

Résultats annuels 2022

- **Carnet de commandes de 11,7 Md€, soit +9% sur un an** (+7% à change constant et hors principales acquisitions et cessions)
- **Chiffre d'affaires de 15,5 Md€, en croissance de 17% vs 2021** (+9% à périmètre et change constants)
- **Résultat opérationnel courant de 460 M€, en hausse de 20 M€ par rapport à 2021**, porté par la performance du 2nd semestre
- **Résultat net part du groupe en hausse de 15% à 301 M€**
- **Cash-flow libre de 287 M€ vs 358 M€ en 2021**
- **Endettement Financier Net de 292 M€ à fin décembre 2022 vs 33 M€ fin 2021**

Le Conseil d'Administration de Colas, réuni le 21 février 2023 sous la présidence de Frédéric Gardès, a arrêté les comptes de l'exercice 2022 qui seront soumis à l'Assemblée Générale des actionnaires le 25 avril 2023.

Chiffres clés consolidés

<i>en millions d'euros</i>	2021	2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	13 226	15 529	+17%	+9%
<i>dont France</i>	6 051	6 241	+3%	+3%
<i>dont International</i>	7 175	9 288	+29%	+14%
Résultat opérationnel courant des activités ^(a)	447	468	+21	
<i>Marge des activités</i>	3,4%	3,0%	-0,4 pt	
Résultat opérationnel courant	440	460	+20	
Résultat opérationnel	430 ^(b)	460	+30	
Résultat net part du groupe	261	301	+40	
Cash-flow libre	358	287	-71	
Excédent / (Endettement) financier net	(33)	(292)	-259	

(a) voir définition dans le glossaire.

(b) 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 2022 s'élève à 11,7 milliards d'euros, en hausse de 9% sur un an (+7% à change constant et hors principales acquisitions et cessions).

Le **carnet en France métropolitaine** (3,1 milliards d'euros) progresse de 3% sur un an, notamment sur l'activité routière avec une hausse de 5%.

Le **carnet à l'international et Outre-mer** (8,6 milliards d'euros) est en hausse de 12% sur un an (+9% à change constant et hors principales acquisitions et cessions). L'année 2022 a été marquée par la signature d'importants contrats par Colas Rail tels que l'extension du tramway de Birmingham pour 192 M€, la construction de la première phase de la ligne 4 du métro du Caire pour 159 M€ ou la prolongation pour 5 ans du contrat d'alliance avec Network Rail pour le renouvellement et la modernisation de l'infrastructure ferroviaire dans le sud de l'Angleterre pour 540 M€.

L'international et l'Outre-mer représentent 73% du carnet de commandes à comparer à 72% à fin 2021.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2022 s'élève à 15,5 milliards d'euros, en hausse de 17% par rapport à l'exercice 2021 (+ 9% à périmètre et change constants). Le chiffre d'affaires ressort à 6,2 milliards d'euros en France (+ 3% sur un an) et 9,3 milliards d'euros à l'international (+14% à périmètre et change constants).

Route :

Le chiffre d'affaires 2022 des activités routières s'élève à 14,2 milliards d'euros, en hausse de 10% à périmètre et change constants par rapport à 2021 :

- L'activité de la zone France - Océan Indien est en augmentation de 4% dans un contexte de hausse des prix et de baisse des volumes des productions industrielles ;
- L'activité de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) s'inscrit en hausse de 16% à périmètre et change constants. L'inflation est particulièrement forte dans les pays d'Europe centrale. La contribution de Destia dépasse 600 millions d'euros sur l'année ;
- Aux Etats-Unis, le chiffre d'affaires est en forte hausse de 16% à périmètre et change constants du fait de l'inflation, en particulier sur les productions industrielles ;
- Au Canada, le chiffre d'affaires est en progression de 12% à périmètre et change constants, en grande partie du fait de la hausse des prix du bitume commercialisé par McAsphalt ;
- Enfin, sur la zone Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires est en hausse de 22% à périmètre et change constants.

Ferroviaire et autres Activités :

Le chiffre d'affaires Ferroviaire et autres Activités s'inscrit en hausse de 2% à périmètre et change constants par rapport à 2021, soutenu par les activités de Colas Rail à l'international.



WE OPEN THE WAY

Mise en œuvre d'un nouvel indicateur de performance financière

Les acquisitions engendrent la comptabilisation d'un amortissement d'actifs reconnus dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition (PPA – Purchase Price Allocation). Afin de donner une juste représentation de la performance opérationnelle du Groupe, Colas communiquera un nouvel indicateur financier appelé « **résultat opérationnel courant des activités** » (**ROCA**), correspondant au résultat opérationnel courant corrigé des amortissements des actifs incorporels reconnus lors d'une acquisition.

Ce nouvel indicateur remplacera le résultat opérationnel courant dans les communications financières du Groupe à compter de l'exercice 2023. L'indicateur « résultat opérationnel courant » continuera de figurer dans les états financiers, et la communication financière du Groupe fournira, au sein de ses publications, les éléments permettant la réconciliation entre le résultat opérationnel courant des activités et le résultat opérationnel courant.

Performance financière

Le **résultat opérationnel courant des activités (ROCA)** ressort à 468 millions d'euros, en hausse de 21 millions d'euros par rapport à 2021. Il correspond au ROC corrigé des amortissements des actifs incorporels pour un montant de 8 millions d'euros, dont 7 millions d'euros relatifs à l'acquisition de Miller McAsphalt. Les plans d'action visant à compenser les impacts de l'inflation (hausse du prix des matériaux, révisions de prix...) ont continué de porter leurs fruits au 4^{ème} trimestre. Le ROCA du 2nd semestre 2022 est ainsi en hausse de 79 millions d'euros par rapport au 2nd semestre 2021, dont 40 millions d'euros sur le 4^{ème} trimestre.

Le **résultat opérationnel courant** s'élève à 460 millions d'euros, en augmentation de 20 millions d'euros par rapport à 2021.

Le **résultat opérationnel** à 460 millions d'euros est en hausse de 30 millions d'euros par rapport à 2021.

Le **résultat financier** s'élève à -68 millions d'euros à comparer à -41 millions d'euros en 2021.

La quote-part du **résultat net des coentreprises** et entités associées s'élève à 49 millions d'euros, en hausse de 27 millions d'euros par rapport à 2021.

Enfin, le **résultat net part du Groupe** ressort à 301 millions d'euros, en amélioration de 40 millions d'euros par rapport à 2021.

Endettement financier net

L'endettement financier net au 31 décembre 2022 s'élève à 292 millions d'euros, à comparer à un endettement financier net de 33 millions d'euros à fin décembre 2021 :

- Le **cash-flow libre** est de 287 millions d'euros, à comparer à 358 millions d'euros en 2021 ;
- La **variation du besoin en fonds de roulement d'activité** s'élève à -251 millions d'euros contre -140 millions d'euros en 2021. Elle reflète principalement la hausse de la valeur des stocks en lien avec l'augmentation des prix des matériaux, ainsi que l'augmentation du poste clients ;
- Les **flux d'investissements liés aux immobilisations financières** représentent 91 millions d'euros, soit 125 millions d'euros de moins qu'en 2021. En 2022, Colas a notamment acquis le groupe allemand Hasselmann, spécialisé dans la construction de voies ferrées et d'infrastructures ferroviaires. Pour rappel, l'année 2021 incluait l'acquisition de Destia en Finlande pour 222 millions d'euros (hors frais d'acquisition) ;



WE OPEN THE WAY

- Enfin, des **dividendes** ont été versés à hauteur de 228 millions d'euros, soit 132 millions d'euros de plus qu'en 2021.

Les capitaux propres s'élèvent à 3,2 milliards d'euros au 31 décembre 2022, contre 3,0 milliards d'euros au 31 décembre 2021. La situation financière de Colas est solide avec un ratio d'endettement net de 9% à fin 2022.

Dividende

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale qui se tiendra le 25 avril 2023 de distribuer un dividende par action de 7,35 euros, en hausse de 7% par rapport au dividende par action de 6,85 euros versé l'an dernier.

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.

Comme annoncé au 3^{ème} trimestre 2022, Colas confirme son objectif de progression du résultat opérationnel courant en 2023 par rapport à 2022.

Le résultat opérationnel courant des activités (ROCA) étant le nouvel indicateur de performance financière du Groupe, Colas confirme que ce dernier est également attendu en hausse en 2023 par rapport à 2022.

Gouvernance

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre à l'Assemblée Générale des actionnaires du 25 avril 2023 :

- le renouvellement des mandats d'Administrateur de Frédéric Gardès, Cyril Bouygues, la société Bouygues (dont le représentant permanent est Pascal Grangé), Olivier Roussat et Colette Lewiner (Administrateur indépendant) ;
- la nomination d'Anne-Christine Champion en qualité d'Administrateur indépendant, en remplacement de Stéphanie Rivoal dont le mandat arrive à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale du 25 avril 2023 ;
- la fixation de la durée du mandat des Administrateurs à trois ans (en lieu et place de deux ans) et la modification en conséquence de l'article 14 des statuts.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration a décidé, sous réserve du renouvellement de son mandat d'Administrateur par l'Assemblée Générale du 25 avril 2025, de renouveler le mandat de Président-Directeur Général de Frédéric Gardès pour une période de trois années.

Prorogation de la durée de la Société

La durée de la Société devant expirer en 2028, le Conseil d'Administration a décidé de soumettre à l'Assemblée Générale des actionnaires du 25 avril 2023 la prorogation de la durée de la Société pour une nouvelle durée de 99 ans, soit jusqu'au 25 avril 2122.

Suivi de la Stratégie Climat

En 2022, Colas a poursuivi le déploiement de sa feuille de route bas carbone et biodiversité dans l'ensemble de ses unités opérationnelles à travers le monde.

Près de 6 000 collaborateurs ont été sensibilisés par le biais de la fresque du climat, avec l'objectif de former l'ensemble des collaborateurs maîtrise et encadrement de Colas d'ici la fin de l'année 2023. Une fresque « Low carbon way » a été conçue pour présenter l'impact des activités du Groupe et les solutions permettant d'en réduire l'empreinte carbone. Des e-learning bas carbone et biodiversité ont également été mis à la disposition des collaborateurs.

De nombreuses actions ont été déclinées autour des six axes de la feuille de route bas carbone et biodiversité du Groupe ; à titre d'exemple :

- Axe 1 - Intégrer dans la stratégie les enjeux du changement climatique
 - Création d'une *business line* dédiée aux mobilités actives (vélo, marche)
 - Mise à jour du catalogue de produits et solutions à faible impact environnemental France
- Axe 2 - Mettre en place des actions visant à réduire l'intensité carbone des émissions directes (scopes 1 et 2)
 - En France, plus de 700 véhicules lourds utilisent Oléo 100, carburant biosourcé qui réduit de 60% les émissions de GES et jusqu'à 80% celles de particules fines par rapport au gazole
 - Progression de la flotte de véhicules légers au tout électrique et poursuite de l'installation de bornes de recharge dans les 300 agences de France métropolitaine
- Axe 3 - Développer et promouvoir les techniques et solutions bas carbone
 - 250 éco-variantes ont été proposées aux clients, soit plus du double par rapport à 2021
 - Le taux de recyclage des enrobés a atteint 17,5% en 2022 contre 16% en 2021
 - Déploiement à l'international des procédés de réduction de l'empreinte carbone : liants biosourcés (Vegecol, Vegeroad), enrobés à froid (Valorcol), recyclage en place (Recycol)
 - En fin d'année, Colas a lancé en France le réseau de plateformes Valormat et Ecotri pour augmenter de 50% sa production de matériaux recyclés d'ici à 2026
- Axe 4 - Mettre en place une comptabilité carbone et réduire les émissions indirectes amont des activités (scope 3a)
 - L'outil Colas Carbon Counter, qui permet de mesurer l'empreinte carbone d'un chantier par scope et par catégorie de matériaux, a été lancé sur l'ensemble du territoire français
 - Colas a également mis en place un nouveau calcul de son empreinte carbone fondé sur les flux physiques des principales familles d'achats et corrélé à ses actions de réduction des émissions
- Axe 5 - Contribuer à la neutralité carbone et réduire les émissions des clients et usagers
 - La commercialisation de Wattway Pack a été lancée au Japon afin de rendre autonomes des petits équipements en bord de voirie
 - La quantité de matériaux transportés par voies ferrées et/ou navigables est en progression par rapport à 2021, particulièrement en France
- Axe 6 - Intégrer dans les activités les enjeux liés à la préservation de la biodiversité
 - La journée Environnement 2022 a été dédiée aux enjeux de la biodiversité
 - Plusieurs filiales se sont mobilisées sur le chantier de réhabilitation de la friche Duralex à Rivede-Gier : terrassements, travaux de rivières et génie écologique, dépollution, réseaux et VRD
 - Programme éducatif Forest & Life de sensibilisation des plus jeunes à la biodiversité au travers de plantations d'arbres en France (mont Ventoux) et en Côte d'Ivoire



WE OPEN THE WAY

L'ensemble de ces actions s'inscrit dans le cadre de l'engagement bas carbone de Colas, qui s'est fixé des objectifs ambitieux, compatibles avec l'Accord de Paris et validés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) : réduire, par rapport à 2019, de 30 % ses émissions directes (scopes 1 et 2) de gaz à effet de serre et de 30 % ses émissions indirectes en amont (scope 3a) d'ici à 2030.



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 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.bouloc@colas.com



Fanny NOLIN Tél. : 06 60 20 19 17
fanny.nolin@colas.com



Olivier PELLETIER Tél. : 01 47 61 74 63



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

Compte de résultat consolidé résumé du quatrième trimestre 2022

<i>en millions d'euros</i>	T4 2021	T4 2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	3 439	4 005	+16%	+9%
Résultat opérationnel courant des activités	209	249	+40	
Résultat opérationnel courant	207	247	+40	
Résultat opérationnel	197	247	+50	
Résultat net part du Groupe	134	162	+28	

Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022 par secteur opérationnel

<i>en millions d'euros</i>	2021 ^(a)	2022	Variation vs 2021	A périmètre et change constants
Route France - Océan Indien	5 688	5 939	+4%	+4%
Route EMEA	2 267	3 245	+43%	+16%
Route Etats-Unis	1 687	2 210	+31%	+16%
Route Canada	1 937	2 347	+21%	+12%
Route Asie - Pacifique	339	434	+28%	+22%
Total Route	11 918	14 175	+19%	+10%
Ferroviaire et autres Activités	1 302	1 346	+3%	+2%
Holding	6	8	ns	ns
TOTAL	13 226	15 529	+17%	+9%

(a) En 2022, l'Amérique latine a été rattachée à la zone EMEA. Les chiffres ont été retraités pour tenir compte de cette réorganisation.

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 23 février 2023 à 14h30 et sera mise en ligne sur le site www.colas.com.



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.