

Résultats annuels 2021

- Acquisition de Destia^(a) pour 222 M€ le 1^{er} décembre 2021, contribuant au carnet de commandes à hauteur de 755 M€
- Carnet de commandes au niveau record de 10,7 Md€, en hausse de 17% sur un an, soit +9% à change constant et hors principales acquisitions et cessions
- Chiffre d'affaires 13,2 Md€, en hausse de 7% vs 2020 à périmètre et change constants
- Marge opérationnelle courante 3,3%, légèrement supérieure à celle de 2019
- Maintien d'un niveau élevé de cash-flow libre à 358 M€
- Endettement net proche de zéro, quasi-stable sur un an, intégrant Destia
- Confirmation de l'objectif de marge opérationnelle courante à 4% en 2023

(a) Destia est consolidé dans les comptes du groupe Colas à compter du 31 décembre 2021, sans contribution au compte de résultat de l'exercice 2021

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 22 février 2022 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes de l'exercice 2021 qui seront soumis à l'Assemblée Générale des actionnaires le 26 avril 2022.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	2019	2020	2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	13 688	12 297	13 226	+8%	+7%
<i>dont France</i>	6 596	5 551	6 051	+9%	+9%
<i>dont International</i>	7 092	6 746	7 175	+6%	+6%
Résultat opérationnel courant	433	254	440	+186	
<i>Marge opérationnelle courante</i>	3,2%	2,1%	3,3%	+1,2 pt	
Résultat opérationnel	405 (a)	185 (b)	430 (c)	+245	
Résultat net part du Groupe	261	94	261	+167	
Cash-flow libre	371	358	358	=	
Excédent/(Endettement) financier net	(367)	(7)	(33)	-26	

(a) dont 28 M€ de charges non courantes liées principalement aux travaux de démantèlement du site de Dunkerque et à des coûts d'adaptation des structures.

(b) dont 69 M€ de charges non courantes liées à la réorganisation des activités routières en France et à la poursuite des travaux de démantèlement du site de Dunkerque.

(c) dont 10 M€ de charges non courantes liées à l'acquisition de Destia et à la poursuite des travaux de démantèlement du site de Dunkerque.



WE OPEN THE WAY

Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin décembre 2021 s'élève au niveau record de 10,7 milliards d'euros, en hausse de 17% et de 9% à change constant et hors principales acquisitions et cessions sur un an. Il intègre le carnet de commandes de Destia en Finlande pour 755 millions d'euros.

Le **carnet en France métropolitaine** (3,0 milliards d'euros) est en baisse de 3% sur un an, notamment sur l'activité Ferroviaire, tandis que le carnet des activités routières progresse de 3%.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (7,7 milliards d'euros) est en hausse de 28% sur un an (soit 14% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). L'année 2021 a notamment été marquée par une très bonne dynamique commerciale au Canada où Miller a remporté 7 contrats majeurs pour un montant total de près de 300 millions d'euros, et par l'intégration du carnet de commandes de Destia.

Au quatrième trimestre, Colas a signé un contrat pluriannuel d'entretien et d'intervention autoroutier sur l'Area 9 au Royaume-Uni d'une durée de 8 ans pour 400 millions d'euros (dont environ 160 millions d'euros intégrés au carnet de commandes). Colas Rail a également remporté un contrat majeur de conception et de construction clé en main du système ferroviaire de la première ligne souterraine du métro de Manille aux Philippines pour 760 millions d'euros (dont 680 millions d'euros intégrés au carnet de commandes).

L'international et l'Outre-mer représentent 72% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 66% à fin décembre 2020.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé au 31 décembre 2021 s'élève à 13,2 milliards d'euros, en hausse de 8% par rapport au 31 décembre 2020. Le chiffre d'affaires ressort à 6,0 milliards d'euros en France (+9%) et 7,2 milliards d'euros à l'international (+6% à périmètre et change constants).

Routes :

Le chiffre d'affaires des activités routières s'élève à 11,9 milliards d'euros au 31 décembre 2021, en hausse de 7% à périmètre et change constants sur un an :

- L'activité de la zone France - Océan Indien est en amélioration de 10% par rapport à fin décembre 2020. Elle bénéficie d'un effet de base de comparaison favorable lié à la période de confinement subie en 2020. En Métropole, l'activité est en baisse de 7% par rapport à fin décembre 2019, reflétant la baisse des appels d'offres dans un contexte post-électoral.
- L'activité de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en amélioration de 4% à périmètre et change constants sur un an, portée par l'Europe.
- Aux Etats-Unis, le chiffre d'affaires est en amélioration de 3% à périmètre et change constants sur un an.
- Au Canada, le chiffre d'affaires est en hausse de 8% à périmètre et change constants sur un an. L'activité a bénéficié de conditions d'exécution favorables et d'une bonne dynamique dans la plupart des provinces, notamment en Ontario pour Miller.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en hausse de 5% à périmètre et change constants sur un an.



WE OPEN THE WAY

Ferroviaire et autres Activités :

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 8% par rapport à fin décembre 2020 (+9% à périmètre et change constants). La hausse du chiffre d'affaires de Colas Rail est portée par la bonne tenue des activités en France et au Royaume-Uni.

Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** à fin décembre 2021 s'élève à 440 millions d'euros, en augmentation de 186 millions d'euros par rapport à 2020 et de 7 millions d'euros par rapport à 2019. La marge opérationnelle courante est, quant à elle, de 3,3%, en légère hausse de 0,1 point par rapport à fin décembre 2019. Cette amélioration résulte de la bonne performance des activités au Canada, des premiers effets des plans d'optimisation des activités industrielles ainsi que de la nouvelle organisation de Colas France.

Au quatrième trimestre 2021, le résultat opérationnel courant s'élève à 207 millions d'euros, soit 6,0% de marge opérationnelle courante, stable par rapport au quatrième trimestre 2019.

Les **charges opérationnelles non courantes** à fin décembre 2021 s'élèvent à 10 millions d'euros et sont liées à l'acquisition de Destia et à la poursuite des travaux de démantèlement du site de Dunkerque.

Le **résultat opérationnel** atteint donc 430 millions d'euros, contre 185 millions en 2020 et 405 millions en 2019.

La quote-part du **résultat net des coentreprises** et entités associées s'élève à 22 millions d'euros, en baisse de 16 millions d'euros par rapport à fin décembre 2020. La contribution de Tipco Asphalt, à hauteur de 20 millions d'euros, est en baisse de 10 millions d'euros par rapport à 2020, en lien avec la crise sanitaire en Asie et des conditions de marchés moins favorables.

Enfin, le **résultat net part du Groupe** ressort à 261 millions d'euros, à comparer à 94 millions d'euros à fin décembre 2020, et à 261 millions d'euros à fin décembre 2019.

Endettement financier net

En 2021, Colas a maintenu son **endettement financier net** proche de zéro (33 millions d'euros, à comparer à 7 millions d'euros à fin décembre 2020).

- La génération de **cash-flow libre** est restée stable à 358 millions d'euros, l'amélioration des résultats étant compensée par une reprise maîtrisée des investissements d'exploitation bruts, qui augmentent de 53 millions d'euros, à 357 millions d'euros. Les cessions d'actifs d'exploitation restent quasi stables sur un an à 123 millions d'euros.
- La **variation du besoin en fonds de roulement** s'élève à -140 millions d'euros, à comparer à +313 millions d'euros à fin décembre 2020. Pour rappel, ce montant résultait en partie de la forte chute de l'activité liée à la crise sanitaire.
- Les **flux d'investissements liés aux immobilisations financières** représentent 170 millions d'euros, en augmentation de 129 millions par rapport à fin décembre 2020, incluant notamment l'acquisition de Destia pour 222 millions d'euros (hors frais d'acquisition).
- Enfin, en 2021, des **dividendes** ont été versés à hauteur de 96 millions d'euros, contre 212 millions d'euros en 2020.

Les capitaux propres s'élèvent à 3,0 milliards d'euros au 31 décembre 2021, contre 2,6 milliards d'euros au 31 décembre 2020.



WE OPEN THE WAY

Dividende

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale qui se tiendra le 26 avril 2022 de distribuer un dividende par action de 6,85 euros contre 2,90 euros l'an dernier.

Perspectives

Le chiffre d'affaires de 2022 devrait s'inscrire significativement à la hausse par rapport à 2021, notamment du fait de la contribution de Destia.

Après une bonne reprise de l'activité en 2021, Colas poursuit les programmes d'amélioration de la rentabilité de ses activités et confirme l'objectif de 4% de marge opérationnelle courante en 2023.

Gouvernance

Le Conseil a pris acte de la démission de son mandat d'administrateur par Monsieur Olivier Bouygues à effet de l'issue du Conseil d'administration du 22 février 2022.

En conséquence, et sur proposition du Comité de Sélection et des Rémunérations, le Conseil a décidé de coopter Monsieur Cyril Bouygues en qualité d'administrateur, pour la durée du mandat restant à courir de Monsieur Olivier Bouygues, à savoir jusqu'à l'Assemblée générale des actionnaires appelée à se réunir en 2023 sur les comptes de l'exercice 2022. La ratification de cette cooptation sera soumise à l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires du 26 avril 2022.

Par ailleurs, les mandats d'administrateurs de Madame Catherine Ronge et de Monsieur Arnaud Van Eeckhout arrivant à échéance, le Conseil d'administration soumettra à l'Assemblée générale des actionnaires du 26 avril 2022 le renouvellement de ces derniers pour une nouvelle durée de deux années, à savoir jusqu'à l'Assemblée générale des actionnaires appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice 2023.

Suivi de la Stratégie Climat

Fin 2020, Colas a annoncé ses objectifs de réduire d'ici à 2030 de 30 % ses émissions directes de gaz à effet de serre (scopes 1 et 2) et de 30 % ses émissions indirectes en amont (scope 3a) par rapport à 2019, année de référence. Ces objectifs, compatibles avec l'Accord de Paris, ont été validés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Pour atteindre ces objectifs, et dans le cadre de sa stratégie Climat, Colas a déployé tout au long de l'année 2021 sa feuille de route bas carbone et biodiversité dans l'ensemble de ses unités opérationnelles à travers le monde. Pour mener à bien sa stratégie climat, Colas a identifié, parmi ses dépenses 2022-2024, une enveloppe estimée à 245 millions d'euros¹ contribuant à la réduction de son empreinte carbone.

Afin de sensibiliser les collaborateurs aux enjeux du changement climatique, une journée dédiée a été organisée le 8 avril 2021 dans toutes les entités, et plusieurs formations ont été dispensées comme la « fresque du climat » à laquelle plus de 950 collaborateurs du Groupe ont participé.

¹ estimation des dépenses et investissements contribuant à l'atteinte des objectifs climat (méthode différente de celle de la taxonomie)

Des actions ont été déclinées autour des six axes de la feuille de route bas carbone et biodiversité du Groupe :

- Axe 1 - Intégrer dans la stratégie les enjeux du changement climatique
 - Les activités de la business line Energies renouvelables ont été renforcées (parcs éoliens, etc.).
 - Colas Rail a développé le concept breveté de « voie verte » en zone urbaine, pour son effet désimperméabilisant contribuant à l'adaptation au changement climatique, et l'a appliqué sur les projets des tramways d'Angers et du T13 en Ile-de-France.

- Axe 2 - Mettre en place des actions visant à réduire l'intensité carbone des émissions directes (scopes 1 et 2)
 - Colas a lancé la conversion de sa flotte de véhicules légers au tout électrique. Pour cela, Colas a démarré l'installation de bornes de recharge pour véhicules électriques dans l'ensemble de ses 300 agences en France métropolitaine avec l'objectif que les véhicules thermiques soient l'exception d'ici 3 ans. Cette démarche sera étendue à l'international dans les prochains mois.
 - En France, Colas a signé un accord avec Saipol - groupe Avril pour approvisionner sa flotte de poids lourds avec Oleo100, une énergie renouvelable de type « B100 ». Ce carburant biosourcé permet de réduire de 60 % les émissions de gaz à effet de serre par rapport au gazole et jusqu'à 80 % les émissions de particules fines.
 - Colas France a également conclu avec ses principaux fournisseurs des contrats d'électricité d'origine renouvelable intégrant des garanties d'origine France pour la totalité de sa consommation sur les années 2021, 2022 et 2023. Une démarche analogue a été conduite au Royaume-Uni.
 - L'innovation brevetée Ecostop de Colas Rail pour les locomotives, analogue au Start&Stop du secteur automobile, a obtenu le Certificat d'Economie d'Energie (CEE) décerné par le Ministère de la Transition Ecologique.

- Axe 3 - Développer et promouvoir les techniques et solutions bas carbone
 - La création en France, en 2021, de la filiale Tersen, regroupant des activités d'extraction et de valorisation des matériaux ainsi que de gestion des déchets du secteur du BTP en région francilienne, constitue une étape importante dans le développement des activités d'économie circulaire.
 - Les actions renforcées au niveau de la récupération des matériaux ont permis de recycler plus de 8,5 millions de tonnes de matériaux, soit une hausse de 9 % par rapport à 2020.
 - Le taux de recyclage des enrobés atteint 16 % en 2021.
 - Les surfaces de chaussées retraitées en place se sont élevées à 8 millions de m² en 2021, soit une augmentation de 16 % par rapport à 2019.
 - Afin d'accompagner les clients dans la transition bas carbone, près de 200 éco-variantes leur ont été proposées, soit un doublement par rapport à 2020.
 - Plusieurs chantiers pilotes sont en cours dans le cadre du développement de liants biosourcés permettant de réduire l'empreinte carbone des enrobés (Vegecol).

- Axe 4 - Mettre en place une comptabilité carbone et réduire les émissions indirectes amont des activités (scope 3a)
 - Des outils de calcul de l'empreinte carbone des chantiers et des produits sont en cours de déploiement.
 - Colas Rail a organisé en décembre 2021 son premier forum collaboratif « Carbon Fighter » regroupant des fournisseurs et autres partenaires de la filière ferroviaire pour échanger sur les bonnes pratiques et initier une feuille de route commune pour la réduction de l'empreinte carbone.

- Axe 5 - Contribuer à la neutralité carbone et réduire les émissions des clients et usagers
 - Colas a signé un contrat cadre avec la Société de livraison des ouvrages olympiques (Solideo), en prévision des JO de Paris en 2024, pour la mise en place en région parisienne d'un service de régulation des flux logistiques du « dernier kilomètre » grâce à la solution Qievo, permettant de limiter les impacts sur la qualité de vie des riverains et sur l'environnement.
- Axe 6 - Intégrer dans les activités les enjeux liés à la préservation de la biodiversité
 - Les actions en faveur de la biodiversité dans les carrières se sont multipliées, avec, en 2021, plus de 35 sites supplémentaires engagés dans la démarche, portant le nombre de sites engagés à 207.
 - Colas a continué le développement de son expertise en génie écologique en France, notamment avec le projet de renaturation de l'Ondaine à La Ricamarie (42), un chantier alliant la découverte du cours d'eau, la dépollution des terres, la gestion des plantes exotiques envahissantes, l'installation d'une passe à poissons et des aménagements de loisirs et de mobilité douce.
 - Colas a signé deux partenariats pour la formation de jeunes écoliers aux enjeux de la biodiversité et à la plantation de 22 000 arbres en France et en Côte d'Ivoire, dans le cadre du programme éducatif Forest & Life.

Les comptes ont été audités et un rapport avec une certification sans réserve a été émis par les Commissaires aux Comptes.

L'intégralité des comptes et annexes est mise en ligne sur le site www.colas.com.

La présentation à destination des analystes financiers se déroulera le 24 février 2022 à 14h30 et sera mise en ligne sur le site www.colas.com.



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



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

Compte de résultat consolidé résumé du quatrième trimestre 2021

<i>en millions d'euros</i>	T4 2019	T4 2020	T4 2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	3 506	3 212	3 439	+7%	+4%
Résultat opérationnel courant	210	130	207	+77	
Résultat opérationnel	182	122	197	+74	
Résultat net part du Groupe	121	74	134	+60	

Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	2019	2020	2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	6 077	5 187	5 688	+10%	+10%
Route EMEA	2 219	2 104	2 217	+5%	+4%
Route Etats-Unis	1 780	1 700	1 686	-1%	+3%
Route Canada	1 775	1 731	1 937	+12%	+8%
Route Asie - Pacifique	402	351	386	+10%	+5%
Total Route	12 253	11 073	11 914	+8%	+7%
Ferroviaire et autres Activités	1 410 (a)	1 209	1 305	+8%	+9%
Holding	25	15	7	ns	ns
TOTAL	13 688 (a)	12 297	13 226	+8%	+7%

(a) pour rappel, la contribution de Smac, déconsolidée au 2^{ème} trimestre 2019, s'élevait à 141 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2019



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.