



Résultats semestriels 2023

- **Carnet de commandes au niveau record de 14,1 Md€, en hausse de 11% à change constant et hors principales acquisitions et cessions**
- **Chiffre d'affaires de 6,8 Md€, en hausse de 4% par rapport au 1^{er} semestre 2022 (+6% 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 1^{er} semestre.

- **Résultat opérationnel courant des activités de -127 M€, en amélioration de 29 M€ par rapport au 1^{er} semestre 2022**
- **Résultat net part du Groupe de -137 M€, en retrait de 5 M€ par rapport au 1^{er} semestre 2022**
- **Cash-flow libre de -194 M€, en hausse de 9 M€ par rapport au 1^{er} semestre 2022**
- **Endettement financier net de 1,3 Md€ en baisse de 85 M€ par rapport à fin juin 2022**

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 25 juillet 2023 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 30 juin 2023 et les perspectives pour l'année en cours.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	S1 2022	S1 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	6 517	6 788	+4%	+6%
<i>dont France</i>	2 983	3 017	+1%	+1%
<i>dont International</i>	3 534	3 771	+7%	+9%
Résultat opérationnel courant des activités^(a)	(156)	(127)	+29	
<i>Marge des activités</i>	-2,4%	-1,9%	+0,5pt	
Résultat opérationnel courant	(160)	(131)	+29	
Résultat opérationnel	(160)	(139)^(b)	+21	
Résultat net part du Groupe	(132)	(137)	-5	
Cash-flow libre	(203)	(194)	+9	
Excédent / (Endettement) financier net	(1 434)	(1 349)	+85	

(a) voir définition dans le glossaire.

(b) dont 8 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 juin 2023 s'élève au niveau historique de 14,1 milliards d'euros, en hausse de 9% sur un an et de 11% à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le **carnet en France métropolitaine** (3,6 milliards d'euros) est en hausse de 6% sur un an, tiré notamment par l'activité Ferroviaire.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (10,5 milliards d'euros) est en hausse de 10% sur un an (+14% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). Cette hausse est portée par :

- Colas Rail, avec notamment le métro d'Abidjan en Côte d'Ivoire, les contrats conclus dans le cadre du programme South Rail Systems Alliance en Grande-Bretagne et des nouveaux contrats de maintenance en Europe du Nord,
- la bonne tenue du carnet de commandes en Amérique du Nord, avec d'importants contrats de réhabilitation routière aux Etats-Unis et de maintenance routière au Canada.

L'international et Outre-mer représente 75% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 74% à fin juin 2022.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2023 s'élève à 6,8 milliards d'euros, en hausse de 4% par rapport au 1^{er} semestre 2022 (+6% à périmètre et change constants).

L'activité du 1^{er} semestre ressort à 3,0 milliards d'euros en France et 3,8 milliards d'euros à l'international (respectivement +1% et +9% à périmètre et change constants).

Routes :

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023 s'élève à 6,1 milliards d'euros, en hausse de 6% à périmètre et change constants par rapport au 1^{er} semestre 2022.

- Le chiffre d'affaires de la zone France - Océan Indien est en augmentation de 1% par rapport au 1^{er} semestre 2022.
- L'activité de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en hausse de 9% à périmètre et change constants, portée par un bon niveau d'activité en Europe.
- Aux Etats-Unis et au Canada, le chiffre d'affaires est en hausse de 8% à périmètre et change constants, soutenu par un marché dynamique.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en hausse de 23% à périmètre et change constants, porté principalement par le bon niveau d'activité en Australie.

Ferroviaire et autres Activités :

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 4% sur un an à périmètre et change constants, principalement porté par la bonne dynamique de Colas Rail à l'international.

Performance financière

Le **Résultat Opérationnel Courant des Activités (ROCA)** s'élève à -127 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023, soit une amélioration de 29 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2022. Le ROCA du 2^{ème} trimestre est en hausse de 39 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2022 à 174 millions d'euros. Cette amélioration s'explique notamment par les effets bénéfiques des plans d'action mis en œuvre au cours de l'année 2022 pour faire face à l'inflation alors que les résultats du 1^{er} semestre 2022 étaient impactés par la hausse des coûts de production non répercutée sur les affaires entrées en carnet préalablement. La marge des activités est ainsi en amélioration de 0,5 point par rapport au 1^{er} semestre 2022.



WE OPEN THE WAY

La **quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées** s'élève à 33 millions d'euros, en hausse de 11 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2022. Cette amélioration est portée par la contribution de Tipco Asphalt qui bénéficie de conditions favorables sur son marché domestique en Thaïlande.

Le **résultat net part du Groupe** ressort à -137 millions d'euros, à comparer à -132 millions d'euros à fin juin 2022. Cette évolution reflète notamment la prise en compte au 1^{er} semestre 2023 de 8 millions d'euros de charges non courantes liées à la réorganisation des activités routières dans l'Océan Indien ainsi que l'augmentation des charges financières liée à la hausse des taux d'intérêt.

Endettement financier net

Le **cash-flow libre** ressort à -194 millions d'euros, à comparer à -203 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022. Le cash-flow libre du 2^{ème} trimestre 2023 s'établit à 131 millions d'euros, en hausse de 27 millions d'euros par rapport à la même période de l'année dernière.

Le **cash-flow libre après variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité** s'élève à -766 millions d'euros, en amélioration de 318 millions d'euros par rapport à fin juin 2022. Cette évolution provient d'une moindre augmentation du Besoin en Fonds de Roulement à fin juin 2023 *versus* fin juin 2022 pour 309 millions d'euros du fait des postes clients et des stocks.

L'**endettement financier net** au 30 juin 2023 ressort à 1,3 milliard d'euros contre 0,3 milliard d'euros à fin décembre 2022. Comme habituellement à cette période de l'année, cette dégradation s'explique par la forte saisonnalité de l'activité. L'endettement financier net à fin juin 2023 présente toutefois une amélioration de 85 millions d'euros par rapport à fin juin 2022.

Engagements en matière de RSE

Colas a lancé la commercialisation du passage piéton interactif et lumineux Flowell après obtention de son homologation par le ministère des Transports français. Ce dispositif innovant permet d'améliorer la sécurité des usagers dans l'espace public, de jour comme de nuit.

Du 12 au 16 juin, Colas a célébré la dixième édition de la Safety Week, semaine de mobilisation de ses 58 000 collaborateurs dans le monde autour des enjeux de santé et de sécurité. L'accent a été mis sur le risque de collision entre engins et piétons, principal facteur d'accidents graves identifié ces dernières années.

Le 5 juin, Colas a organisé une journée environnement pour tous ses sites à travers le monde. Cette troisième édition a été consacrée à la préservation de la ressource en eau.

Par ailleurs, Colas continue de sensibiliser ses collaborateurs aux enjeux climatiques, au travers de l'atelier "La Fresque du Climat" qui a enregistré plus de 12 500 participants à fin juin 2023. Colas a également créé un second atelier, "La Fresque Low Carbon Way", dédié aux impacts climatiques de ses activités.

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.

Compte de résultat consolidé résumé du deuxième trimestre 2023

<i>en millions d'euros</i>	T2 2022	T2 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	4 111	4 175	+2%	+3%
Résultat opérationnel courant des activités	135	174	+39	
<i>Marge des activités</i>	-2,4%	-1,9%	+0,5pt	
Résultat opérationnel courant	133	172	+39	
Résultat opérationnel	133	168	+35	
Résultat net part du Groupe	100	116	+16	

Chiffre d'affaires au 30 juin 2023 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	S1 2022	S1 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	2 822	2 857	+1%	+1%
Route EMEA	1 379	1 496	+8%	+9%
Route Etats-Unis	798	824	+3%	+8%
Route Canada	651	680	+4%	+8%
Route Asie - Pacifique	206	243	+18%	+23%
Total Route	5 856	6 100	+4%	+6%
Ferroviaire et autres Activités	657	686	+4%	+4%
Siège	4	2	ns	ns
TOTAL	6 517	6 788	+4%	+6%

Les comptes et annexes sont consultables sur le site www.colas.com

Le rapport financier semestriel est consultable sur le site www.colas.com

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



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.



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 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 Tél. : 01 47 61 75 20



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