



**COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES DU GROUPE
GRTGAZ
30 JUIN 2022**

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	3
COMPTE DE RESULTAT	3
ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL	4
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE	5
ACTIF.....	5
PASSIF.....	6
ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE.....	7
ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	8
2. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	9
NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES	9
NOTE 1 REFERENTIEL ET PRINCIPES COMPTABLES.....	10
1.1 REFERENTIEL COMPTABLE.....	10
1.2 UTILISATION D’ESTIMATIONS ET DU JUGEMENT	11
1.3 PARTICULARITES PROPRES A L’ETABLISSEMENT DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES	13
1.3.1 SAISONNALITE DES ACTIVITES	13
1.3.2 IMPOT SUR LES BENEFICES	13
1.3.3 RETRAITES	13
NOTE 2 PRINCIPALES VARIATIONS DE PERIMETRE	14
2.1 ACQUISITIONS ET PRISES DE PARTICIPATIONS REALISEES AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022.....	14
NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE	14
NOTE 4 VENTES	15
4.1 CHIFFRE D’AFFAIRES.....	15
4.2 CREANCES COMMERCIALES ET AUTRES DEBITEURS, ACTIFS ET PASSIFS DE CONTRATS	16
4.2.1 CREANCES COMMERCIALES ET AUTRES DEBITEURS, ACTIFS DE CONTRATS.....	16
4.2.2 PASSIFS DE CONTRATS.....	16
NOTE 5 AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	17
NOTE 6 RESULTAT FINANCIER	18
NOTE 7 IMPOTS.....	19
NOTE 8 GOODWILL ET IMMOBILISATIONS.....	20
8.1 GOODWILL ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	20
8.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21
NOTE 9 INSTRUMENTS FINANCIERS.....	22
9.1 ACTIFS FINANCIERS.....	22
9.1.1 AUTRES ACTIFS FINANCIERS.....	22
9.1.2 TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE.....	23
9.2 PASSIFS FINANCIERS	23
9.3 ENDETTEMENT FINANCIER NET PAR NATURE	24
NOTE 10 RISQUES LIES AUX INSTRUMENTS FINANCIERS	25
10.1 RISQUE DE MARCHE SUR MATIERES PREMIERES	25

10.2	RISQUE DE CHANGE	25
10.3	RISQUE DE TAUX D'INTERET	25
10.4	RISQUE DE LIQUIDITE	25
10.4.1	FLUX CONTRACTUELS NON ACTUALISES RELATIFS AUX ACTIVITES FINANCIERES.....	26
NOTE 11	PROVISIONS	27
11.1	AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI ET AUTRES AVANTAGES LONG TERME	27
NOTE 12	CONTENTIEUX ET LITIGES	28
12.1	CONTROLE FISCAL	28
12.2	LITIGES AVEC DES PRESTATAIRES	28
NOTE 13	TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES.....	30
NOTE 14	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	30

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT

En millions d'euros	Note	30 juin 2022	30 juin 2021
Chiffre d'affaires	4.1	1 164	1 091
Achats et dérivés à caractère opérationnel		(264)	(207)
Charges de personnel		(198)	(211)
Amortissements, dépréciations et provisions		(296)	(298)
Impôts et taxes		(61)	(58)
Autres produits opérationnels		4	2
Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel		348	320
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		2	2
Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		350	322
Pertes de valeur	5	0	0
Effets de périmètre	5	0	0
Autres éléments non récurrents	5	(4)	(3)
RESULTAT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		346	319
Charges financières		(50)	(51)
Produits financiers		9	1
RESULTAT FINANCIER	6	(40)	(49)
Impôt sur les bénéfices	7	(79)	(79)
RESULTAT NET		226	191
Résultat net part du Groupe		226	186
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle		0	5
Résultat net part du Groupe par action (euros)		3,5	3,0
Résultat net part du Groupe par action dilué (euros)		3,5	3,0

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

	Note	30 juin 2022	30 juin 2022 Quote part du Groupe	30 juin 2022 Quote part des participations ne donnant pas le contrôle	30 juin 2021	30 juin 2021 Quote part du Groupe	30 juin 2021 Quote part des participations ne donnant pas le contrôle
En millions d'euros							
RESULTAT NET		226	226	0	191	186	5
Couverture de flux de trésorerie (sur matières premières)		0	0	0	0	0	0
Impôts différés sur couverture de flux de trésorerie (sur matières premières)		0	0	0	0	0	0
Quote-part des entreprises associées sur éléments recyclables, net d'impôt		0	0		0	0	
TOTAL ELEMENTS RECYCLABLES		0	0	0	0	0	0
Pertes et gains actuariels		285	285	0	123	121	3
Impôts différés sur pertes et gains actuariels		(74)	(74)	0	(32)	(31)	(1)
Quote-part des entreprises associées sur éléments non recyclables, net d'impôts		0	0	0	0	0	0
TOTAL ELEMENTS NON RECYCLABLES		212	212	0	91	89	2
RESULTAT GLOBAL		438	438	0	282	275	7

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF

En millions d'euros	Note	30 juin 2022	31 déc. 2021
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles nettes	8	245	266
Goodwills	8	172	172
Immobilisations corporelles nettes	8	8 706	8 865
Instruments financiers dérivés		0	0
Actifs de contrats		0	0
Autres actifs financiers	9.1	52	51
Participations dans les entreprises mises en équivalence		100	107
Autres actifs non courants		105	20
Actifs d'Impôt différés		22	44
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		9 402	9 525
ACTIFS COURANTS			
Instruments financiers dérivés		0	0
Créances commerciales et autres débiteurs	4.2	47	54
Actifs de contrats	4.2	250	354
Stocks		110	93
Autres actifs financiers		0	1
Autres actifs courants		90	144
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.1.2	920	443
TOTAL ACTIFS COURANTS		1 418	1 089
TOTAL ACTIF		10 820	10 614

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

PASSIF

En millions d'euros	Note	30 juin 2022	31 déc. 2021
Capitaux propres part du Groupe		3 406	3 394
Participations ne donnant pas le contrôle		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES		3 406	3 394
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions	11	664	898
Emprunts à long terme	9.3	4 296	4 067
Autres passifs financiers		63	64
Autres passifs non courants		40	15
Passifs d'impôts différés		955	902
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		6 018	5 946
PASSIFS COURANTS			
Provisions	11	8	8
Emprunts à court terme	9.3	209	399
Instruments financiers dérivés		0	0
Fournisseurs et autres créanciers		391	508
Passifs de contrats	4.2	26	30
Autres passifs courants		763	329
TOTAL PASSIFS COURANTS		1 397	1 274
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		10 820	10 614

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE

En millions d'euros	Note	30 juin 2022	30 juin 2021
RESULTAT NET		226	191
- Quote part de résultat consolidé d'entreprises mises en équivalence		(2)	(2)
+ Dividendes reçus d'entreprises mises en équivalence		1	0
- Dotations nettes aux provisions, amortissements & dépréciations		293	294
- Effets de périmètre, autres éléments non récurrents		4	3
- Autres éléments sans effet de trésorerie		0	0
- Charge d'impôt		79	79
- Résultat financier		40	49
Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt		642	614
+ Impôt décaissé		(55)	(67)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement		74	6
FLUX ISSUS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		660	553
Investissements corporels et incorporels	9	(196)	(212)
Prise de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis		8	(3)
Acquisitions de participations dans les entreprises associées et co-entreprises	10	0	0
Acquisitions d'instruments de capitaux propres et de dette		0	0
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	1	1
Cessions d'instruments de capitaux propres et de dette		0	0
Intérêts reçus d'actifs financiers		5	(0)
Dividendes reçus sur instruments de capitaux propres		0	0
Variation des prêts et créances émis par le Groupe et autres		0	(0)
FLUX ISSUS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(181)	(215)
Dividendes payés		0	(16)
Remboursement de dettes financières	10,3	(307)	(297)
Intérêts financiers versés		(32)	(38)
Augmentation des dettes financières	10,3	337	(0)
Augmentation / diminution de capital		0	0
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées		0	0
FLUX ISSUS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		(2)	(351)
Effet des variations de change et divers		0	0
TOTAL DES FLUX DE LA PERIODE		477	(12)
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORIE A L'OUVERTURE		443	356
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORIE A LA CLOTURE		920	344

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en millions d'euros)	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves consolidées	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres au 1er janvier 2021	62 042 493	620	277	2 292	3 189	72	3 261
Résultat net				186	186	5	191
Autres éléments du résultat global				89	89	2	91
Résultat global				275	275	7	282
Rachat d'actions propres				(3)	(3)		(3)
Transactions entre actionnaires					0		0
Dividendes				(351)	(351)	(16)	(366)
Capitaux propres au 30 juin 2021	62 042 493	620	277	2 214	3 111	63	3 174
Capitaux propres au 1er janvier 2022	63 972 477	640	551	2 203	3 394	0	3 394
Résultat net				226	226		226
Autres éléments du résultat global				212	212		212
Résultat global				438	438	0	438
Rachat d'actions propres					0		0
Transactions entre actionnaires ⁽¹⁾				10	10		10
Dividendes				(430)	(430)		(430)
Autres				(7)	(7)		(7)
Capitaux propres au 30 juin 2022	63 972 477	640	551	2 215	3 406	0	3 406

(1) Elengy a perçu sur 2022 un remboursement de 10 millions d'euros portant sur les droits d'enregistrement payés en 2020 lors de l'acquisition des participations ne donnant pas le contrôle de Fosmax LNG, l'absence de prépondérance immobilière de cette société ayant finalement été reconnue par l'administration fiscale.

NB : les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.



2. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Notes aux comptes consolidés

Dans le présent document, le terme « GRTgaz » désigne la société GRTgaz SA. Le terme « Groupe » désigne GRTgaz et ses filiales.

GRTgaz, société mère du Groupe, est une Société Anonyme à Conseil d'Administration soumise aux dispositions du livre II du Code du commerce, ainsi qu'à toutes les autres dispositions légales applicables aux sociétés commerciales françaises. Elle a été constituée le 1^{er} janvier 2005 pour une durée de 99 ans.

Elle est régie par les dispositions légales et réglementaires, en vigueur et à venir, applicables aux sociétés anonymes et par ses statuts.

Le siège du Groupe est domicilié au 6, rue Raoul Nordling - 92270 Bois Colombes.

En date du 22 juillet 2022, les états financiers consolidés condensés semestriels du Groupe au 30 juin 2022 ont été présentés au Comité d'Audit qui a émis un avis favorable.

NOTE 1 REFERENTIEL ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Référentiel comptable

En application du règlement européen du 19 juillet 2002 sur les normes comptables internationales (IFRS), les états financiers consolidés annuels du Groupe sont établis conformément aux IFRS publiées par l'IASB et adoptées par l'Union européenne⁽¹⁾.

Les états financiers consolidés condensés semestriels du Groupe, établis pour la période de six mois close au 30 juin 2022, ont été préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 – *Information financière intermédiaire* qui permet de présenter une sélection de notes annexes. Les états financiers consolidés condensés intermédiaires n'incluent dès lors pas toutes les notes et informations requises par les IFRS pour les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés de l'exercice 2021, sous réserve des particularités propres à l'établissement des comptes intermédiaires décrites ci-après (cf. *paragraphe 1.3*).

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés condensés intermédiaires sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, à l'exception des éléments suivants en 1.1.1 :

1.1.1 Norme IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2022

- Amendements IAS 16 – *Immobilisations corporelles* : produits générés avant l'utilisation prévue.
Le Groupe a opté pour l'application anticipée de ces amendements comme indiqué dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2021. Ils n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.
- Amendements IAS 37 – *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* : contrats déficitaires – coûts d'exécution des contrats.
- Amélioration annuelle des IFRS – Cycle 2018 - 2020.

Ces amendements et amélioration annuelle n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.

(1) Référentiel disponible sur le site internet de la Commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index.fr.htm.

1.1.2 Autre texte

Dans sa décision de mars 2021, l'IFRS Interpretations Committee (IFRIC) a clarifié la comptabilisation des coûts de configuration et de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS (« *Software as a Service* »). Selon l'IFRIC, certains de ces coûts doivent être constatés en charges (et non en immobilisations incorporelles). Compte tenu des enjeux peu significatifs de cette décision, les impacts ont été comptabilisés en capitaux propres d'ouverture 2022.

1.1.3 Normes IFRS, interprétations et amendements applicables après 2022 et non anticipés par le Groupe

- IFRS 17 – *Contrats d'assurance* (incluant amendements)⁽²⁾.
- Amendements IAS 1 – *Présentation des états financiers* : classification des passifs en courant et non courant.
- Amendements IAS 1 – *Présentation des états financiers* et guide d'application pratique de la matérialité : informations à fournir sur les méthodes comptables.
- Amendements IAS 8 – *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* : définition d'estimations comptables.
- Amendements IAS 12 – *Impôts sur le résultat* : impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction.

Les analyses des incidences de l'application de ces normes et amendements sont en cours.

1.2 Utilisation d'estimations et du jugement

1.2.1 Estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour la détermination de la valeur des actifs et des passifs, l'évaluation des aléas positifs et négatifs à la date de clôture, ainsi que les produits et charges de l'exercice.

L'évolution de l'environnement économique et financier, compte tenu en particulier de la forte volatilité des marchés des matières premières et du conflit en Ukraine, a conduit le Groupe à renforcer les procédures de suivi des risques, notamment dans l'évaluation des instruments financiers, l'appréciation du risque d'interruption d'approvisionnement en gaz naturel ainsi que du risque de contrepartie et de liquidité. Cet environnement et la volatilité importante des marchés ont été pris en

(2) Ces textes n'ayant pas encore été adoptés par l'Union européenne, il s'agit d'une traduction libre

considération par le Groupe dans les estimations utilisées entre autres pour les tests de perte de valeur et les calculs des provisions.

Les estimations comptables sont réalisées dans un contexte qui reste sensible aux évolutions des marchés de l'énergie et dont les conséquences rendent difficiles l'appréhension des perspectives économiques à moyen et à court terme. Il a été porté une attention toute particulière aux conséquences des fortes fluctuations du prix du gaz et d'électricité sur le semestre.

En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, le Groupe révisé ses estimations sur la base d'informations régulièrement mises à jour. Il est possible que les résultats futurs des opérations concernées diffèrent de ces estimations.

Les estimations significatives réalisées par le Groupe pour l'établissement des états financiers portent principalement sur :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des *goodwill*, immobilisations corporelles et incorporelles (cf. Note 5 « Pertes de valeur » et Note 8 « Goodwill et immobilisations » pour plus de détail) ;
- l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs financiers et, dans le contexte actuel, la prise en compte des incertitudes dans les hypothèses clés retenues, notamment celles relatives au risque d'interruption d'approvisionnement en gaz naturel (cf. Note 9 « Instruments financiers ») ;
- l'appréciation des pertes de crédit attendues, notamment pour la mise à jour des probabilités de défaut et des autres paramètres dans un contexte d'incertitude (cf. Note 10 « Risques liés aux instruments financiers ») ;
- l'évaluation des provisions et notamment les provisions pour litiges ainsi que les engagements de retraite et assimilés (cf. Note 11 « Provisions »).

1.2.2 Jugement

Outre l'utilisation d'estimations, la Direction du Groupe a fait usage de jugement pour définir le traitement comptable adéquat de certaines activités et transactions notamment lorsque les normes et interprétations IFRS en vigueur ne traitent pas de manière précise des problématiques comptables concernées.

En particulier, le Groupe a exercé son jugement pour :

- l'évaluation de la nature du contrôle ;
- l'identification des obligations de performance des contrats de ventes ;
- l'identification d'accords au sein desquels il existe des contrats de location.



Conformément à IAS 1, le Groupe présente séparément dans l'état de situation financière les actifs courants et non courants, de même que les passifs courants et non courants. Au regard de la majorité des activités du Groupe, il a été considéré que le critère à retenir pour cette classification est le délai de réalisation de l'actif ou de règlement du passif : en courant si ce délai est inférieur à 12 mois et en non courant s'il est supérieur à 12 mois.

1.3 Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires

1.3.1 Saisonnalité des activités

Les résultats intermédiaires au 30 juin 2022 ne sont pas nécessairement indicatifs de ceux pouvant être attendus pour l'ensemble de l'exercice 2022. Les variations climatiques ont ainsi un impact plus important sur les charges d'exploitation alors qu'elles ont un impact limité sur les produits d'exploitation.

1.3.2 Impôt sur les bénéfices

Dans le cadre des arrêtés intermédiaires, la charge d'impôt (courante et différée) est calculée pour chaque entité fiscale en appliquant au résultat taxable de la période, hors élément exceptionnel significatif, le taux effectif moyen annuel estimé pour l'année en cours. Les éventuels éléments exceptionnels significatifs de la période sont comptabilisés avec leur charge d'impôt réelle.

1.3.3 Retraites

Le coût des retraites pour une période intermédiaire est calculé sur la base des évaluations actuarielles réalisées à la fin de l'exercice précédent. Ces évaluations sont le cas échéant ajustées pour tenir compte des réductions, liquidations ou autres événements non récurrents importants survenus lors du semestre. Par ailleurs, les montants comptabilisés dans l'état de situation financière au titre des régimes à prestations définies sont le cas échéant ajustés afin de tenir compte des évolutions significatives ayant affecté le rendement des obligations émises par les entreprises de premier rang de la zone concernée (référence utilisée pour la détermination des taux d'actualisation) ainsi que la valeur et le rendement réel des actifs de couverture.



NOTE 2 PRINCIPALES VARIATIONS DE PERIMETRE

2.1 Acquisitions et prises de participations réalisées au cours du premier semestre 2022

Aucune acquisition ni prise de participation n'a été réalisée au cours du premier semestre 2022.

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

Conformément à IFRS 8, le Groupe n'est pas tenu de présenter une information sectorielle. En effet, les instruments d'emprunt ou de capitaux propres de la société GRTgaz ne sont pas négociés sur un marché public. Par ailleurs, GRTgaz ne dépose pas ses états financiers consolidés auprès d'une autorité de réglementation des valeurs mobilières ou d'un autre organisme de régulation aux fins d'émettre des instruments d'une catégorie quelconque sur un marché public, ou n'est pas sur le point de les déposer.

NOTE 4 VENTES

4.1 Chiffre d'affaires

En millions d'euros	30 juin 2022	30 juin 2021
Recettes d'acheminement du gaz	962	911
Prestations d'Accès aux Terminaux Méthaniers	141	118
Autres	61	62
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 164	1 091

Le chiffre d'affaires sur contrats commerciaux est relatif aux contrats entrant dans le champ de la norme IFRS 15 (cf. Note 6 « Ventes » des états financiers consolidés au 31 décembre 2021).

Les activités qui contribuent au chiffre d'affaires sont :

Recettes d'acheminement du gaz

Par la délibération portant décision tarifaire du 23 janvier 2020, la CRE a défini la méthodologie et fixé les tarifs dits « ATRT 7 » destinés à s'appliquer à compter du 1^{er} avril 2020, également pour une période de quatre ans et une mise à jour au 1^{er} avril de chaque année. Il est établi de façon à couvrir, pour chaque année, le revenu autorisé par la CRE, en fonction des données d'inflation constatées et des meilleures prévisions disponibles de souscriptions de capacités pour l'année considérée. Le taux de rémunération de base réel avant impôt sur les sociétés appliqué à la BAR est de 4,25% et la mise en place de ce tarif ATRT7 doit se traduire par une évolution tarifaire moyenne de + 1,4 % par an.

Sur la base de ce tarif régulé, le chiffre d'affaires acheminement de chaque client est fonction de ses réservations de capacité.

Ces éléments tarifaires sont assortis d'un mécanisme de régularisation de charges et de produits (CRCP).

Le chiffre d'affaires en Allemagne est composé des recettes d'acheminement du gaz sur le réseau Megal incluant le reversement partiel du trop-perçu constitué jusqu'à fin 2019 et perçu par GRTgaz Deutschland GmbH.

Prestations d'Accès aux Terminaux Méthaniers

Le tarif d'utilisation des terminaux méthaniers, dit tarif ATTM6, actuellement applicable pour une durée de 4 ans, est entré en vigueur depuis le 1^{er} avril 2021. Il sera révisé au 1^{er} avril 2023. Le taux de rémunération de la BAR, pour le tarif ATTM6, pour les immobilisations en cours est de 4,6% et pour les immobilisations en service de 6,25%.

Pour rappel, dans le cadre de l'ATTM5, le taux de rémunération de la BAR pour les immobilisations en cours était de 5,7% et pour les immobilisations en service de 7,25%.

Autres Chiffre d'affaires

La rubrique « Autres » comprend les prestations de raccordement, les prestations d'ingénierie ainsi que le compte d'écart inter-opérateur avec les Gestionnaires des réseaux de distribution de gaz.

4.2 Créances commerciales et autres débiteurs, actifs et passifs de contrats

4.2.1 Créances commerciales et autres débiteurs, actifs de contrats

En millions d'euros	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Créances commerciales et autres débiteurs		47	47		54	54
dont IFRS 15		47	47		54	54
dont non IFRS 15		-	0		-	0
Actifs de contrats		250	250		354	354
Produits à recevoir et factures à établir		250	250		354	354

4.2.2 Passifs de contrats

En millions d'euros	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Passifs de contrats	-	26	26	-	30	30
Avances et acomptes reçus		26	26		30	30
Produits constatés d'avance		0	0		0	0

NOTE 5 AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES

En millions d'euros	30 juin 2022	30 juin 2021
Perte de valeur des actifs corporels, incorporels et financiers	0	0
Restructurations	0	0
Effets de périmètre	0	0
Autres éléments non récurrents	(4)	(3)
TOTAL	(4)	(3)

Les autres éléments non récurrents correspondent aux installations techniques mises hors service, aux coûts échoués sur les immobilisations en cours et aux résultats sur cession d'actifs.

Au-delà des tests de perte de valeur annuels systématiques relatifs aux *goodwill* et aux immobilisations incorporelles non amortissables réalisés au second semestre, le Groupe procède à des tests ponctuels en cas d'indice de perte de valeur portant sur un *goodwill*, une immobilisation corporelle ou incorporelle, une participation dans une entreprise mise en équivalence ou un actif financier. Aucune perte de valeur n'a été comptabilisé au cours du premier semestre 2022.

Les autres éléments non récurrents au 30 juin 2022 et au 30 juin 2021, d'un montant total de (4) et (3) millions d'euros comprennent essentiellement des éléments non significatifs individuellement.

NOTE 6 RESULTAT FINANCIER

En millions d'euros	30 juin 2022			30 juin 2021		
	Charges	Produits	Total	Charges	Produits	Total
Coût de la dette nette	(39)	0	(38)	(44)	0	(44)
Charges d'intérêts sur dette brute	(42)		(42)	(47)		(47)
Résultat sur trésorerie et équivalents de trésorerie, et actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat	-	0	0	(0)		(0)
Coûts d'emprunts capitalisés	3		3	3		3
Coût des dettes de location	(1)		(1)	(1)		(1)
Résultat des opérations de restructuration de la dette financière	0		0	0		0
Autres produits et charges financiers	(10)	9	(1)	(6,6)	1	(5)
Charges d'intérêts nets sur les avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme	(9)		(9)	(6)		(6)
Autres charges financières	(0)		(0)	(0)		(0)
Rendement attendu des actifs de couverture		2	2		1	1
Produits d'intérêts sur prêts et créances au coût amorti		(0)	(0)		(0)	(0)
Autres produits financiers	(1)	7	6	(0)	0	(0)
Résultat Financier	(50)	9	(40)	(51)	1	(49)

L'amélioration du résultat financier de +9 M€, entre juin 2021 et juin 2022, résulte principalement de la baisse du coût de la dette nette, qui se matérialise par une diminution de 5,5 millions d'euros des charges d'intérêts, ainsi que de la comptabilisation d'un produit financier de 6,5 millions d'euros au titre du recouvrement d'intérêts moratoires sur le litige STS. Ces effets sont toutefois partiellement compensés par une augmentation de 3 millions d'euros de la charge de désactualisation au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme des engagements, en application de la norme IAS19.

NOTE 7 IMPOTS

En millions d'euros	30 juin 2022	30 juin 2021
Résultat net (a)	226	191
Charge totale d'impôt sur les bénéfices comptabilisée en résultat (b)	(79)	(79)
Quote-part de résultat des entreprises associées (c)	2	2
Résultat avant impôt et résultat des entreprises associées (a)-(b)-(c)=(d)	303	268
Taux effectif d'impôt -(b)/(d)	26,1%	29,3%

La baisse du taux effectif d'impôt entre juin 2021 et juin 2022 s'explique principalement par :

- la baisse du taux d'impôt normatif en France, à 25,82% en juin 2022 versus 28,40% en juin 2021.
- des crédits d'impôts (notamment Crédit Impôts Recherche) supérieurs en juin 2022 versus juin 2021

Le Groupe n'a pas enregistré d'impacts significatifs au titre de changements législatifs, ni au titre de la mise à jour des prévisions de moyen et long terme sous-tendant la valeur recouvrable des actifs d'impôts différés.

NOTE 8 GOODWILL ET IMMOBILISATIONS

8.1 Goodwill et immobilisations incorporelles

En millions d'euros	Goodwills	Droits incorporels	Logiciels et autres	Total immobilisations incorporelles
VALEUR BRUTE				
Au 31 décembre 2021	172	99	747	846
Acquisitions			21	21
Cessions				
Autres			(10)	(10)
Au 30 juin 2022	172	99	759	858
AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR				
Au 31 décembre 2021		(74)	(505)	(579)
Dotations aux amortissements et pertes de valeur		(1)	(34)	(36)
Cessions				
Autres			3	3
Au 30 juin 2022		(75)	(537)	(612)
VALEUR NETTE COMPTABLE				
Au 31 décembre 2021	172	25	242	266
Au 30 juin 2022	172	24	222	245

Les hypothèses clés des tests de perte de valeur sont décrites dans la Note 12.3 « Pertes de valeur sur actifs corporels, incorporels et financiers des états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

8.2 Immobilisations corporelles

En millions d'euros	Terrains	Constructions	Installations techniques	Matériel de transport	Coûts de démantèlement	Immobilisations en cours	Droits d'utilisation	Autres	Total
VALEUR BRUTE									
Au 31 décembre 2021	87	171	13 895	33	97	230	178	60	14 752
Acquisitions			(1)	0		141	3	1	144
Cessions			(5)	(2)			(1)	(0)	(9)
Ecart de conversion									
Variations de périmètre									
Autres	0	1	50	(0)	(38)	(50)		0	(37)
Au 30 juin 2022	87	172	13 939	32	60	321	179	61	14 850
AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR									
Au 31 décembre 2021	(16)	(96)	(5 624)	(23)	(31)		(48)	(48)	(5 886)
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	(0)	(4)	(244)	(2)	(1)		(9)	(2)	(261)
Cessions				2			1	0	4
Ecart de conversion									
Variations de périmètre									
Autres	0	1	(1)	0				0	0
Au 30 juin 2022	(16)	(99)	(5 868)	(23)	(32)		(55)	(50)	(6 143)
VALEUR NETTE COMPTABLE									
Au 31 décembre 2021	71	75	8 271	10	66	230	130	11	8 865
Au 30 juin 2022	71	73	8 071	9	28	321	124	10	8 706

Au premier semestre 2022, la diminution nette du poste « Immobilisations corporelles », pour -159 millions d'euros, s'explique essentiellement par :

- Des investissements de maintenance et de développement pour un total de +144 millions d'euros, dont 24 millions d'euros d'investissements liés à la transition énergétique (Biométhane ; Postes de rebours...);
- Des dotations aux amortissements pour un total de -261 millions d'euros ;
- Une diminution de -38 M€ de la valeur de l'actif de démantèlement reconnu en contrepartie de la provision démantèlement sur les terminaux méthaniers, consécutive à la révision de cette dernière pour tenir de l'évolution récente des taux d'actualisation et d'inflation.

NOTE 9 INSTRUMENTS FINANCIERS

9.1 Actifs financiers

Les différentes catégories d'actifs financiers ainsi que leur ventilation entre leur part « non courante » et « courante » sont présentés dans le tableau ci-après :

En millions d'euros	30 juin 2022			31-déc.2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Instruments financiers dérivés	0	0	0	0	0	0
Créances commerciales et autres débiteurs		47	47		54	54
Actifs de contrats		250	250		354	354
Trésorerie et équivalents de trésorerie		920	920		443	443
Autres actifs financiers	52	0	52	51	1	52
<i>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres</i>	35		35	34		34
<i>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat</i>	3		3	3		3
<i>Instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres</i>			0			0
<i>Instruments de dettes à la juste valeur par résultat</i>			0			0
<i>Prêts et créances au coût amorti (hors créances commerciales et autres débiteurs)</i>	14	0	15	14	1	15
TOTAL	52	1 218	1 270	51	852	903

9.1.1 Autres actifs financiers

La variation des instruments de capitaux propres à la juste valeur entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 est présentée ci-après :

Instruments de capitaux propres à la juste valeur

En millions d'euros	Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat	Total
Au 31 décembre 2021	34	3	37
Acquisitions	0	0	0
Cessions	0	0	0
Variations de juste valeur	0	0	1
Variations de périmètres, change et divers	-		0
Au 30 juin 2022	35	3	38

9.1.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Le poste de « Trésorerie et équivalents de trésorerie » s'élève à 920 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 443 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Le résultat enregistré sur le poste de « Trésorerie et équivalents de trésorerie » au 30 juin 2022 s'établit à +0 millions d'euros contre -0 millions d'euros au 30 juin 2021.

9.2 Passifs financiers

Les différents passifs financiers au 30 juin 2022 ainsi que la ventilation entre leur part non courante et courante sont présentés dans le tableau ci-après :

En millions d'euros	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Emprunts	4 296	209	4 506	4 067	399	4 466
<i>Dettes financières</i>	4 179	191	4 370	3 943	380	4 323
<i>Dettes de location</i>	117	19	136	124	18	142
Instruments financiers dérivés	0	0	0	0	0	0
Fournisseurs et autres créanciers	-	391	391	-	508	508
Passifs de contrats	-	26	26	-	30	30
Autres passifs financiers	63	-	63	64	-	64
TOTAL	4 359	626	4 985	4 131	937	5 068

9.3 Endettement financier net par nature

L'endettement financier net par nature du Groupe est présenté dans le tableau ci-dessous :

En millions d'euros	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
En-cours des dettes financières	4 179	160	4 339	3 943	357	4 300
Impact du coût amorti	0	31	31	0	23	23
Dettes financières	4 179	191	4 370	3 943	380	4 323
Instruments financiers dérivés positionnés au passif relatifs à la dette	0	0	0	0	0	0
Dettes Brute	4 179	191	4 370	3 943	380	4 323
Trésorerie et équivalent de trésorerie	0	(920)	(920)	0	(443)	(443)
Trésorerie active	0	(920)	(920)	0	(443)	(443)
Endettement financier net hors dettes de location	4 179	(730)	3 450	3 943	(63)	3 880
Encours des dettes de location	117	18	135	124	18	142
Endettement financier net	4 296	(712)	3 585	4 067	(45)	4 022
En-cours des dettes financières	4 179	160	4 339	3 943	357	4 300
Trésorerie et équivalent de trésorerie	0	(920)	(920)	0	(443)	(443)
Endettement net hors coût amorti, dettes de location	4 179	(761)	3 419	3 943	(86)	3 857
Encours des dettes de location	117	18	135	124	18	142
Endettement net hors coût amorti	4 296	(742)	3 554	4 067	(68)	3 999

La juste valeur des emprunts (hors dette de location) s'élève à 4 339 millions d'euros au 30 juin 2022 pour une valeur comptable de 4 339 millions d'euros.

Les produits et charges financiers relatifs à la dette financière sont présentés dans la Note 6 « Résultat financier ».

Financements

Le 16 février 2022, GRTgaz SA a procédé avec le groupe ENGIE aux opérations de financement suivantes :

- Souscription auprès d'ENGIE FINANCE SA d'un emprunt de 207,3 millions d'euros, à échéance au 6 juillet 2037, remboursable in fine au taux fixe de 1,784% ;
- Souscription auprès d'ENGIE FINANCE SA d'un emprunt de 122,7 millions d'euros, à échéance au 6 juillet 2033, remboursable in fine au taux fixe de 1,563% ;

Le 9 mars 2022, GRTgaz a également procédé au remboursement à l'échéance de l'emprunt de 207,3 millions d'euros, souscrit en 2012 auprès d'ENGIE FINANCE SA au taux fixe de 3,34%.



NOTE 10 RISQUES LIES AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

10.1 Risque de marché sur matières premières

Le Groupe n'est pas exposé au risque de marché sur matières premières.

10.2 Risque de change

L'euro est la monnaie fonctionnelle de l'ensemble des entités du Groupe ainsi que la devise de réalisation des transactions. Le Groupe n'est pas soumis à un risque matériel de change.

10.3 Risque de taux d'intérêt

L'analyse de sensibilité a été établie sur la base de la situation de l'endettement net (y compris instruments financiers dérivés de taux d'intérêt et de change liés à la dette nette) à la date de clôture.

Pour le risque de taux d'intérêt, la sensibilité correspond à une variation de la courbe de taux de plus ou moins 100 points de base par rapport aux taux d'intérêt en vigueur à la date de clôture. Une augmentation/diminution de 100 points de base des taux d'intérêt court terme sur le nominal de la dette nette à taux variable aurait un impact sur la charge nette d'intérêt de +3,2 / -4,8 millions d'euros.

10.4 Risque de liquidité

Dans le cadre de son exploitation, le Groupe est exposé à un risque de manque de liquidités permettant de faire face à ses engagements contractuels.

Au 30 juin 2022, les ressources bancaires représentent 21,2% de la dette brute (hors découverts bancaires, coût amorti et effet des dérivés).

La trésorerie, composée de la trésorerie et équivalents de trésorerie, des instruments liquides de dette destinés au placement de trésorerie, et des comptes courants de Trésorerie avec ENGIE s'élève à 920 millions d'euros au 30 juin 2022.

Le montant des découverts bancaires confirmés et disponibles représente 161 millions d'euros au 30 juin 2022. 100% des découverts bancaires disponibles sont centralisées et se répartissent ainsi :

En millions d'euros	30 juin 2022
GRTgaz	120
GRTgaz Développement	10
Elengy	30
Elengy Hub	1
Total	161

10.4.1 Flux contractuels non actualisés relatifs aux activités financières

Flux contractuels non actualisés sur l'encours des emprunts par date de maturité

En millions d'euros	Total	2022	2023	2024	2025	2026	Au-delà de 5 ans
En-cours des dettes financières	4 339	66	314	437	672	379	2 470
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(920)	(920)					
Endettement net hors coût amorti	3 419	(855)	314	437	672	379	2 470

Les autres actifs financiers et trésorerie et équivalents de trésorerie venant en réduction de l'endettement financier net ont une liquidité inférieure à 1 an.

NOTE 11 PROVISIONS

En millions d'euros	31 déc. 2021	Dotations	Reprises excédent	Reprises pour utilisation	Effet de la désactualisation	Autres	30 juin 2022
Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme	739	10		(13)	5	(200)	541
Démantèlement des installations	154					(38)	119
Autres risques	13	0		(1)			12
Total provisions	907	10		(14)	7	(237)	672

L'analyse par nature des provisions et les principes applicables à leurs modalités de calcul sont décrits dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

L'effet de désactualisation portant sur les avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme correspond à la charge d'intérêts sur la dette actuarielle, nette des produits d'intérêts des actifs de couverture.

La colonne « Autres » se compose essentiellement des écarts actuariels générés en 2022 sur les avantages postérieurs à l'emploi, lesquels sont comptabilisés en « Autres éléments du résultat global », ainsi que des variations de provisions dont la contrepartie comptabilisée impacte un actif de démantèlement ou de remise en état de site.

Les flux de dotations, reprises et désactualisation présentés ci-dessus, sont ventilés de la façon suivante dans le compte de résultat :

En millions d'euros	30 juin 2022
Résultat des activités opérationnelles	4
Autres produits et charges financiers	(7)
Impôts	1
TOTAL	(2)

11.1 Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme

L'augmentation des taux d'actualisation constatée sur le premier semestre 2022 se traduit par une diminution de 315 millions d'euros de ces engagements par rapport au 31 décembre 2021.

La valeur des actifs des régimes est en diminution de 30 millions d'euros par rapport à décembre 2021.

NOTE 12 CONTENTIEUX ET LITIGES

12.1 Contrôle fiscal

Depuis l'exercice 2013, GRTgaz s'est inscrit dans le cadre de l'expérimentation de la Relation de Confiance avec l'Administration fiscale. Les conclusions de la revue fiscale portant sur les exercices de 2013 à 2018 dans le cadre de cette relation n'ont pas identifié de sujets de contentieux avec l'administration non résolus. Le 02 mai 2019, GRTgaz a signé avec l'administration fiscale le protocole de Partenariat fiscal.

12.2 Litiges avec des prestataires

12.2.1 Litiges avec des prestataires

Les litiges avec les prestataires font l'objet d'une couverture à hauteur de l'appréciation des risques par la Direction Juridique et ses conseils.

12.2.2 Fos Cavaou litige avec STS

Fosmax LNG, filiale d'Elengy, a déposé le 17 janvier 2012 une demande d'arbitrage auprès de la Cour internationale d'arbitrage de la Chambre de Commerce internationale (CCI) contre le groupement d'entreprises STS. Le litige porte sur la construction du terminal méthanier appartenant à Fosmax LNG dont la réalisation avait été confiée au groupement d'entreprises composé de trois sociétés (SOFREGAZ, devenue TCM FR S.A, TECNIMONT Spa et SAIPEM SA (ci-après STS) en application d'un contrat «clé en mains» conclu le 17 mai 2004 pour un prix forfaitaire, non révisable, incluant l'intégralité des travaux de construction et de fournitures.

L'exécution du contrat a été marquée par une série de difficultés. STS ayant refusé d'achever une partie des travaux et ayant livré un terminal inachevé avec un retard de 18 mois, Fosmax LNG a procédé à la mise en régie en 2010 de la majeure partie des travaux restant à réaliser et fait appel à des entreprises extérieures pour l'exécution de ceux-ci.

Fosmax LNG a demandé réparation du préjudice qu'elle a subi en engageant une procédure arbitrale sous l'égide de la Chambre de Commerce Internationale (CCI) en janvier 2012. Suite à la sentence rendue par le Tribunal arbitral le 13 février 2015, Fosmax LNG a dû verser à STS en avril 2015 un montant net de 70 millions d'euros.

En 2015, Fosmax LNG a engagé un recours de cette sentence arbitrale devant le Conseil d'État et celui-ci dans sa décision du 9 novembre 2016, a annulé partiellement cette sentence :

- Cassation de la décision relative aux travaux de mise en régie, renvoyant les parties devant une juridiction arbitrale ou en transaction. Pour rappel, le montant des travaux mis en régie engagés par Fosmax LNG est de 36 millions d'euros.
- Le conseil d'État n'a en revanche pas remis en cause les autres éléments de la sentence et notamment les surcoûts payés à STS.

En juin 2017, Fosmax LNG a déposé une nouvelle demande d'arbitrage auprès de la CCI pour obtenir le remboursement des travaux mis en régie. Les audiences devant le Tribunal Arbitral ont eu lieu en février 2019. Le 24 juin 2020, le Tribunal Arbitral a rendu sa sentence et a condamné solidairement les membres du groupement STS à payer à Fosmax un montant de 32 millions d'euros au titre du remboursement des travaux mis en régie et 1,5 millions d'euros au titre des frais juridiques. STS est également condamné à payer des intérêts moratoires qui courent jusqu'au paiement complet du montant principal.

Au 31 décembre 2020, un montant partiel de 16,5 millions d'euros a été payé par l'un des partenaires du groupement STS, un recours devant le Conseil d'Etat ayant été introduit par les deux autres membres du groupement.

En date du 20 juillet 2021, le Conseil d'Etat a rejeté, dans leurs intégralités, les demandes formées devant lui et a conféré l'exequatur à la sentence arbitrale du 24 juin 2020. Le solde du montant en principal incluant les honoraires d'avocats et les frais de procédure a été réglé en date du 2 décembre 2021 par les deux membres du groupement ayant formé le recours devant le conseil d'Etat.

Au 31 décembre 2021, seul le montant des intérêts moratoires reste à recouvrer (estimés entre 7 et 11 millions d'euros selon les parties). En février 2022, Fosmax LNG a reçu un paiement de 6,5 M€ à ce titre. La société a également introduit une action en exécution forcée en vue d'obtenir le règlement du solde de ces intérêts moratoires. Cette action est contestée par STS.

NOTE 13 TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées concernent principalement les opérations réalisées avec le Groupe ENGIE. Au 30 juin 2022, ces opérations concernent les postes détaillés dans le tableau ci-dessous :

En millions d'euros	30 juin 2022	31 déc. 2021
ACTIFS COURANTS		
Créances commerciales et autres débiteurs	72	91
Trésorerie et équivalents de trésorerie	858	404
PASSIFS NON COURANTS		
Dettes financières	4 175	3 938
PASSIFS COURANTS		
Dettes financières	180	380
Fournisseurs et autres créanciers	364	81
COMPTE DE RESULTAT		
Chiffre d'affaires	336	698
Achats & Autres charges opérationnelles	(73)	(126)
Charges financières	(43)	(90)

NOTE 14 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes au 30 juin 2022.