



## Résultats au fin septembre 2020

- **Carnet de commandes : 9,3 Mds €, en hausse de 3% retraité des principales acquisitions et cessions et au changes constants**
- **Chiffre d'affaires : 9,1 Mds € au 30 septembre 2020 (-11% et -9% au trimestre et changes constants). Poursuite de la reprise de l'activité au 3<sup>ème</sup> trimestre à 4,2 Mds € (-3% et -2% au trimestre et changes constants)**
- **Résultat opérationnel courant particulièrement levé au 3<sup>ème</sup> trimestre à 429 M€ (+19% sur un an), marge opérationnelle courante supérieure à 10% du chiffre d'affaires**
- **Résultat net part du Groupe : 20 M€ (-120 M€)**

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 17 novembre 2020 sous la présidence d'Olivier Roussat, a arrêté les comptes consolidés au 30 septembre 2020.

### Chiffres clés consolidés

| en millions d'euros                          | Au 30<br>septembre<br>2019 | Au 30<br>septembre<br>2020 | Variation   | Au trimestre<br>et changes<br>constants |
|--|----------------------------|----------------------------|-------------|---|
| <b>Chiffre d'affaires consolidé</b>          | <b>10 182</b>              | <b>9 085</b>               | <b>-11%</b> | <b>-9%</b>                              |
| <i>Dont France</i>                           | 4 885                      | 3 980                      | -19%        | -17%                                    |
| <i>Dont International</i>                    | 5 297                      | 5 105                      | -4%         | -3%                                     |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>         | <b>223</b>                 | <b>124</b>                 | <b>-99</b>  |   |
| <i>Marge opérationnelle courante</i>         | 2,2%                       | 1,4%                       | -0,8 pt     |   |
| <b>Résultat opérationnel</b>                 | <b>223</b>                 | <b>63 (a)</b>              | <b>-160</b> |   |
| <b>Résultat net consolidé part du Groupe</b> | <b>140</b>                 | <b>20</b>                  | <b>-120</b> |   |
| <b>Endettement financier net (b)</b>         | <b>1 220</b>               | <b>837</b>                 | <b>-383</b> |   |

Les états financiers consolidés sont publiés en conformité avec la norme IFRS 16 applicable depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019.

(a) Dont 61 M€ de charges non courantes liées à la réorganisation des activités routières en France et à la poursuite des travaux de démarrage du site de Dunkerque.

(b) Voir la définition dans le glossaire page 5.

## Incidence de l'épidémie de Covid -19

Compte tenu de la reprise des activités, il n'est plus possible au troisième trimestre d'isoler dans la variation de la performance du Groupe la part qui serait imputable à l'épidémie de Covid-19.

Pour mémoire, au 30 juin 2020, l'impact de la crise sanitaire et de ses conséquences a été estimé à environ 810 millions d'euros de perte de chiffre d'affaires et environ 190 millions d'euros de réduction du résultat opérationnel courant sur le premier semestre 2020.

## Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2020 s'élève à 9,1 milliards d'euros, en baisse de 11% par rapport au 30 septembre 2019 (-9% p<sup>er</sup> trimestre et changes constants). Le chiffre d'affaires ressort à 4,0 milliards d'euros en France (-19% et -17% p<sup>er</sup> trimestre et changes constants) et 5,1 milliards d'euros à l'international (-4% et -3% p<sup>er</sup> trimestre et changes constants).

La reprise d'activité constatée en juin s'est poursuivie tout au long du 3<sup>ème</sup> trimestre, avec un chiffre d'affaires de 4,2 Mds € (-3% et -2% p<sup>er</sup> trimestre et changes constants).

## Routes :

Le chiffre d'affaires consolidé de l'activité routière s'élève à 8,2 milliards d'euros au 30 septembre 2020, en baisse de 10% (-10% p<sup>er</sup> trimestre et change constants) :

Dans la zone Métropole / DOM-OI, la plus fortement impactée par les conséquences de l'épidémie de Covid-19, l'activité est en baisse de 17% par rapport au 30 septembre 2019.

A p<sup>er</sup> trimestre et changes constants, l'activité est pratiquement stable dans la zone EMEA et au Canada, alors qu'elle est en retrait de 6% aux Etats-Unis et de 11% en Asie-Pacifique.

## Ferroviaire et autres Activités :

Une fois retraitée la cession de Smac dont la contribution au chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2019 s'élevait à 141 millions d'euros, la baisse du Ferroviaire et autres Activités s'établit à 7% par rapport au 30 septembre 2019.

## Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** au 30 septembre 2020 ressort à 124 millions d'euros, en retrait de 99 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2019. Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le résultat opérationnel courant s'élève à 429 M€, en hausse de 19% par rapport au 30 septembre 2019. La marge opérationnelle courante est, quant à elle, supérieure à 10% du chiffre d'affaires. Cette performance résulte du bon niveau d'activité au cours de l'été, des mesures d'économies mises en place et d'indemnisations consécutives à la sous-activité au deuxième trimestre.

Le **résultat opérationnel** au 30 septembre 2020, égal à 63 millions d'euros, intègre des charges non courantes à hauteur de 61 millions d'euros. Ces charges sont liées à la réorganisation des activités routières en France et à la poursuite des travaux de développement du site de Dunkerque.

La **quote-part du résultat des coentreprises et entités associées** s'élève à 32 millions d'euros à fin septembre 2020, équivalente à celle de fin septembre 2019, reflétant une contribution élevée pour Tipco Asphalt au 3<sup>ème</sup> trimestre.

Le **résultat net part du Groupe** ressort à 20 millions d'euros au 30 septembre 2020, en baisse de 120 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2019.

### **Endettement financier net**

L'endettement financier net au 30 septembre 2020 s'élève à 837 millions d'euros, en baisse de 383 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2019, en grande partie du fait de la baisse du besoin en fonds de roulement liée à la baisse de l'activité au premier semestre.

### **Carnet de commandes**

Le carnet de commandes à fin septembre 2020 s'élève à 9,3 milliards d'euros, en hausse de 3% retraité des principales acquisitions et cessions et à changes constants.

Le carnet en France métropolitaine (3,3 milliards d'euros) est en baisse de 1%, en lien avec la diminution des prises de commandes de la Route Métropole (diminution des appels d'offres dans un contexte post électoral).

Le carnet à l'international et Outre-mer (6,0 milliards d'euros) est en hausse de 5% retraité des principales acquisitions et cessions et à changes constants.

### **Perspectives**

Après un troisième trimestre bien orienté en termes d'activité et de résultat, le quatrième trimestre 2020 devrait s'inscrire en retrait par rapport au quatrième trimestre 2019, dans un contexte de lente reprise de la commande publique en France et d'incertitude quant à l'évolution de la situation sanitaire dans un certain nombre de pays d'implantation de Colas. Les effets des différents plans de soutien de l'activité ou de relance par les infrastructures ne sont pas attendus avant 2021.

Par ailleurs, à l'occasion du Climate Market Day du Groupe Bouygues qui se tiendra le 16 décembre 2020, Colas communiquera un objectif de réduction de ses émissions de gaz à effet de serre d'ici à 2030 compatible avec l'Accord de Paris (limitation à 1,5°C du réchauffement climatique en 2050), ainsi que le plan d'action pour l'atteindre.



WE OPEN THE WAY

### 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 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 2019, Colas a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 13,7 milliards d'euros, dont 52% à l'international.

#### Pour tout renseignement :

Delphine Lombard (tel. : 06 60 07 76 17) / Rémi Colin (tel.: 07 60 78 25 74) [contact-presse@colas.fr](mailto:contact-presse@colas.fr)

Jean-Paul Jorro (tel.: 01 47 61 74 23) / Zorah Chaouche (tel.: 01 47 61 74 36) [contact-investors@colas.fr](mailto:contact-investors@colas.fr)

### Compte de résultat consolidé résumé du troisième trimestre

| <i>en millions d'euros</i>    | <b>T3<br/>2019</b> | <b>T3<br/>2020</b> | <b>Variation</b> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires            | 4 348              | 4 215              | -3% (a)          |
| Résultat opérationnel courant | 359                | 429                | +70              |
| Résultat opérationnel         | 359                | 413                | +54              |
| Résultat net part du Groupe   | 242                | 314                | +72              |

(a) -2% à périmètre et changes constants



WE OPEN THE WAY

## Chiffre d'affaires au 30 septembre 2020 par secteur opérationnel

| <i>en millions d'euros</i>             | <b>Au<br/>30/09/2019</b> | <b>Au<br/>30/09/2020</b> | <b>Variation</b> | Variation à<br>périmètre et<br>changes<br>constants |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------|---|
| Route Métropole / DOM-OI               | 4 478                    | 3 724                    | -17%             | -17%  |
| Route EMEA                             | 1 635                    | 1 585                    | -3%              | -1%   |
| Route Etats-Unis                       | 1372                     | 1 327                    | -3%              | -6%   |
| Route Canada                           | 1 317                    | 1 310                    | -1%              | 0%  |
| Route Asie Pacifique                   | 288                      | 262                      | -9%              | -11%  |
| <b>Total Route</b>                     | <b>9 090</b>             | <b>8 208</b>             | <b>-10%</b>      | <b>-10%</b>   |
| <b>Ferroviaire et autres Activités</b> | <b>1 072</b>             | <b>867</b>               | <b>-19%</b>      | <b>-7%</b>  |
| <b>Holding</b>                         | <b>20</b>                | <b>10</b>                | <b>ns</b>        | <b>ns</b>   |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>10 182</b>            | <b>9 085</b>             | <b>-11%</b>      | <b>-9%</b>  |

## 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 changes constants :**

- à changes constants : 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.

**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.