

Résultats semestriels 2021

- **Carnet au niveau historique de 10,3 Md€, soit +4 % à change constant sur un an**
- **Chiffre d'affaires semestriel de 5,6 Md€, en hausse de 16% à pcc vs S1 2020**
- **Forte progression du résultat opérationnel courant, en hausse de 204 M€ vs S1 2020 et de 36 M€ vs S1 2019**
- **Résultat net part du Groupe : -112 M€ (+183 M€ vs S1 2020)**
- **Amélioration du cash-flow libre de 215 M€ vs S1 2020 et de 104 M€ vs S1 2019**
- **Endettement net maîtrisé à -631 M€ (+434 M€ par rapport à fin juin 2020)**
- **Perspectives 2021 revues à la hausse**

Pour rappel, la plupart des activités du Groupe se caractérisent par une forte saisonnalité, ce qui se traduit par une perte opérationnelle au premier semestre de chaque année.

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 24 août 2021 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes au 30 juin 2021 et les perspectives pour l'année en cours.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020	S1 2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	5 834	4 870	5 591	+15%	+16%
<i>dont France</i>	<i>3 071</i>	<i>2 236</i>	<i>2 836</i>	<i>+27%</i>	<i>+27%</i>
<i>dont International</i>	<i>2 763</i>	<i>2 634</i>	<i>2 755</i>	<i>+5%</i>	<i>+7%</i>
Résultat opérationnel courant	(136)	(304)	(100)	+204	
<i>Marge opérationnelle courante</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-6,2%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>+4,4 pts</i>	
Résultat opérationnel	(136)	(349)^(a)	(100)	+249	
Résultat net part du Groupe	(102)	(295)	(112)	+183	
Cash-flow libre ^(b)	(158)	(269)	(54)	+215	
Excédent/(Endettement) financier net ^(b)	(1 544)	(1 065)	(631)	+434	

(a) dont 45 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.

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

Carnet de commandes

Le carnet de commandes à fin juin 2021 s'élève au niveau historique de 10,3 milliards d'euros, en hausse de 4% à change constant sur un an.

Le carnet en France métropolitaine (3,4 milliards d'euros) est en baisse de 6% sur un an, notamment sur l'activité Ferroviaire, alors que le carnet des activités routières reste stable.

Le carnet à l'international et Outre-mer (6,9 milliards d'euros) est en hausse de 7% sur un an (+10% à change constant). Au deuxième trimestre, Colas a notamment remporté d'importants contrats routiers au Canada. Le carnet de commandes de Colas Rail à l'international est stable, en attente de commandes significatives sur le deuxième semestre 2021.

L'international et Outre-mer représente 67% du carnet de commandes total de Colas.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2021 s'élève à 5,6 milliards d'euros, en hausse de 15% par rapport au 1^{er} semestre 2020 (+16 % à périmètre et change constants), grâce à la très bonne activité au 2^{ème} trimestre qui retrouve son niveau du 2^{ème} trimestre 2019.

L'activité du 1^{er} semestre ressort à 2,8 milliards d'euros en France (+27% sur un an) et 2,8 milliards d'euros à l'international (+5% et +7% à périmètre et change constants).

Pour rappel, l'impact de la crise sanitaire sur le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2020 était estimé à environ 810 millions d'euros.

Routes :

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2021 s'élève à 4,9 milliards d'euros, en hausse de 15% à périmètre et change constants.

- L'activité de la zone France - Océan Indien est en amélioration sensible (+26% par rapport au 1^{er} semestre 2020), reflétant la bonne tenue de l'ensemble des activités sur la zone. Elle bénéficie d'un effet de base de comparaison favorable par rapport à 2020 lié à la période de confinement (arrêt des chantiers à partir de mi-mars et redémarrage progressif en avril et mai).
- L'activité de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) et celle des Etats-Unis sont en légère amélioration sur un an (respectivement +2% et +1% à périmètre et change constants), grâce à la bonne reprise au 2^{ème} trimestre, après un 1^{er} trimestre impacté par des conditions météorologiques défavorables dans les deux zones.
- Au Canada, l'activité est en hausse de 19% à périmètre et change constants, bénéficiant de conditions météorologiques favorables depuis le début du semestre.
- Enfin, dans la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en légère hausse de 1% à périmètre et change constants.

Ferroviaire et autres Activités :

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en forte hausse de 21% à périmètre et change constants par rapport au 1^{er} semestre 2020, principalement porté par la bonne dynamique des activités de Colas Rail au Royaume-Uni. Les activités de Colas Rail en France sont elles aussi en hausse par rapport au 1^{er} semestre 2020, retrouvant leur niveau du 1^{er} semestre 2019.

Performance financière

Le **résultat opérationnel courant** du 1^{er} semestre 2021 ressort à -100 millions d'euros, en forte augmentation de 204 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2020. Le résultat opérationnel courant dépasse également son niveau du 1^{er} semestre 2019 (-136 millions d'euros), grâce au redémarrage précoce de l'activité au Canada, aux premiers effets des plans d'optimisation des activités industrielles ainsi qu'à la nouvelle organisation de Colas France.

Pour rappel, l'impact de la crise sanitaire sur le résultat opérationnel courant du 1^{er} semestre 2020 était estimé à environ -190 millions d'euros (perte de marge opérationnelle courante et coûts inévitables).

La **quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées** s'élève à 4 millions d'euros, stable par rapport au 1^{er} semestre 2020. La contribution de Tipco Asphalt, à hauteur de 10 millions d'euros, est en hausse de 2 millions d'euros par rapport à fin juin 2020.

Le **résultat net part du Groupe** ressort à -112 millions d'euros, à comparer à -295 millions d'euros à fin juin 2020, et à -102 millions d'euros à fin juin 2019.

Endettement financier net

L'**endettement financier net** au 30 juin 2021 ressort à 631 millions d'euros, à comparer à un endettement financier net de 1 065 millions d'euros à fin juin 2020. Cette évolution résulte de l'amélioration des résultats, de la bonne tenue du besoin en fonds de roulement et de la maîtrise des investissements.

Engagements en matière de RSE

Dans le cadre de la politique de réduction de son empreinte carbone, 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.

Perspectives

Les perspectives ci-dessous s'entendent hors nouvelle dégradation de la situation sanitaire.

La bonne reprise de l'activité au deuxième trimestre permet d'anticiper un chiffre d'affaires 2021 significativement supérieur à celui de l'année 2020, sans toutefois retrouver le niveau atteint en 2019.

La marge opérationnelle courante de l'année 2021 devrait s'établir en hausse par rapport à celle réalisée en 2019 (3,2% du chiffre d'affaires consolidé), avec l'objectif d'atteindre 4% en 2023.

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.

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 55 000 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 2020, Colas a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 12,3 milliards d'euros, dont 55% à l'international.

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

 **Fabienne BOULOC** Tél. : 06 67 06 90 21
fabienne.bouloc@colas.com

 **Agathe DUCELLIER** Tél. : 07 62 12 58 69
agathe.ducellier@colas.com

 **Marine ALLEMANDOU** Tél. : 01 47 61 74 52

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

Compte de résultat consolidé résumé du deuxième trimestre 2021

<i>en millions d'euros</i>	T2 2019	T2 2020	T2 2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	3 547	2 911	3 571	+23%	+23%
Résultat opérationnel courant	162	66	177	+111	
Résultat opérationnel	162	21	177	+157	
Résultat net part du Groupe	125	5	115	+110	

Chiffre d'affaires au 30 juin 2021 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020	S1 2021	Variation vs 2020	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	2 766	2 101	2 650	+26%	+26%
Route EMEA	921	916	933	+2%	+2%
Route Etats-Unis	675	674	623	-8%	+1%
Route Canada	494	456	540	+18%	+19%
Route Asie - Pacifique	202	184	198	+8%	+1%
Total Route	5 058	4 331	4 944	+14%	+15%
Ferroviaire et autres Activités	762^(a)	534	642	+20%	+21%
Holding	14	5	5	ns	ns
TOTAL	5 834^(a)	4 870	5 591	+15%	+16%

(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.

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.