



## Résultats des neuf premiers mois 2023

- **Carnet de commandes à 13,4 Md€ à fin septembre 2023, en hausse de 8% sur un an (+11% à change constant et hors principales acquisitions et cessions)**
- **Chiffre d'affaires des neuf premiers mois 2023 : 11,8 Md€ en hausse de 2% sur un an (+5% à périmètre et change constants)**
- **Résultat opérationnel courant des activités de 308 M€, en amélioration de 89 M€ par rapport aux neuf premiers mois 2022**
- **Résultat net part du Groupe de 165 M€, en amélioration de 26 M€ par rapport aux neuf premiers mois 2022**
- **Cash-flow libre de 226 M€, en hausse de 57 M€ par rapport aux neuf premiers mois 2022**
- **Endettement financier net de 815 M€, en baisse de 569 M€ par rapport à fin septembre 2022**

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 27 octobre 2023 sous la présidence de Pascal Grangé, a arrêté les comptes au 30 septembre 2023 et les perspectives pour l'année en cours.

### Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	9M 2022	9M 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>11 524</b>	<b>11 805</b>	<b>+2%</b>	<b>+5%</b>
<i>dont France</i>	4 651	4 693	+1%	+1%
<i>dont International</i>	6 873	7 112	+3%	+7%
<b>Résultat opérationnel courant des activités <sup>(a)</sup></b>	<b>219</b>	<b>308</b>	<b>+89</b>	
<i>Marge des activités</i>	1,9%	2,6%	+0,7pt	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>213</b>	<b>302</b>	<b>+89</b>	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>213</b>	<b>295 <sup>(b)</sup></b>	<b>+82</b>	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>139</b>	<b>165</b>	<b>+26</b>	
<b>Cash-flow libre</b>	<b>169</b>	<b>226</b>	<b>+57</b>	
<b>Excédent / (Endettement) financier net</b>	<b>(1 384)</b>	<b>(815)</b>	<b>+569</b>	

(a) voir définition dans le glossaire.

(b) dont 7 M€ de charges non courantes principalement liées à la réorganisation des activités routières dans l'Océan Indien.



WE OPEN THE WAY

## Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin septembre 2023 s'élève à 13,4 milliards d'euros, en hausse de 11% sur un an à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le carnet en France métropolitaine (3,3 milliards d'euros) est en hausse de 2% sur un an, tiré notamment par l'activité ferroviaire.

Le carnet à l'international et Outre-mer (10,1 milliards d'euros) est en hausse de 14% à change constant et hors principales acquisitions et cessions. Au troisième trimestre, Colas Rail a notamment remporté un important contrat pour la conception-réalisation de l'extension de la ligne NSCR (North-South Commuter Railway) aux Philippines.

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

## Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé aux neuf premiers mois 2023 s'élève à 11,8 milliards d'euros, en hausse de 2% par rapport à la même période en 2022 (+5% à périmètre et change constants). Le chiffre d'affaires s'établit à 4,7 milliards d'euros en France (+1% sur un an) et 7,1 milliards d'euros à l'international (+3% et +7% à périmètre et change constants).

L'activité du troisième trimestre est en hausse de 4% à périmètre et change constants.

### **Routes :**

Le chiffre d'affaires des activités routières s'élève à 10,8 milliards d'euros aux neuf premiers mois 2023, en hausse de 5% à périmètre et change constants :

- L'activité de la zone France - Océan Indien est en hausse de 1% sur un an.
- L'activité de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en augmentation de 7% à périmètre et change constants, grâce au bon niveau d'activité en Europe.
- Aux Etats-Unis, le chiffre d'affaires est en hausse de 8% à périmètre et change constants, soutenu par un marché dynamique.
- Au Canada, le chiffre d'affaires augmente de 5% à périmètre et change constants.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en forte hausse de 16% à périmètre et change constants.

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

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 5% à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois 2022, notamment du fait de la bonne dynamique des activités de Colas Rail à l'international.



WE OPEN THE WAY

## Performance financière

Le **Résultat Opérationnel Courant des Activités (ROCA)** s'élève à 308 millions d'euros aux neuf premiers mois 2023, soit une amélioration de 89 millions d'euros par rapport à la même période en 2022. La marge des activités s'établit à 2,6%, soit une amélioration de 0,7 point par rapport aux neuf premiers mois 2022. La marge des activités du troisième trimestre est en hausse de 1,2 point par rapport au troisième trimestre 2022. Ce niveau d'amélioration de la marge n'est pas représentatif de l'évolution attendue pour l'ensemble de l'année 2023, le troisième trimestre ayant notamment bénéficié de la cession d'un actif foncier aux Etats-Unis.

La **quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées** s'élève à 44 millions d'euros, en hausse de 12 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2022. Cette amélioration est portée par la contribution de Tipco Asphalt qui s'élève à 18 millions d'euros.

Le **résultat net part du Groupe** s'établit à 165 millions d'euros, à comparer à 139 millions d'euros aux neuf premiers mois 2022. Cette évolution reflète notamment la forte augmentation des charges financières liée à la hausse des taux d'intérêt (+28 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2022) ainsi que la prise en compte de 7 millions d'euros de charges non courantes principalement liées à la réorganisation des activités routières dans l'Océan Indien.

## Endettement financier net

A 226 millions d'euros, le **cash-flow libre** des neuf premiers mois 2023 est en amélioration de 57 millions d'euros (169 millions d'euros sur la même période en 2022).

La **variation du besoin en fonds de roulement** est en forte amélioration de 741 millions d'euros par rapport à fin septembre 2022 principalement du fait des postes clients.

Le **cash-flow libre après variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité** s'élève à -238 millions d'euros, en amélioration de 798 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2022.

L'**endettement financier net** au 30 septembre 2023 s'élève à 815 millions d'euros, en baisse de 569 millions d'euros par rapport à fin septembre 2022, reflétant principalement la réduction du besoin en fonds de roulement.

## Engagements en matière de RSE

Les enjeux de décarbonation devenant une étape essentielle du processus d'achat, la direction Achats Groupe a lancé le 16 octobre REXponsible, une application faite par et pour les Achats afin d'identifier, de tester et de déployer, à l'échelle du Groupe, des solutions bas-carbone.

A l'occasion du Salon Pollutec organisé du 10 au 13 octobre, Colas a pu mettre en avant son savoir-faire, ses solutions techniques et ses expertises au cours d'une dizaine de tables rondes dédiées à divers sujets tels que l'économie circulaire, la décarbonation des métiers de la construction ou encore la conciliation des enjeux de biodiversité. Au cours de cet événement, Colas Environnement a reçu un Trophée de l'action climatique décerné par l'UPDS (Union Professionnelle de la Dépollution des Sols) en collaboration avec le think tank Les Shifters, pour l'adaptation à ses activités de l'éco comparateur SEVE. Cet outil permet d'intégrer les impacts environnementaux comme critères de décision en amont des projets. Combiné avec l'utilisation du Colas Carbon Counter, outil de calcul des émissions de gaz à effet de serre, il contribue ainsi à réduire l'impact environnemental de Colas.

Enfin, pour la troisième année consécutive, la direction des Ressources Humaines de Colas a déployé, du 19 septembre au 17 octobre, l'enquête Dialogue. Cette enquête d'engagement anonyme, adressée à l'ensemble des collaborateurs du Groupe, permet de recueillir leur perception sur 14 thématiques allant



WE OPEN THE WAY

de la stratégie au bien-être. Les réponses recueillies sont par la suite analysées par les équipes RH et managériales locales, afin de définir des plans d'actions pertinents adaptés à chaque géographie et chaque entité. En 2022, plus de 700 actions ont ainsi été mises en place. Avec un taux de participation à la campagne 2023 de près de 80%, Dialogue est aujourd'hui un outil clé dans la mise en œuvre de la politique RH du groupe Colas.

## 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.



### 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.boulouc@colas.com



**Charlotte DENIS**  
charlotte.denis@colas.com



**Hélène NIYONZIMA** Tél. : 01 47 61 75 20



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

## Compte de résultat consolidé résumé du troisième trimestre 2023

<i>en millions d'euros</i>	T3 2022	T3 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	5 007	5 017	=	4%
Résultat opérationnel courant des activités	376	435	+59	
<i>Marge des activités</i>	7,5%	8,7%	+1,2pt	
Résultat opérationnel courant	373	433	+60	
Résultat opérationnel	373	433	+60	
Résultat net part du Groupe	271	302	+31	

## Chiffre d'affaires au 30 septembre 2023 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	9M 2022	9M 2023	Variation vs 2022	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	4 421	4 454	+1%	+1%
Route EMEA	2 395	2 562	+7%	+7%
Route Etats-Unis	1 689	1 694	=	+8%
Route Canada	1 724	1 713	-1%	+5%
Route Asie - Pacifique	303	330	+9%	+16%
<b>Total Route</b>	<b>10 532</b>	<b>10 753</b>	<b>+2%</b>	<b>+5%</b>
<b>Ferroviaire et autres Activités</b>	<b>986</b>	<b>1 047</b>	<b>+6%</b>	<b>+5%</b>
<b>Holding</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>ns</b>	<b>ns</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11 524</b>	<b>11 805</b>	<b>+2%</b>	<b>+5%</b>



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.