



Résultats du 1^{er} trimestre 2022

- Carnet de commandes au niveau record de 12 Md€, en hausse de 12% sur un an à change constant et hors principales acquisitions et cessions
- Chiffre d'affaires de 2,4 Md€, en hausse de 19% par rapport au T1 2021 (+12% à périmètre et change constants)

Pour rappel, les résultats du 1^{er} trimestre, impactés par la forte saisonnalité des activités du Groupe, ne sont pas représentatifs de l'année.

- Résultat opérationnel courant de -293 M€ en baisse de 16 M€ par rapport au T1 2021
- Résultat net part du Groupe de -232 M€ en léger retrait de 5 M€ par rapport au T1 2021
- Cash-flow libre de -308 M€, en baisse de 34 M€ par rapport au T1 2021
- Endettement financier net de 603 M€ en hausse de 162 M€ par rapport à fin mars 2021

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 10 mai 2022 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 31 mars 2022 et les perspectives pour l'année en cours.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	T1 2021	T1 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	2 020	2 406	+19%	+12%
<i>dont France</i>	1 168	1 259	+8%	+8%
<i>dont International</i>	852	1 147	+35%	+17%
Résultat opérationnel courant	(277)	(293)	-16	
Résultat opérationnel	(277)	(293)	-16	
Résultat net part du Groupe	(227)	(232)	-5	
Cash-flow libre	(274)	(308)	-34	
Excédent / (Endettement) financier net	(441)	(603)	-162	



WE OPEN THE WAY

Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin mars 2022 s'élève au niveau record de 12 milliards d'euros, en hausse de 22% sur un an et de 12% à change constant et hors principales acquisitions et cessions.

Le **carnet en France métropolitaine** (3,3 milliards d'euros) est en légère hausse de 1% sur un an.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (8,7 milliards d'euros) est en très forte hausse de 33% sur un an (soit 18% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). Cette hausse est principalement portée par la prise en compte du carnet de commandes de Destia pour plus de 700 millions d'euros, par Colas Rail à l'international avec le métro de Manille remporté au quatrième trimestre 2021, et par la Route au Canada et aux Etats-Unis.

Au premier trimestre 2022, Colas Rail a notamment signé un contrat pour la construction de la phase 1 de la ligne 4 du métro du Caire pour 159 millions d'euros. Colas a également bénéficié d'une très bonne performance commerciale aux Etats-Unis et au Canada.

L'international et l'Outre-mer représentent 72% du carnet de commandes total de Colas, à comparer à 66% fin mars 2021.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} trimestre 2022 s'élève à 2,4 milliards d'euros, en forte hausse de 19% par rapport au 1^{er} trimestre 2021 (+12% à périmètre et change constants). L'activité ressort à 1,3 milliard d'euros en France (+8%) ; elle est en très forte hausse à l'international avec 1,1 milliard d'euros (+35%, et +17% à périmètre et change constants).

Route

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022 s'élève à 2,1 milliards d'euros, en hausse de 22% et de 13% à périmètre et change constants par rapport au 1^{er} trimestre 2021.

- Bénéficiant de conditions météorologiques favorables, le chiffre d'affaires de la zone France - Océan Indien est en augmentation de 9% sur un an.
- L'activité de la zone EMEA¹ (Europe, Moyen-Orient, Afrique) est en hausse de 22% à périmètre et change constants. Elle bénéficie notamment de la montée en puissance de grands projets. La contribution de Destia s'élève à environ 100 millions d'euros sur le trimestre.
- Aux Etats-Unis, le chiffre d'affaires est en augmentation de 12% à périmètre et change constants.
- L'activité est en forte hausse de 39% à périmètre et change constants au Canada, s'expliquant principalement par la forte activité de maintenance chez Miller et des volumes industriels en hausse dans l'Ouest canadien.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en hausse de 13% à périmètre et change constants.

Ferroviaire et autres Activités

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 4% sur un an (+3% à périmètre et change constants). Cette hausse est principalement portée par Colas Rail à l'international.

¹ Suite à une réorganisation interne, la zone EMEA inclut désormais l'Amérique Latine.



WE OPEN THE WAY

Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** du 1^{er} trimestre 2022 s'établit à -293 millions d'euros, en baisse de 16 millions d'euros par rapport au 1^{er} trimestre 2021. Cette diminution est notamment due à un impact de change défavorable du fait de l'appréciation des dollars américain et canadien face à l'euro.

La **quote-part du résultat des coentreprises** et entités associées s'élève à 7 millions d'euros, en amélioration de 9 millions d'euros par rapport au 1^{er} trimestre 2021. La contribution de Tipco Asphalt, à hauteur de 1 million d'euros, est en baisse de 3 millions d'euros sur un an.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à -232 millions d'euros, à comparer à -227 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2021.

Endettement financier net

L'endettement financier net au 31 mars 2022 ressort à 603 millions d'euros, à comparer à un endettement financier net de 441 millions d'euros à fin décembre 2021.

Engagements en matière de RSE

Fin janvier 2022, Colas a rejoint l'initiative #StOpE contre le sexisme « ordinaire » en entreprise, renforçant ainsi plusieurs années d'engagement de Colas sur le sujet. Colas est la première entreprise du secteur du BTP à adhérer à ce mouvement.

Dans ce cadre, deux nouveaux supports ont été mis en place, « Stop au sexisme », qui regroupe les informations essentielles à diffuser sur l'ensemble des sites du Groupe, et le mode d'emploi « Sexisme : Comprendre pour agir » pour lutter contre les propos ou comportements inacceptables au sein de l'entreprise.

« Colas est engagé à construire un environnement de travail respectueux, où tous les employés peuvent s'épanouir. Nous appliquons une tolérance zéro pour les comportements sexistes ou discriminatoires, quels qu'ils soient. Nous œuvrons pour que, dans tous nos sites à travers le monde, chacun et chacune se sentent respectés et valorisés », rappelle Frédéric Gardès, Président-Directeur Général de Colas.

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 attentif à l'évolution de la situation et à ses conséquences indirectes ; les perspectives ci-dessous s'entendent hors nouvelle détérioration significative du contexte macroéconomique et géopolitique actuel.

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 et du renchérissement de certaines matières premières.

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.

Chiffre d'affaires au 31 mars 2022 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	T1 2021 ⁽¹⁾	T1 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	1 081	1 175	+9%	+9%
Route EMEA	303	495	+63%	+22%
Route Etats-Unis	156	188	+21%	+12%
Route Canada	92	137	+49%	+39%
Route Asie - Pacifique	85	97	+14%	+13%
Total Route	1 717	2 092	+22%	+13%
Ferroviaire et autres Activités	300	311	+4%	+3%
Siège	3	3	ns	ns
TOTAL	2 020	2 406	+19%	+12%

(1) en 2022, l'Amérique latine a été rattachée à EMEA. Les chiffres 2021 ont donc été retraités pour tenir compte de cette réorganisation.



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



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.