation (respectivement +19% et +20% à périmètre et change constants). Cette augmentation est toutefois peu représentative de l'année du fait de la forte saisonnalité de l'activité sur ces deux zones.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en très forte hausse de 43% à périmètre et change constants en raison d'un bon niveau d'activité en Australie.

### **Ferroviaire et autres Activités**

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 6% sur un an (+8% à périmètre et change constants). Cette hausse est principalement portée par Colas Rail à l'international.

## Performance financière

Le **Résultat Opérationnel Courant des Activités (ROCA)** continue de bénéficier des effets des plans d'action, mis en œuvre au cours de l'année 2022, pour faire face à l'inflation. Colas a par ailleurs cédé au cours du trimestre la société Branscome aux Etats-Unis, dans un objectif de rationalisation de ses activités, qui a eu un effet négatif sur son ROCA. Ce dernier ressort à -301 millions d'euros au premier trimestre 2023.

La **quote-part du résultat des coentreprises** et entités associées s'élève à 13 millions d'euros, en amélioration de 6 millions d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2022. Cette nette amélioration est portée par la contribution de Tipco Asphalt qui bénéficie de conditions favorables sur son marché domestique en Thaïlande.



WE OPEN THE WAY

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à -253 millions d'euros, à comparer à -232 millions d'euros au 1<sup>er</sup> trimestre 2022. Il reflète la baisse du résultat opérationnel ainsi que la hausse des charges financières liée à l'évolution des taux d'intérêt.

### Endettement financier net

Le **cash-flow libre** ressort à -324 millions d'euros pour -308 millions au 1<sup>er</sup> trimestre 2022.

Le **cash-flow libre après variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité** s'élève à -456 millions d'euros au 1<sup>er</sup> trimestre 2023, en amélioration de 65 millions d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2022, notamment du fait d'une moindre augmentation du Besoin en Fonds de Roulement.

L'**endettement financier net** au 31 mars 2023 ressort à 769 millions d'euros, à comparer à un endettement financier net de 292 millions d'euros à fin décembre 2022. Cette dégradation est usuelle au premier trimestre du fait de la forte saisonnalité de l'activité. Toutefois, la dégradation de l'endettement financier net au 1<sup>er</sup> trimestre 2023 est inférieure de 93 millions d'euros à la dégradation constatée au 1<sup>er</sup> trimestre 2022, en particulier du fait de la moindre augmentation du Besoin en Fonds de Roulement et de la cession de Branscome aux Etats-Unis.

### Engagements en matière de RSE

Colas a lancé le déploiement opérationnel de la nouvelle méthodologie de calcul de son empreinte carbone. Au lieu de s'appuyer uniquement sur le chiffre d'affaires, cette méthodologie prend en compte les estimations d'empreinte carbone liées soit aux flux physiques, lorsqu'ils sont disponibles, soit aux achats. Par le biais d'une connexion avec les systèmes d'information financiers, elle permet d'affiner le calcul du scope 3a. Dans les principales filiales de Colas, les managers peuvent consulter, *via* un outil de visualisation, l'empreinte carbone de leurs unités opérationnelles et son évolution dans le temps. Cela leur permet d'identifier les principales sources d'émission de gaz à effet de serre, de fixer des objectifs adaptés et de prioriser les leviers d'action en matière de décarbonation des activités.

Colas continue également de sensibiliser ses collaborateurs aux enjeux climatiques *via* l'atelier la Fresque du climat, pour lequel le seuil des 10 000 participants a été franchi au 1<sup>er</sup> trimestre 2023. En complément, Colas a créé un second atelier, la Fresque *Low Carbon Way*, dédié aux impacts climatiques des activités du groupe.

### Perspectives

Dans un environnement instable, marqué par l'inflation, la hausse des taux d'intérêt et la volatilité des devises, le groupe Colas dispose de fondamentaux solides et continuera de bénéficier des effets positifs des plans de transformation qu'il a engagés.

Colas confirme son objectif de progression du résultat opérationnel courant des activités (ROCA) et du résultat opérationnel courant en 2023 par rapport à 2022.

## Chiffre d'affaires au 31 mars 2023 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	T1 2022	T1 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	1 175	1 218	+4%	+3%
Route EMEA	495	544	+10%	+11%
Route Etats-Unis	188	220	+17%	+19%
Route Canada	137	162	+18%	+20%
Route Asie - Pacifique	97	139	+43%	+43%
<b>Total Route</b>	<b>2 092</b>	<b>2 283</b>	<b>+9%</b>	<b>+10%</b>
<b>Ferroviaire et autres Activités</b>	<b>311</b>	<b>329</b>	<b>+6%</b>	<b>+8%</b>
<b>Siège</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>ns</b>	<b>ns</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 406</b>	<b>2 613</b>	<b>+9%</b>	<b>+9%</b>



### 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 900 unités d'exploitation de travaux et 3 000 unités de production de matériaux, Colas rassemble 58 000 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 2022, Colas a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 15,5 milliards d'euros, dont 60% à l'international.

### POUR TOUT RENSEIGNEMENT :



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



**Fanny NOLIN** Tél. : 06 60 20 19 17  
fanny.nolin@colas.com



**Hélène NIYONZIMA**



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



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.

**Résultat Opérationnel Courant des Activités (ROCA)** : résultat opérationnel courant avant prise en compte des amortissements et dépréciations des actifs incorporels reconnus lors des acquisitions.

**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.