



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2022

GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ

Société anonyme à conseil d'administration au capital de **370.783,57** euros

Siège social : 1 route de Versailles – 78470 Saint-Rémy-lès-Chevreuse

662 001 403 R.C.S. Versailles

Table des matières

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE	3
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	4
1. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE	4
2. ACTIVITE DES FILIALES	7
3. ANALYSE DU RESULTAT CONSOLIDE POUR LE PREMIER SEMESTRE 2022	8
4. ANALYSE DU BILAN DE GTT	13
5. PERSPECTIVES	16
6. ACOMPTE SUR DIVIDENDE	17
7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES	17
FACTEURS DE RISQUES	18
ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS RESUMES	19
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE. 41	

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

« J'atteste, à ma connaissance, que les informations financières établies selon les normes IFRS pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Le 28 juillet 2022

Philippe Berterottière, Président-Directeur général

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE

1/ Evolution de l'activité

Depuis le 1er janvier 2022, le carnet de commandes de GTT, hors GNL carburant, qui comptait alors 161 unités, a évolué de la façon suivante :

- Livraisons réalisées : 15 méthaniers, 4 éthaniers, 1 FLNG
- Commandes obtenues : 88 méthaniers

Au 30 juin 2022, le carnet de commandes, hors GNL carburant, s'établit ainsi à 229 unités, dont :

- 210 méthaniers
- 2 éthaniers
- 2 FSU
- 3 GBS
- 12 réservoirs terrestres

En ce qui concerne le GNL carburant, avec les livraisons de 2 porte-conteneurs géants et les commandes de 38 porte-conteneurs, le nombre de navires en commande au 30 juin 2022 s'élève à 68 unités.

- Un niveau record de prise de commandes de méthaniers

Au cours du premier semestre 2022, GTT a enregistré 88 commandes de méthaniers, dans la continuité de l'excellente dynamique commerciale du premier trimestre 2022. Leur livraison est prévue entre le troisième trimestre 2024 et le deuxième trimestre 2027. A noter que les commandes destinées aux projets du Qatar s'élèvent à 24 unités au premier semestre.

- Nouveau record pour l'équipement de navires au GNL carburant

A la suite du record de commandes reçues en 2021 (27 navires), GTT a reçu, au cours du premier semestre 2022, 38 commandes pour des navires propulsés au GNL, confirmant ainsi d'ores et déjà une nouvelle année record sur ce segment. Ces commandes ont été reçues de la part de différents chantiers chinois et coréens pour le compte de plusieurs grands armateurs mondiaux. La livraison de ces navires est prévue entre le premier trimestre 2024 et le premier trimestre 2026.

- Smart Shipping : signature d'un contrat phare

GTT a signé un contrat avec un acteur majeur du transport de gaz liquéfié pour l'équipement par GTT Digital de solutions de Smart shipping sur plus de trente navires. Ce contrat prévoit l'installation et la mise en opération de capteurs, de systèmes de collecte automatique de données et de logiciels intelligents de gestion et d'optimisation de la performance énergétique et environnementale des navires. Il prévoit également l'intervention régulière d'experts de GTT Digital pour réaliser des analyses de données sur-mesure et produire un reporting opérationnel dédié.

- Elogen franchit de nouvelles étapes clés pour son développement

Elogen a conclu trois partenariats clés pour faciliter son développement à l'international :

- Accord exclusif de collaboration avec HiFraser Group pour la commercialisation et la fourniture d'électrolyseurs en Australie et en Nouvelle Zélande destinés à la production d'hydrogène vert. HiFraser assemblera localement le Balance-Of-Plant¹ des électrolyseurs d'Elogen, et les adaptera aux normes australiennes et aux besoins des clients de la région.
- Accord de collaboration entre Elogen et Valmax Technology Corporation pour la fourniture d'électrolyseurs en Corée du Sud. Valmax assemblera localement le Balance-Of-Plant¹ des électrolyseurs d'Elogen et travaillera avec les sociétés locales de certification, telles que la Korea Gas Safety Corporation, pour l'approbation et la mise en œuvre locale des électrolyseurs.
- Lettre d'intention non engageante avec Corporation Charbone Hydrogène (Charbone) en vue de la signature, au plus tard le 30 novembre 2022, d'un contrat-cadre d'approvisionnement pluriannuel. En vertu de ce contrat, Elogen fournira à Charbone des électrolyseurs PEM², pour une capacité totale allant jusqu'à 100 mégawatts sur une période de 4 ans (2023-2026), destinés aux projets d'hydrogène vert de Charbone en Amérique du Nord.

Le projet de « gigafactory » et de renforcement de la R&D d'Elogen a été sélectionné, le 15 juillet 2022, par la Commission Européenne dans le cadre du PIIEC³ Hydrogène. Pour mémoire, la « gigafactory » Elogen démarrera sa production en 2025 et sera dotée d'une capacité de production de 1 GW.

Enfin, Elogen a été sélectionnée en juillet par Symbio pour la fourniture d'un électrolyseur doté d'une capacité initiale de 2,5 MW destiné à sa nouvelle usine de piles à combustible. Ce nouveau contrat représente une étape importante pour Elogen puisqu'il met en lumière sa capacité à déployer ses technologies sur des puissances de plusieurs mégawatts au service de grands projets industriels.

Développement de nouvelles technologies - GTT à nouveau champion en nombre de brevets publiés

Pour la troisième année consécutive, GTT est à la 1ère place du palmarès de l'INPI des ETI⁴ déposantes de brevets en 2021. Ce classement met en lumière la forte dynamique d'innovation de GTT.

Au premier semestre 2022, GTT a reçu de nombreuses approbations de la part des sociétés de classification :

- En mars et avril 2022, GTT a reçu plusieurs approbations de principe dans le domaine du GNL carburant, notamment de la part de Bureau Veritas pour un nouveau concept de conversion au GNL de très grands porte-conteneurs, de la part de ClassNK pour un nouveau concept de réservoir de carburant GNL avec une pression de 2 bars applicable aux navires rouliers (PCTC⁵) et aux navires de croisière propulsés au GNL, et enfin de la part de DNV pour un design innovant de navire roulier PCTC propulsé au GNL.

¹ Balance-of-Plant : installations électriques, tuyauterie et autres installations mécaniques.

² Proton Exchange Membrane : membrane échangeuse de protons.

³ PIIEC : Projet Important d'Intérêt Européen Commun.

⁴ Entreprises de Taille Intermédiaire.

⁵ PCTC (Pure Car and Truck Carriers) : transporteurs de véhicules légers, camions et engins roulants.

- Au second trimestre, GTT a reçu de nouvelles approbations de principe, notamment de la part de Lloyd's Register pour son futur système de confinement NEXT1 et de la part de Bureau Veritas pour Shear-Water, un concept de soute sans eau de ballast destiné aux navires de soutage et de ravitaillement au GNL.
- Enfin, fin juillet 2022, GTT a obtenu des approbations de principe de la part de DNV pour le système de confinement permettant le transport de l'hydrogène liquide, ainsi que sur le concept d'un navire « hydrogénier ». Ces approbations de principe s'inscrivent dans le cadre du partenariat avec Shell annoncé début 2022 et témoignent de l'avancée de ce projet.

2/ Tenue de l'Assemblée Générale mixte des actionnaires

L'Assemblée générale mixte des actionnaires de GTT (Gaztransport & Technigaz) s'est réunie le 31 mai 2022 sous la présidence de Philippe Berterottière, Président-Directeur général.

Toutes les résolutions soumises au vote de l'Assemblée générale ont été adoptées.

Les actionnaires ont notamment approuvé les comptes de l'exercice 2021 et décidé le versement d'un dividende de 3,10 euros par action, étant précisé qu'un acompte sur dividende de 1,35 euro avait été versé le 5 novembre 2021.

L'Assemblée générale a ratifié les cooptations de Madame Catherine Ronge et de Madame Florence Fouquet en qualité d'administrateurs et approuvé la nomination de Monsieur Pascal Macioce en qualité d'administrateur. Elle a également renouvelé le mandat de Monsieur Philippe Berterottière en qualité d'administrateur.

L'Assemblée a approuvé les informations mentionnées à l'article L. 22-10-9, I. du Code de commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise. Elle a également approuvé les éléments de la rémunération versée ou attribuée au Président-Directeur général au titre de l'exercice clos, ainsi que la politique de rémunération du Président-Directeur général et des membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2022.

Enfin, l'Assemblée a autorisé diverses délégations financières au conseil d'administration.

Par ailleurs, à l'issue de cette Assemblée Générale, le Conseil d'administration s'est réuni et a renouvelé Monsieur Philippe Berterottière en qualité de Président-Directeur Général pour une période de deux ans, à l'issue de laquelle le Conseil dissociera les fonctions de Président du Conseil et de Directeur Général.

Le 20 mai 2022, le Conseil d'Administration a également coopté Mme Carolle Foissaud en qualité d'administrateur, à effet du 31 mai 2022 avant l'Assemblée générale, en remplacement de Mme Isabelle Boccon Gibod, démissionnaire. Cette nomination (pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'AG 2024) sera soumise à la ratification des actionnaires lors la prochaine Assemblée Générale (en 2023).

Ainsi, le Conseil d'administration se compose de 9 membres dont 4 femmes, soit 44,5 %, et

5 indépendants, soit 55,5 % :

- Philippe Berterottière, Président du Conseil d'administration
- Carolle Foissaud, Administrateur indépendant
- Florence Fouquet, Administrateur
- Christian Germa, Administrateur indépendant
- Pierre Guiollot, Administrateur
- Pascal Macioce, Administrateur indépendant
- Sandra Roche-Vu Quang, Administrateur
- Catherine Ronge, Administrateur indépendant
- Antoine Rostand, Administrateur indépendant

Par ailleurs, M. Benoît Mignard, censeur, a remis sa démission à effet du 31 mai 2022.

Le conseil d'administration est ainsi conforme aux recommandations du code AFEP-MEDEF à la date de l'assemblée générale

ACTIVITE DES FILIALES

Cryovision, filiale de GTT créée en 2012, offre des services innovants aux armateurs et aux opérateurs de navires. L'offre de Cryovision consiste en la commercialisation de Contrôles Non Destructifs des systèmes de confinement cryogénique à membranes GTT notamment par caméra thermique (TAMI) pendant les opérations commerciales des navires et par méthode d'Emission Acoustique en chantiers de réparation. Depuis 2021, Cryovision réalise également des tests d'étanchéité sur les navires à technologie NO96 (Test Globaux). Au cours du premier semestre 2022, bien que soumis à une concurrence plus nombreuse, l'activité de Cryovision a été soutenue avec des inspections TAMI réalisées sur 36 cuves, des tests d'émission acoustique réalisés sur 9 cuves, des tests d'étanchéité de barrière secondaire (SBTT^[1]) réalisés sur 7 cuves, des tests globaux réalisés sur 4 cuves.

GTT North America, créée en 2013, poursuit ses activités de développement commercial sur le continent américain. Elle a signé au premier semestre des contrats portant sur des études d'ingénierie de navires regasificateurs (FSRUs) dont certaines critiques pour la sécurité énergétique de certains pays européens, et de prestations de services pour la maintenance de navires méthaniers.

GTT Training Ltd, filiale créée en 2014, continue de fournir tous les services de formation, y compris les cours sur simulateur "en ligne". Au premier semestre 2022, une commande importante pour l'installation d'un simulateur, le développement de modèles et des services de formation a été reçue de la part d'un grand opérateur de navires de croisière.

GTT South East Asia (GTT SEA), filiale de GTT établie à Singapour depuis 2015, réalise des activités de promotion commerciale pour le compte du Groupe dans la région Asie-Pacifique.

La présence de GTT à Singapour permet une meilleure collaboration avec des acteurs clés, dans des pays comme Singapour, l'Indonésie, la Malaisie et le Japon, notamment où les marchés du soutage GNL et les chaînes GNL à petite échelle sont prometteurs. De plus, le bureau de Singapour a étendu sa couverture géographique en Corée du Sud début 2021.

Ascenz est reconnue, historiquement, comme un acteur de référence pour la transparence, la traçabilité et la fiabilité des opérations de soutage et de consommation des navires. Depuis l'acquisition par GTT, Ascenz propose des solutions dédiées aux méthaniers concernant la gestion du ballonnement du GNL dans les cuves (Sloshing) et la gestion de l'évaporation du GNL (BOG) dans les cuves. Ascenz possède sa propre marque de débitmètres massiques Flowmet™.

Marorka conçoit des systèmes de gestion des voyages, de reporting opérationnel et d'optimisation de la performance énergétique des navires, leur permettant ainsi de faire des économies et de réduire leur empreinte environnementale. La solution s'adresse à toutes les sources d'inefficacités telles que la vitesse, l'assiette, la condition de la coque, l'équilibre des moteurs... La société offre également des services managés permettant d'apporter, de manière proactive, une analyse continue de la performance et des conseils d'amélioration en temps réel de la performance.

L'activité du premier semestre a notamment été marquée par la signature d'un contrat d'envergure avec un acteur majeur du transport de gaz liquéfié pour une flotte de plus de trente navires.

OSE, le centre d'expertise en intelligence numérique du groupe GTT continue sa croissance dans le domaine du transport maritime et particulièrement sur les services pour le smart shipping.

De plus OSE a considérablement développé son savoir-faire et son portefeuille client sur les systèmes autonomes et les solutions d'aide à la décision pour le pilotage de systèmes énergétique complexes. OSE compte parmi ses clients des grands noms de l'industrie navale et automobile.

Elogen, filiale de GTT depuis octobre 2020, est le leader français de l'électrolyse PEM (membrane échangeuse de protons). Elogen conçoit et fabrique des électrolyseurs destinés à la production d'hydrogène vert. Au cours du premier semestre 2022, Elogen a poursuivi la montée en puissance de son innovation avec la création de nouveaux laboratoires de R&D sur son site des Ulis. Le projet de « gigafactory » et de renforcement de sa R&D a été sélectionné par la Commission Européenne dans le cadre du PIIEC (Projet Important d'Intérêt Européen Commun) Hydrogène. De nouvelles commandes ont été engrangées, en particulier celle de Storengy visant la livraison en 2023 d'un électrolyseur d'1 MW pour le projet Lescar et des accords de collaboration pour la commercialisation de solutions d'hydrogène vert ont été signés avec Valmax Technology Corporation en Corée et HiFraser Group en Australie et Nouvelle Zélande. Enfin, Elogen a signé une lettre d'intention non contraignante avec Corporation Charbone Hydrogène (Charbone) pour fournir des électrolyseurs PEM, pour une capacité totale portant jusqu'à 100 mégawatts sur une période de 4 ans (2023-2026), destinés aux projets d'hydrogène vert de Charbone en Amérique du Nord.

ANALYSE DU RESULTAT CONSOLIDE POUR LE PREMIER SEMESTRE 2022

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
Produits des activités ordinaires (chiffre d'affaires)	144 223	165 286	-12,7%
Autres produits d'exploitation	735	368	99,8%
Total Produits d'exploitation	144 958	165 654	-12,5%
Achats consommés	(5 957)	(4 762)	25,1%
Charges externes	(28 757)	(30 566)	-5,9%
Charges de personnel	(34 590)	(33 319)	3,8%
Impôts et taxes	(1 925)	(2 354)	-18,2%
Dotations aux amortissements et provisions	(838)	(4 298)	-80,5%
Autres charges d'exploitation	3 046	2 496	22,0%
Résultat opérationnel (EBIT)	75 937	92 851	-18,2%
Marge d'EBIT sur chiffre d'affaires (%)	52,7%	56,2%	
Résultat financier	330	61	438,9%
Quote-part dans le résultat des entités associées	-	-	
Résultat avant impôt	76 267	92 912	-17,9%
Impôts sur les résultats	(12 575)	(16 348)	-23,1%
Résultat net	63 692	76 564	-16,8%
Marge nette sur chiffre d'affaires (%)	44,2%	46,3%	
Résultat net de base par action (en euros)	1,73	2,07	-16,6%
<i>Indicateur calculé</i>			
EBITDA	79 706	96 478	-17,4%
Marge d'EBITDA sur chiffre d'affaires (%)	55,3%	58,4%	
EBIT	75 937	92 851	-18,2%
Marge d'EBIT ou EBIT rapporté au chiffre d'affaires (%)	52,7%	56,2%	

Le résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et dépréciations d'actifs (EBITDA) a atteint 79,7 millions d'euros au premier semestre 2022, en baisse de 17,4% par rapport au premier semestre 2021. La marge d'EBITDA sur chiffre d'affaires passe de 58,4% au premier semestre 2021 à 55,3% au premier semestre 2022.

Le résultat opérationnel s'est établi à 75,9 millions d'euros au premier semestre 2022 contre 92,9 millions d'euros au premier semestre 2021, soit une diminution de 18,2%.

Le résultat net passe de 76,6 millions d'euros au premier semestre 2021 à 63,7 millions d'euros au premier semestre 2022 et la marge nette passe de 46,3% à 44,2%.

La baisse du résultat net s'explique principalement par la diminution du chiffre d'affaires sur la période de 12,7%.

Evolution et répartition du chiffre d'affaires (rubrique « produits des activités ordinaires » du compte de résultat)

(en milliers d'euros)	30 Juin 2022	30 Juin 2021	Variation	%
Chiffre d'affaires	144 223	165 286	-21 063	-12,7%
Dont navires en construction	130 656	153 885	-23 229	-15,1%
<i>Méthaniers / éthaniers</i>	112 704	132 542	-19 838	-15,0%
FSU	10 202	5 851	4 351	74,4%
FSRU	0	6 958	-6 958	-100,0%
FLNG	1 218	1 460	-242	-16,6%
<i>Réservoirs terrestres</i>	3 116	611	2 505	410,0%
GBS	2 292	1 719	573	33,3%
<i>Navires propulsés au GNL</i>	1 124	4 745	-3 621	-76,3%
Hydrogène	1 723	2 466	-743	-30,1%
Dont services	11 844	8 935	2 909	32,6%
<i>Navires en opération</i>	3 617	3 788	-171	-4,5%
<i>Activités digitales</i>	3 540	2 199	1 341	61,0%
<i>Homologation</i>	1 238	1 738	-500	-28,8%
<i>Etudes</i>	3 168	856	2 312	270,1%
<i>Formation</i>	281	354	-73	-20,6%

Le chiffre d'affaires passe de 165 286 milliers d'euros au premier semestre 2021 à 144 223 milliers d'euros au premier semestre 2022, soit une diminution de 12,7% sur la période.

Le chiffre d'affaires relatif aux navires en construction s'établit à 130 656 milliers d'euros :

- Le chiffre d'affaires méthaniers/éthaniers (près de 80 % du chiffre d'affaires total du Groupe) est en baisse de 15,1% et passe à 112 704 milliers d'euros, en lien avec la baisse du volume de navires en construction.
- Le chiffre d'affaires lié aux commandes de FSU (Floating Storage Unit) s'établit à 10 202 milliers d'euros au 1er semestre 2022.
- Le chiffre d'affaires lié aux commandes de FSRU (*floating storage and regasification unit*) est nul en raison de la livraison des navires en 2021.
- Le chiffre d'affaires lié aux commandes de FLNG (*floating LNG*) s'établit à 1 218 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022.
- Le chiffre d'affaires lié aux Réservoirs Terrestre s'établit à 3 116 milliers d'euros au 1er semestre 2022.
- Le chiffre d'affaires lié GBS (*Gravity Based Structure*) s'établit à 2 292 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022.
- Le chiffre d'affaires de l'activité GNL carburant représente 1 124 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022.

Le chiffre d'affaires de l'activité électrolyseurs d'Elogen s'établit à 1 723 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022.

Le chiffre d'affaires de l'activité Services (8% du chiffre d'affaires du Groupe) est en hausse de 32,6%, passant de 8 935 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2021 à 11 844 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022. Cette hausse est liée au dynamisme de l'activité maintenance, études et des filiales digitales.

Formation du résultat opérationnel de GTT

Charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
Essais et études	4 028	6 246	-35,5%
Sous-traitance	8 676	8 198	5,8%
Honoraires	4 781	6 061	-21,1%
Locations, entretiens et assurances	3 252	3 778	-13,9%
Transport, déplacements & réceptions	4 231	3 035	39,4%
Autres	3 788	3 248	16,6%
CHARGES EXTERNES	28 757	30 566	-5,9%
% des produits des activités ordinaires	19,9%	18,5%	

Les charges externes du Groupe baissent par rapport à l'année dernière passant de 30 566 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2021 à 28 757 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2022. La baisse des essais et études et des honoraires respectivement de 2 218 milliers d'euros et 1 280 milliers d'euros a permis de compenser la hausse de la sous-traitance et des frais de transport, déplacements et réception.

Charges de personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
Salaires et traitements & charges sociales	29 598	28 033	5,6%
Paiements fondés sur des actions	1 189	918	29,5%
Participation et intéressement	3 803	4 368	-12,9%
CHARGES DE PERSONNEL	34 590	33 319	3,8%
% des produits des activités ordinaires	24,0%	20,2%	

Les charges de personnel sont en hausse de 1 271 milliers d'euros par rapport à l'année passée. Cette hausse s'explique par l'accroissement des effectifs des filiales.

Amortissements et provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 768	3 627	3,9%
Dotations (reprises) aux provisions	(1 467)	671	-318,8%
Dotations (reprises) dépréciations sur immobilisations	(1 463)	-	n/a
DOTATIONS (REPRISES) AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	838	4 298	

Les dotations nettes aux amortissements et provisions baissent de 3 460 milliers d'euros. Cette diminution est principalement liée aux reprises de provisions pour 2 138 milliers d'euros et une reprise de dépréciation sur des actifs incorporels totalement dépréciés et sortis au cours du 1^{er} semestre 2022 pour 1 463 milliers d'euros. Les dotations aux amortissements sur immobilisations sont en légère hausse sur la période (3,9%)

Autres produits et charges d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
Crédit impôt recherche	3 099	2 496	24,2%
Autres produits (charges) opérationnels	-53		n/a
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	3 046	2 496	

Les autres produits et charges d'exploitation sont essentiellement constitués du crédit d'impôt recherche dont le montant comptabilisé de 3 099 milliers d'euros est composé d'une estimation de la charge pour l'année en cours, à laquelle s'ajoutent des régularisations des années précédentes. L'estimation est effectuée au regard des projets considérés comme éligibles selon les critères du crédit d'impôt recherche.

Evolution du résultat opérationnel (EBIT) et de l'EBITDA

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021	%
EBITDA	79 706	96 478	-17,4%
Marge d'EBITDA (%) - EBITDA rapporté au chiffre d'affaires	55,3%	58,4%	
EBIT / Résultat d'exploitation	75 937	92 851	-18,2%
Marge d'EBIT (%) - EBIT ou résultat d'exploitation rapporté au chiffre d'affaires	52,7%	56,2%	

L'EBIT du Groupe passe de 92 851 milliers d'euros au 1er semestre 2021 à 75 937 milliers d'euros au 1er semestre 2022, soit une baisse de 18,2 %. L'évolution de l'EBITDA (-17,4%) est en ligne avec celle de l'EBIT sur la même période, passant de 96 478 milliers d'euros au 1er semestre 2021 à 79 706 milliers d'euros au 1er semestre 2022.

La marge d'EBIT et la marge d'EBITDA s'établissent respectivement à 52,7% et à 55,3%, en baisse par rapport à la période précédente, en raison principalement de la baisse du chiffre d'affaires des royalties.

Formation du résultat net et du résultat par action de GTT

<i>En €</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Résultat net en euros	63 691 754	76 564 082
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (hors actions auto-détenues)	36 887 043	36 960 391
Nombre d'actions sur une base diluée	37 076 410	37 158 941
RESULTAT NET DE BASE PAR ACTION (EN EUROS)	1,73	2,07
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION (EN EUROS)	1,72	2,06

Le résultat net du Groupe passe de 76 564 milliers d'euros au 1er semestre 2021 à 63 692 milliers d'euros au 1er semestre 2022 compte tenu des éléments présentés ci-dessus.

Le résultat net par action au 1er semestre 2022 a été calculé sur la base du capital social composé de 36 887 043 actions correspondant au nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (hors actions auto détenues).

Sur ces bases, le résultat net par action passe de 2,07 euros à 1,73 euros sur la période.

Le résultat net dilué par action est calculé en tenant compte des attributions d'actions gratuites décidées par le groupe. Le résultat net dilué par action passe de 2,06 euros au 1er semestre 2021 à 1,72 euro au 1er semestre 2022.

ANALYSE DU BILAN DE GTT

Actifs non courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Immobilisations incorporelles	13 703	10 404
Goodwill	15 365	15 365
Immobilisations corporelles	31 936	30 830
Actifs financiers non courants	4 685	4 912
Impôts différés actifs	2 612	3 799
ACTIFS NON COURANTS	68 301	65 310

La variation des actifs non courants entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 de 2 990 milliers d'euros résulte principalement (i) de la hausse des immobilisations incorporelles de 3 298 milliers d'euros et (ii) d'une augmentation des immobilisations corporelles de 1 106 milliers d'euros.

Actifs courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	variation	%
Stocks	11 718	9 602	2 116	22,0%
Clients	80 871	41 708	39 162	93,9%
Clients - Actifs sur contrat	23 375	29 055	(5 680)	-19,5%
Créance d'impôts exigibles	33 131	44 543	(11 412)	-25,6%
Autres actifs courants	20 824	18 821	2 004	10,6%
Actifs financiers courants	44	41	3	8,3%
Trésorerie et équivalents	168 242	203 804	(35 563)	-17,4%
ACTIFS COURANTS	338 205	347 574	(9 369)	-2,7%

Les actifs courants sont en baisse entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 de 9 369 milliers d'euros.

Cette évolution résulte principalement de la diminution de la trésorerie de 35 563 milliers d'euros et des créances d'impôts de 11 412 milliers d'euros compensée par la hausse des créances clients et actifs sur contrat de 33 482 milliers d'euros.

Capitaux propres

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	variation
Capital	371	371	-
Primes liées au capital	2 932	2 932	-
Actions autodétenues	(13 565)	(13 559)	(6)
Réserves	196 603	124 412	72 191
Résultat	63 667	134 074	(70 408)
Capitaux propres - part du Groupe	250 007	248 230	1 777
Capitaux propres - part revenant aux intérêts non contrôlés	32	8	25
Capitaux propres	250 040	248 238	1 801

Les capitaux propres sont stables (+0,7%) entre le 31 décembre 2021 (248 238 milliers d'euros) et le 30 juin 2022 (250 040 milliers d'euros). Le versement du solde du dividende 2021 pour 64 553 milliers d'euros étant compensé par le résultat du premier semestre 2022.

Passifs non courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	%
Provisions - part non courante	13 732	14 903	-7,9%
Passifs financiers - part non courante	3 818	3 954	-3,4%
Impôts différés passifs	179	106	68,6%
PASSIFS NON COURANTS	17 728	18 963	-6,5%

Les provisions au 30 juin 2022 sont principalement constituées :

- d'une provision correspondant à un risque sur un projet de construction pour 2 411 milliers d'euros ;
- d'une provision de 9 521 milliers d'euros pour l'amende administrative dans le cadre de l'enquête de la KFTC (Korea Fair Trade Commission)
- d'une provision pour indemnités de départ à la retraite pour 1 625 milliers d'euros.

Les passifs financiers – part non courante sont principalement constitués :

- de dettes résiduelles dans le cadre des acquisitions passées liées à des compléments de prix conditionnés à la réalisation d'objectifs pré définis.
- d'une dette de 798 milliers d'euros liée au traitement IFRS 16 des contrats immobiliers

Passifs courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	variation
Provisions - part courante	4 314	7 364	-41,4%
Fournisseurs	19 360	21 554	-10,2%
Dettes d'impôts exigibles	5 410	2 173	149,0%
Passifs financiers courants	341	588	-42,0%
Autres passifs courants non financiers	109 314	114 004	-4,1%
PASSIFS COURANTS	138 739	145 683	-4,8%

Ce poste de bilan passe de 145 683 milliers d'euros au 31 décembre 2021 à 138 739 milliers d'euros au 30 juin 2022.

Les provisions – part courante sont constituées de provisions pour litiges et de provisions pour perte à terminaison qui diminuent de 3 050 milliers d'euros sur la période.

Le Groupe comptabilise des provisions de cet ordre dans le cas où la marge prévisionnelle sur un projet donné est estimée négative.

Les dettes fournisseurs diminuent de 2 193 milliers d'euros.

Les passifs financiers courants correspondent principalement au classement à moins d'un an d'une dette de 245 milliers d'euros liée au traitement IFRS 16 des contrats immobiliers.

Les autres passifs courants non financiers diminuent de 4 690 milliers d'euros principalement en raison de la baisse des passifs sur contrats (1 691 milliers d'euros) et d'une diminution des dettes fiscales et sociales (3 680 milliers d'euros) compensée par la hausse des avances et acomptes reçus pour 644 milliers d'euros.

POINT SUR L'EXPOSITION A LA RUSSIE

A ce jour, l'exécution des projets dans lesquels le Groupe est engagé en Russie se poursuit en conformité avec les régimes de sanctions applicables.

En Russie, le Groupe est engagé dans la conception de cuves de 15 méthaniers brise-glace en cours de construction par le chantier naval Zvezda Shipbuilding Complex (Zvezda), ainsi que dans la conception de 3 GBS en cours de construction par la société Saren B.V. Au 1er juillet 2022, 78 M€ de chiffre d'affaires restent à reconnaître au titre des méthaniers brise-glace d'ici 2025, dont 11 M€ en 2022, et 13 M€ de chiffre d'affaires restent à reconnaître au titre des GBS d'ici 2026, dont 3 M€ en 2022.

Compte tenu de l'impact croissant des sanctions internationales en vigueur sur les projets de liquéfaction de GNL en Russie, la continuation et la bonne exécution de ces contrats sont exposées à des risques de report ou d'annulation. En particulier, le Groupe relève que les sanctions ont un impact sur l'importation en Russie de certains produits ou équipements utilisés dans le cadre des projets en cours, notamment sur le chantier de Zvezda. Par ailleurs, GTT a été notifié courant juillet par Saren B.V. de sa volonté de mettre fin au contrat qui les lie. Dans ce contexte, GTT étudie les solutions lui permettant d'assurer la bonne mise en œuvre et l'intégrité de sa technologie, en stricte conformité avec les sanctions internationales en vigueur.

Pour mémoire, d'autres commandes en cours dans des chantiers navals asiatiques, portant sur 6 méthaniers brise-glace et 2 FSU, sont destinées spécifiquement aux projets arctiques russes. A date, ces projets se poursuivent normalement. Au 1er juillet 2022, ces commandes représentent pour GTT un total de 38 M€ de chiffre d'affaires à reconnaître d'ici 2023, dont 17 M€ en 2022.

Enfin, huit méthaniers conventionnels commandés par des armateurs internationaux, en construction dans des chantiers navals asiatiques, sont destinés au projet Arctic LNG2, mais peuvent opérer dans tous types de conditions.

PERSPECTIVES 2022

Dans son communiqué des résultats annuels 2021 du 17 février 2022, le Groupe a publié les objectifs suivants pour 2022, en supposant une absence de reports ou annulations significatifs de commandes, soit :

- un chiffre d'affaires consolidé 2022 dans une fourchette de 290 à 320 millions d'euros,
- un EBITDA consolidé 2022 dans une fourchette de 140 à 170 millions d'euros,
- un montant de dividende, au titre de l'exercice 2022, au moins équivalent à celui de l'exercice 2021.

Compte tenu des décalages enregistrés au premier semestre dans les calendriers de construction de certains navires, le groupe anticipe désormais d'atteindre la moitié inférieure des fourchettes de chiffre d'affaires et d'EBITDA indiquées en février dernier.

Cette crise met par ailleurs en évidence l'importance des besoins en gaz au niveau mondial, de l'indépendance énergétique des pays européens vis-à-vis de la Russie, et plus spécifiquement l'importance stratégique du transport maritime du GNL, qui constitue le cœur de l'activité de GTT.

A plus long terme, le Groupe devrait bénéficier de la très forte dynamique de commandes actuelle et anticipe, à compter de 2023, un chiffre d'affaires et des résultats à un niveau significativement plus élevé qu'en 2022.

ACOMPTE SUR DIVIDENDE

Le Conseil d'Administration du 28 juillet 2022 a décidé la distribution d'un acompte sur dividende de 1,55 euro par action au titre de l'exercice 2022, payable en numéraire selon le calendrier suivant :

- 13 décembre 2022 : date de détachement du dividende
- 15 décembre 2022 : date de paiement

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Au cours du premier semestre 2022, aucune transaction entre parties liées de nature à influencer significativement sur la situation financière ou les résultats du Groupe n'a été conclue ; de même, aucune modification des transactions entre parties liées, de nature à influencer significativement sur la situation financière ou les résultats du Groupe n'est intervenue au cours de cette période.

FACTEURS DE RISQUES

Les activités du Groupe sont exposées à certains facteurs de risques macroéconomiques et sectoriels, opérationnels, de marché, industriels, environnementaux et juridiques. Les principaux facteurs de risques auxquels le Groupe pourrait être confronté sont détaillés dans la section « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel 2021, déposé auprès de l'AMF le 25 avril 2022.

RUSSIE

MISE A JOUR DU PARAGRAPHE : 2.2.2.2 ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

2.2.2.2.1 Risques liés à des facteurs économiques ou politiques

Le Groupe est engagé dans plusieurs projets en Russie, pour le compte de clients russes, qu'il s'agisse de clients directs chantiers navals, ou de clients indirects, armateurs, affréteurs ou sociétés gazières. A la date du présent Rapport Financier semestriel, GTT compte 6 collaborateurs détachés en Russie. Le Groupe est engagé dans la conception de cuves de 15 méthaniers brise-glace en cours de construction par le chantier naval Zvezda Shipbuilding Complex (Zvezda), ainsi que dans la conception de 3 GBS en cours de construction par la société Saren B.V. Au 1^{er} juillet 2022, 78 M€ de chiffre d'affaires restent à reconnaître au titre des méthaniers brise-glace d'ici 2025, dont 11 M€ en 2022, et 13 M€ de chiffre d'affaires restent à reconnaître au titre des GBS d'ici 2026, dont 3 M€ en 2022.

D'autres commandes en cours dans des chantiers navals asiatiques, portant sur 6 méthaniers brise-glace et 2 FSU, sont destinées spécifiquement aux projets arctiques russes. Au 1^{er} juillet 2022, celles-ci représentent pour GTT un total de 38 M€ de chiffre d'affaires supplémentaire à reconnaître d'ici 2023, dont 17 M€ en 2022.

Enfin, huit méthaniers conventionnels commandés par des armateurs internationaux, en construction dans des chantiers navals asiatiques, sont destinés au projet Arctic LNG 2, mais peuvent opérer dans tous types de conditions.

Depuis juillet 2014, puis à compter de février 2022, de nombreuses mesures de sanctions visant la Russie ont été adoptées par l'Union européenne, les Etats-Unis d'Amérique ainsi que d'autres juridictions. GTT suit avec attention l'évolution des sanctions et leurs conséquences potentielles, directes et indirectes, sur les projets en Russie. GTT y poursuit ses activités en conformité avec les régimes de sanctions applicables.

Le Groupe constate que les sanctions internationales en vigueur affectent de plus en plus fortement les projets de liquéfaction de GNL en Russie et que la continuation et la bonne exécution de ces contrats sont exposées à des risques de report ou d'annulation. En particulier, le Groupe relève que les sanctions ont un impact sur l'importation en Russie de certains produits ou équipements utilisés dans le cadre des projets en cours, notamment sur le chantier de Zvezda. Par ailleurs, GTT a été notifié courant juillet par Saren B.V. de sa volonté de mettre fin au contrat qui les lie. Dans ce contexte, GTT étudie les solutions lui permettant d'assurer la bonne mise en œuvre et l'intégrité de sa technologie, en stricte conformité avec les sanctions internationales en vigueur.

Bien qu'à la date du présent document, le Groupe ne soit pas en mesure d'évaluer précisément les risques de report ou d'annulation des projets russes dans lesquels il est engagé, il estime que la probabilité de report ou d'annulation des projets sur lesquels il est engagé est forte et que l'impact négatif en cas de réalisation serait moyen.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS RESUMES

BILAN

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Immobilisations incorporelles	13 703	10 404
Goodwill	15 365	15 365
Immobilisations corporelles	31 936	30 830
Actifs financiers non courants	4 685	4 912
Impôts différés actifs	2 612	3 799
Actifs non courants	68 301	65 310
Stocks	11 718	9 602
Clients	104 246	70 763
Créance d'impôts exigibles	33 131	44 543
Autres actifs courants	20 824	18 821
Actifs financiers courants	44	41
Trésorerie et équivalents	168 242	203 804
Actifs courants	338 205	347 574
TOTAL DE L'ACTIF	406 507	412 884

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Capital	371	371
Primes liées au capital	2 932	2 932
Actions autodétenues	(13 565)	(13 559)
Réserves	196 603	124 412
Résultat net	63 667	134 074
Capitaux propres - part du Groupe	250 007	248 230
Capitaux propres - part revenant aux intérêts non contrôlés	32	8
Capitaux propres d'ensemble	250 040	248 238
Provisions - part non courante	13 732	14 903
Passifs financiers - part non courante	3 818	3 954
Impôts différés passifs	179	106
Passifs non courants	17 728	18 963
Provisions - part courante	4 314	7 364
Fournisseurs	19 360	21 554
Dettes d'impôts exigibles	5 410	2 173
Passifs financiers courants	341	588
Autres passifs courants	109 314	114 004
Passifs courants	138 739	145 683
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	406 507	412 884

RESULTAT GLOBAL
(en milliers d'euros)

	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Produits des activités ordinaires	144 223	165 286
Autres produits d'exploitation	735	368
Total Produits d'exploitation	144 958	165 654
Achats consommés	(5 957)	(4 762)
Charges externes	(28 757)	(30 566)
Charges de personnel	(34 590)	(33 319)
Impôts et taxes	(1 925)	(2 354)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(838)	(4 298)
Autres produits et charges opérationnels	3 046	2 496
Dépréciations suite aux tests de valeur	-	-
Résultat opérationnel	75 937	92 851
Résultat financier	330	61
Résultat avant impôt	76 267	92 912
Impôts sur les résultats	(12 575)	(16 348)
Résultat net	63 692	76 564
Résultat net de base par action (en euros)	1,73	2,07

En milliers d'euros

	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Résultat net	63 692	76 564
Éléments non recyclables en résultat		
Gains et pertes actuariels		
Montant brut	1 403	234
Impôts différés	(140)	(24)
Montant net d'impôt	1 263	210
Éléments recyclables en résultat		
Ecart de conversion	0	10
Total des autres éléments du résultat global	1 263	220
RESULTAT GLOBAL	64 955	76 784

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 juin 2021	Variation
Résultat de la société	63 692	76 564	(12 872)
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie :			
Dotations (Reprises) amortissements, provisions, dépréciations	1 019	4 292	(3 273)
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	53	-	53
Charges (Produits) financiers	(330)	(61)	(269)
Charge (Produit) d'impôt de l'exercice	12 575	16 348	(3 773)
Paiements par remise d'actions	1 409	918	491
Autres produits et charges			-
Marge brute d'autofinancement	78 418	98 061	(19 643)
Impôt de l'exercice décaissé	3 190	194	2 995
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :			
- Stocks et en cours	(2 116)	999	(3 116)
- Créances clients et comptes rattachés	(33 241)	7 806	(41 047)
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(2 147)	(1 593)	(554)
- Autres actifs et passifs opérationnels	(7 054)	7 391	(14 445)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (Total I)	37 050	112 859	(75 809)
Opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations	(8 340)	(6 115)	(2 225)
Cession d'immobilisations	-		-
Prise de contrôle sur des filiales nettes de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	(0)	(0)	(0)
Perte de contrôle sur des filiales nettes de la trésorerie et équivalents de trésorerie cédés	-	(56)	56
Investissements financiers	(2 135)	(47)	(2 088)
Cessions d'actifs financiers	-	409	(409)
Actions auto détenues	26	(17 595)	17 621
Variation des autres immobilisations financières	2 147	3	2 144
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (Total II)	(8 302)	(23 401)	15 099
Opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	(64 553)	(65 951)	1 398
Augmentation de capital	(32)	0	(32)
Remboursement de dettes financières	(343)	(1 671)	1 328
Augmentation de dettes financières	34	542	(508)
Intérêts décaissés	19	(8)	27
Intérêts reçus	36	61	(25)
Variation des concours bancaires	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (Total III)	(64 839)	(67 027)	2 188
Incidence des variations de cours des devises (IV)	529	35	494
Variation de trésorerie (I+II+III+IV)	(35 563)	22 466	(58 028)
Trésorerie d'ouverture	203 804	141 744	62 061
Trésorerie de clôture	168 242	164 209	4 032
Variation de trésorerie	(35 563)	22 466	(58 028)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Actions auto-détenues	Réserves	Résultat	Ecarts de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 1er janvier 2021	37 071 013	371	2 932	(110)	42 252	198 878	-	244 323	(7)	244 317
Résultat de la période						134 074		134 074	26	134 101
Autres éléments du résultat global					591		83	674		674
Affectation du résultat de l'exercice précédent					198 878	(198 878)	-	-	-	-
(Achats)/ ventes d'actions propres				(13 449)	(49)			(13 498)		(13 498)
Remise d'actions propres aux bénéficiaires				-	(3 734)			(3 734)		(3 734)
Paiements fondés sur des actions					2 117			2 117		2 117
Distribution du solde de dividendes					(115 744)			(115 744)		(115 744)
Autres					17			17	(11)	6
Effets de périmètre								-	-	-
Au 31 décembre 2021	36 927 632	371	2 932	(13 559)	124 328	134 074	83	248 230	8	248 238
Résultat de la période						63 667		63 667	24	63 691
Autres éléments du résultat global					1 263		0	1 263		1 263
Affectation du résultat de l'exercice précédent					134 074	(134 074)		-		-
(Achats)/ ventes d'actions propres				(6)	29			23		23
Remise d'actions propres aux bénéficiaires				-	-			-		-
Paiements fondés sur des actions					1 409			1 409		1 409
Distribution du solde de dividendes					(64 553)			(64 553)		(64 553)
Autres					(33)			(33)	1	(32)
Effets de périmètre								-		-
Au 30 juin 2022	36 887 043	371	2 932	(13 565)	196 517	63 667	83	250 006	33	250 039

Note 1. INFORMATIONS GENERALES

Gaztransport et Technigaz – GTT, est un Groupe dont la société mère, Gaztransport et Technigaz SA est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé en France, 1 route de Versailles 78470 Saint Rémy lès Chevreuse.

GTT est un groupe d'ingénierie spécialiste des systèmes de confinement à membranes dédiés au transport et au stockage du gaz liquéfié, et en particulier du GNL (Gaz Naturel Liquéfié). Il propose des services d'ingénierie, d'assistance technique et de licences de brevets pour la construction de réservoirs de GNL installés principalement sur des méthaniers. Le Groupe opère pour l'essentiel avec des chantiers de construction navale situés en Asie.

Le Groupe présente depuis le 31 décembre 2017 des comptes consolidés. Ceux-ci intègrent les comptes de la société mère ainsi que ceux de ses 21 filiales : Cryovision qui propose des services de maintenance pour les navires équipés de membranes GTT, GTT Training en charge des activités de formation du Groupe, GTT North America, GTT South East Asia responsables des activités de développement commercial sur leurs zones géographiques respectives, le groupe Ascenz comprenant 11 entités spécialisées dans la conception de systèmes d'optimisation de la performance des navires, Marorka entreprise spécialisée dans le Smart Shipping, Ose Engineering spécialisée dans l'intelligence artificielle appliquée au transport, GTT Russia et GTT China en charge d'activités de services aux opérations et Elogen comprenant 2 entités spécialisées dans la conception et fabrication d'électrolyseurs.

La période pour laquelle les comptes sont présentés a commencé le 1^{er} janvier 2022 et s'est terminée le 30 juin 2022.

Note 2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1. Base de préparation des états financiers

Les comptes semestriels consolidés résumés, clos au 30 juin 2022, sont présentés et ont été préparés sur la base des dispositions de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

S'agissant de comptes intermédiaires, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des états financiers. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des états financiers de GTT publiés au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire, les arrondis étant faits au millier d'euro.

Les états financiers résumés sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le Groupe aux états financiers de l'exercice 2021 (décrits à la note 2 des comptes IFRS au 31 décembre 2021) et complétés par les normes et amendements suivants qui sont applicables à partir du 1er janvier 2022 :

N° de norme	Libellé
Amendements IFRS 3	référence au cadre conceptuel
Amendements IAS 16	Immobilisations corporelles : produit antérieur à l'utilisation prévue
Amendements IAS 37	Contrats déficitaires- coût d'exécution d'un contrat
Amélioration annuelle des IFRS Cycle 2018-2020	

Ces normes, interprétations et amendements d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2022 sont sans effet significatif sur les états financiers du Groupe.

Le Groupe n'applique pas les normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB mais non encore adoptés par l'Union Européenne.

N° de norme	Libellé
IFRS 17	Contrat d'assurance (incluant amendements)
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: information à fournir sur les méthodes comptables.
Amendements IAS 8	Méthodes comptables, changement d'estimations comptables et erreurs: définition d'estimation comptables.

2.2. Recours à des jugements et estimations

L'établissement d'états financiers selon le référentiel IFRS conduit la Direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Les comptes et informations sujets à des estimations significatives concernent notamment les produits constatés d'avances liés aux options, les actifs d'impôt différé, les provisions pour risques et les engagements de retraite.

La variation des passifs sur contrats intègre des modalités d'estimation plus précises des remises additionnelles appliquées à une série de navires en fonction des commandes d'options futures (augmentation du chiffre d'affaires de 5,5 millions d'euros sur le semestre).

Note 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Saren B.V. a fait part à GTT de sa volonté de se retirer du projet Arctic LNG2. Des discussions sont en cours avec les différentes parties prenantes sur les modalités d'une éventuelle poursuite du projet en stricte conformité avec les sanctions internationales en vigueur.

Aucun autre événement significatif n'est à signaler.

Note 4. PRINCIPALES FILIALES

Nom	Activité	Pays	30 Juin 2022	31 décembre 2021	30 Juin 2022	31-déc-21
Cryovision	Services de maintenance	France	100,0	100,0	IG	IG
GTT Training	Services de formation	Royaume Uni	100,0	100,0	IG	IG
GTT North America	Bureau commercial	Etats-Unis	100,0	100,0	IG	IG
GTT SEA	Bureau commercial	Singapour	100,0	100,0	IG	IG
Ascenz	Holding	Singapour	100,0	100,0	IG	IG
Ascenz Solutions	Services embarqués	Singapour	100,0	100,0	IG	IG
Ascenz Solutions O&G	Services embarqués	Malaisie	100,0	100,0	IG	IG
Flowmet Pte Ltd	Distribution d'équipements	Singapour	70,0	70,0	IG	IG
Shinsei Co.,Ltd	Bureau commercial	Japon	51,0	51,0	IG	IG
Ascenz Solutions GMBH	Bureau commercial	Allemagne	100,0	100,0	IG	IG
Ascenz Taiwan Co. Ltd	Services embarqués	Taiwan	100,0	100,0	IG	IG
Ascenz Korea Co. Ltd	Bureau commercial	Corée	49,0	49,0	MEE	MEE
Ascenz Indonesia Pte Ltd	Services embarqués	Singapour	50,0	50,0	MEE	MEE
Ascenz Myanmar Co. Ltd	Services embarqués	Birmanie	99,99	99,99	IG	IG
Ascenz HK Co. Ltd	Bureau commercial	Hong Kong	60,00	60,0	IG	IG
Marorka	Services embarqués	Islande	100,00	100,0	IG	IG
Ose Engineering	Engineering	France	100,00	100,0	IG	IG
GTT Russia	Services aux opérations	Russie	100,00	100,0	IG	IG
GTT China	Bureau commercial	Chine	100,00	-	IG	-
Elogen France	Conception, fabrication d'électrolyseurs	France	100,00	99,78	IG	IG
Areva H2Gen GmbH	Bureau commercial	Allemagne	100,00	99,78	IG	IG

INFORMATIONS RELATIVES AU RESULTAT

Note 5. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

5.1. Charges de personnel

Le montant des charges de personnel se décompose de la façon suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Salaires et traitements & charges sociales	29 598	28 033
Paiements fondés sur des actions	1 189	918
Participation et intéressement	3 803	4 368
CHARGES DE PERSONNEL	34 590	33 319
% des produits des activités ordinaires	24,0%	20,2%

5.2. Charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Essais et études	4 028	6 246
Sous-traitance	8 676	8 198
Honoraires	4 781	6 061
Locations, entretiens et assurances	3 252	3 778
Transport, déplacements & réceptions	4 231	3 035
Autres	3 788	3 248
CHARGES EXTERNES	28 757	30 566
% des produits des activités ordinaires	19,9%	18,5%

5.3. Amortissements et provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 768	3 627
Dotations (reprises) aux provisions	(1 467)	671
Dotations (reprises) dépréciations sur immobilisations	(1 463)	-
DOTATIONS (REPRISES) AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	838	4 298

Les dotations nettes aux amortissements et provisions baissent de 3 460 milliers d'euros. Cette diminution est principalement liée à la reprise de provisions pour 2 138 milliers d'euros et la reprise de dépréciation sur des actifs incorporels totalement dépréciés et sortis au cours du 1^{er} semestre 2022 pour 1 463 milliers d'euros.

Les dotations aux amortissements sur immobilisations sont en légère hausse sur la période (3,9%)

Les dotations / reprises aux provisions correspondent essentiellement aux mouvements des provisions pour litige salariés et provision pour pertes à terminaison.

5.4. Autres produits et charges opérationnels

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Crédit impôt recherche	3 099	2 496
Autres produits (charges) opérationnels	-53	
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	3 046	2 496

Les « autres produits et charges opérationnels » sont constitués pour l'essentiel du Crédit Impôt Recherche pour 3 099 milliers d'euros.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Note 6. IMMOBILISATIONS

6.1. Immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Logiciels	Immobilisations en cours	Autres	Net
Valeurs au 31.12.2020	1 180	700	3 012	4 891
Acquisitions/ dotations	(249)	5 509	195	5 455
Diminutions/ reprises	-	-	-	-
Reclassements	179	(179)	-	-
Autres variations	1	13	45	58
Valeurs au 31.12.2021	1 110	6 042	3 252	10 404
Acquisitions/ dotations	88	3 007	227	3 322
Diminutions/ reprises	-	(53)	-	(53)
Reclassements	87	(222)	98	(37)
Autres variations	0	14	52	66
Valeurs au 30.06.2022	1 285	8 788	3 629	13 703

La variation des immobilisations incorporelles du premier semestre correspond à la capitalisation de frais de développement répondant aux critères d'activation prévus par IAS 38 (paragraphe 57).

6.2. Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrains & Constructions	Installations techniques	Immobilisations en cours	Immobilisations en location financement (IFRS 16)	Autres (*)	Total
Valeurs brutes au 31.12.2020	10 545	22 127	9 978	6 171	30 111	78 933
Acquisitions	-	1 429	5 498	706	1 776	9 409
Diminutions	-	(1 239)	-	-	(50)	(1 289)
Reclassements	-	3 239	(6 768)	-	3 518	(11)
Autres variations	26	1	-	13	(0)	39
Valeurs brutes au 31.12.2021	10 571	25 557	8 708	6 890	35 354	87 081
Acquisitions	-	598	2 340	-	1 194	4 132
Diminutions	-	-	-	-	(75)	(75)
Reclassements	-	835	(1 347)	-	512	-
Autres variations	31	1	-	15	42	89
Valeurs brutes au 30.06.2022	10 602	26 991	9 701	6 906	37 027	91 227
Dépréciations cumulées au 31.12.2020	(2 886)	(18 006)	-	(4 069)	(24 802)	(49 763)
Dotation	(406)	(1 744)	-	(1 362)	(2 991)	(6 503)
Reprises	-	12	-	-	32	44
Reclassements	-	(390)	-	-	401	11
Autres variations	(4)	(1)	-	(7)	(27)	(40)
Dépréciations cumulées au 31.12.2021	(3 297)	(20 129)	-	(5 438)	(27 387)	(56 251)
Dotation	(202)	(956)	-	(482)	(1 420)	(3 060)
Reprises	-	-	-	-	75	75
Reclassements	-	-	-	-	-	-
Autres variations	(5)	(1)	-	(11)	(38)	(55)
Dépréciations cumulées au 30.06.2022	(3 504)	(21 086)	-	(5 930)	(28 770)	(59 291)
Valeurs nettes au 31.12.2020	7 660	4 121	9 978	2 102	5 309	29 170
Valeurs nettes au 31.12.2021	7 275	5 428	8 708	1 452	7 967	30 830
VALEURS NETTES 30.06.2022	7 098	5 905	9 701	975	8 257	31 936

(*) La catégorie « Autres » comprend les installations fédérales et agencements, le mobilier, matériel de bureau et informatique.

En l'absence d'endettement externe lié à la construction d'immobilisations corporelles, aucune charge d'intérêt n'a été capitalisée en application d'IAS 23 - Coûts d'emprunts.

La variation des immobilisations corporelles du premier semestre est liée essentiellement aux investissements de biens et d'équipement (installations, matériels et outillages techniques) pour 4 132 milliers d'euros compensés par les dotations aux amortissements pour 3 060 milliers d'euros.

7.1. Actifs financiers courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	Prêts et créances financières	Total
Valeurs au 31.12.2020	43	43
Augmentations	-	-
Diminutions	(3)	(3)
Reclassification en courant	-	-
Autres variations	0	0
Valeurs au 31.12.2021	41	41
Augmentations	4	4
Diminutions	(1)	(1)
Reclassification en courant	-	-
Autres variations	0	0
Valeurs au 30.06.2022	44	44

7.2. Actifs financiers non courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	Prêts et créances financières	Actifs financiers à la juste valeur avec variation en résultat	Total
Valeurs au 31.12.2020	162	4 670	4 832
Augmentations	106	-	106
Diminutions	(86)	(54)	(140)
Autres variations	7	106	113
Valeurs au 31.12.2021	189	4 722	4 911
Augmentations	2 125	-	2 125
Diminutions	(2 146)	-	(2 146)
Reclassification en courant	-	26	26
Autres variations	6	(238)	(232)
Valeurs au 30.06.2022	174	4 510	4 684

Note 8. BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

8.1 Créances clients et autres actifs courants

Valeur brute (en milliers d'euros)	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	Variation
Stocks	11 766	9 678	2 088
Créances clients et comptes rattachés	83 399	44 347	39 052
Clients - Actifs sur contrat	23 375	29 055	(5 680)
Autres créances d'exploitation	13 699	12 271	1 427
Créances fiscales et sociales	4 019	4 759	(739)
Charges constatées d'avance	3 148	1 830	1 318
Total autres actifs courants	20 865	18 860	2 006
TOTAL	139 406	101 940	37 466

Dépréciation (en milliers d'euros)	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	Variation
Stocks	(48)	(76)	28
Créances clients et comptes rattachés	(2 529)	(2 639)	110
Actifs non courants	-	-	-
Autres créances d'exploitation	(41)	(39)	(2)
Créances fiscales et sociales	-	-	-
Autres créances diverses	-	-	-
Charges constatées d'avance	-	-	-
Total autres actifs courants	(41)	(39)	(2)
TOTAL	(2 618)	(2 754)	136

Valeur nette (en milliers d'euros)	30 Juin 2022	31 Décembre 2021	Variation
Stocks	11 718	9 602	2 116
Créances clients et comptes rattachés	80 871	41 708	39 162
Clients - Actifs sur contrats	23 375	29 055	(5 680)
Autres créances d'exploitation	13 657	12 233	1 425
Créances fiscales et sociales	4 019	4 759	(739)
Autres créances diverses	-	-	-
Charges constatées d'avance	3 148	1 830	1 318
Total autres actifs courants	20 824	18 821	2 004
TOTAL	136 788	99 186	37 602

Les actifs courants sont en augmentation entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 de 37 602 milliers d'euros.

Cette évolution résulte principalement de la hausse des créances clients et actifs sur contrat de 33 482 milliers d'euros, des stocks de 2 116 milliers d'euros, des autres créances d'exploitation de 1 425 milliers d'euros et enfin des charges constatées d'avance de 1 318 milliers d'euros.

La valeur comptable des créances clients correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Le solde d'autre créances d'exploitation au 30 juin 2022 contient notamment l'amende provisionnée versée à la KFTC de 9,6 millions d'euros

8.2. Fournisseurs et autres passifs courants

(en milliers d'euros)	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 360	21 554
Avances et acomptes reçus	2 366	1 702
Dettes fiscales et sociales	26 088	29 769
Autres dettes	308	291
Passifs sur Contrat	80 552	82 243
Total autres passifs courants	109 314	114 004
TOTAL	128 674	135 558

Note 9. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

(en milliers d'euros)	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Valeurs mobilières de placement	10 612	15 482
Disponibilités et équivalents de trésorerie	157 630	188 322
Trésorerie à l'actif du bilan	168 242	203 804
Découverts bancaires et équivalents	-	-
Trésorerie nette	168 242	203 804

Les valeurs mobilières de placement sont principalement composées de comptes à terme et bons à moyen terme négociable, évalués à leur juste valeur et répondant aux critères de classement en équivalents de trésorerie.

Note 10. CAPITAUX PROPRES

10.1. Capital social

Au 30 juin 2022, le capital est composé de 37 078 357 actions d'une valeur nominale unitaire de 0,01 euros.

10.2. Dividendes

L'assemblée générale des actionnaires du 31 mai 2022 a décidé le versement d'un dividende ordinaire de 3,10 euros par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 payable en numéraire.

Un acompte sur dividendes ayant été versé le 5 novembre 2021 pour 49 796 061 euros, le solde du paiement a été fait le 8 juin 2022 pour 64 553 511 euros.

10.3. Paiements fondés sur les actions

Attribution d'actions gratuites (AGA)

Date d'attribution (*)	Plan n°	Période d'acquisition	Durée minimale de conservation	Actions attribuées à l'origine	Cours de l'action à la date d'attribution	Juste valeur de l'action en comptabilité IFRS	Actions caduques	Actions attribuées à l'issue de la période d'acquisition	Actions existantes au 30 juin 2022
29 novembre 2019	AGA n° 10	3 ans	variable	53 621	80 €	66 €	11 400	-	42 221
02 juin 2020	AGA n° 11	3 ans	variable	52 000	74 €	56 €	8 200	-	43 800
27 mai 2021	AGA n° 12	3 ans	variable	62 446	69 €	47 €	100	-	62 346
10 juin 2022	AGA n° 13	3 ans	variable	41 000	120 €	101 €	0	-	41 000

(*) La date d'attribution correspond à la date du Conseil d'administration ayant décidé l'attribution de ces plans

Pour ces plans, le conseil d'administration a établi les conditions d'acquisition suivantes :

- Plan AGA n°10
 - o de présence à l'issue de la période d'acquisition,
 - o d'atteinte de critères de performance mesurés au terme de l'exercice précédant l'issue de la période d'acquisition. Ces critères concernent :
 - La progression du chiffre d'affaires et résultat net consolidé
 - La performance de l'action GTT par rapport à des indices de marché
- Plan AGA n°11
 - o de présence à l'issue de la période d'acquisition,
 - o d'atteinte de critères de performance mesurés au terme de l'exercice précédant l'issue de la période d'acquisition. Ces critères concernent :
 - La progression du chiffre d'affaires et résultat net consolidé
 - La performance de l'action GTT par rapport à des indices de marché
- Plan AGA n°12
 - o de présence à l'issue de la période d'acquisition,
 - o d'atteinte de critères de performance mesurés au terme de l'exercice précédant l'issue de la période d'acquisition. Ces critères concernent :
 - La progression du chiffre d'affaires et résultat net consolidé
 - La performance de l'action GTT par rapport à des indices de marché
- Plan AGA n°13
 - o de présence à l'issue de la période d'acquisition,
 - o d'atteinte de critères de performance mesurés au terme de l'exercice précédant l'issue de la période d'acquisition. Ces critères concernent :
 - La progression du résultat net consolidé
 - La progression du Chiffre d'Affaires « LNG comme carburant »
 - La progression du Chiffre d'Affaires « Smart Shipping »
 - La progression du Chiffre d'Affaires « Elogen»
 - L'amélioration des performances énergétiques des solutions GTT vendues sur les méthaniers
 - La performance de l'action GTT par rapport à des indices de marché

Calcul de la charge de l'exercice

En application de la norme IFRS 2, une charge représentative de l'avantage accordé aux bénéficiaires de ces plans est enregistrée en « Charges de personnel » (résultat opérationnel) (note 5.1).

Pour les plans d'actions gratuites à destination de tous les salariés, la valeur unitaire est basée sur le cours de l'action à la date d'attribution et tient compte de l'évolution de l'effectif bénéficiaire.

Pour les plans d'actions gratuites à destination des membres du comité de direction, la valeur unitaire est basée sur le cours de l'action à la date d'attribution pondérée par l'estimation raisonnable d'atteinte des critères d'attribution des actions.

La charge est déterminée en multipliant ces valeurs unitaires par l'estimation du nombre d'actions gratuites qui seront attribuées. Elle est répartie sur la durée d'acquisition des droits courant à partir de la date du conseil ayant décidé de chaque plan selon la probabilité de réalisation des critères de performance.

Pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022, une charge de 1 408 milliers d'euros (hors contribution spécifique) a été comptabilisée au titre des plans d'attributions d'actions gratuites. Elle était de 918 milliers d'euros au 30 juin 2021.

10.4. Actions auto détenues

Le Groupe a souscrit un nouveau contrat de liquidité en décembre 2018 en remplacement du contrat souscrit le 10 novembre 2014.

Selon la norme IAS 32, le rachat d'actions propres vient en déduction des capitaux propres. Les actions propres détenues par l'entité ne rentrent pas dans le calcul du résultat par action.

Au 30 juin 2022, le Groupe détient 600 actions propres acquises dans le cadre du contrat de liquidité. Il détient 190 636 actions hors contrat de liquidité, dont 185 392 actions acquises le 25 mai 2021 dans le cadre de la cession par Engie de 10% de sa participation dans GTT.

	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Résultat net en euros	63 691 754	76 564 082
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (hors actions auto-détenues)	36 887 043	36 960 391
- Plan AGA n°9	-	43 583
- Plan AGA n°10	42 221	45 921
- Plan AGA n°11	43 800	46 600
- Plan AGA n°12	62 346	62 446
- Plan AGA n°13	41 000	-
Nombre d'actions sur une base diluée	37 076 410	37 158 941
Résultat net par action en euros	1,73	2,07
Résultat dilué par action en euros	1,72	2,06

Le résultat net par action au 30 juin 2022 a été calculé sur la base d'un capital social composé de 36 887 043 actions qui ne tient pas compte des actions auto-détenues.

A ce jour, le Groupe a attribué 189 367 actions gratuites prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action.

Note 11. PROVISIONS

11.1. Provisions pour risques et charges

<i>(en milliers d'euros)</i>	Total	Provision pour litiges	Provision pour indemnités de départ à la retraite	Dont part courante	Dont part non courante
Valeurs au 31.12.2020	19 337	16 277	3 060	4 170	15 167
Dotations	6 534	6 169	365	6 169	365
Reprises	(2 974)	(2 974)	-	(2 974)	-
Reprises non consommées	-	-	-	-	-
Autres variations	(629)	-	(629)	-	(629)
Transfert non courant - courant	(1)	(1)	-	(1)	-
Valeurs au 31.12.2021	22 267	19 471	2 796	7 364	14 903
Dotations	324	106	218	106	218
Reprises	(3 156)	(3 156)	-	(3 156)	-
Reprises non consommées	-	-	-	-	-
Autres variations	(1 389)	-	(1 389)	-	(1 389)
Transfert non courant - courant	-	-	-	-	-
Valeurs au 30.06.2022	18 046	16 421	1 625	4 314	13 732

Les provisions au 30 juin 2022 sont constituées :

- d'une provision correspondant à un risque sur un projet de construction d'un montant de 2 411 milliers d'euros ;
- d'une provision de 9 521 milliers d'euros pour l'amende administrative dans le cadre de l'enquête de la KFTC (Korea Fair Trade Commission)
- d'une provision de 2 693 milliers d'euros de pertes à terminaison dont 2 573 milliers d'euros pour la conception et fabrication d'électrolyseurs et 120 milliers d'euros sur la construction de navires et réservoirs terrestres.
- d'une provision de 1 326 milliers d'euros pour litige salariés
- d'une provision pour garantie de 295 milliers d'euros pour les électrolyseurs
- d'une provision pour indemnité de départ à la retraite d'un montant de 1 625 milliers d'euros détaillée en note 11.2.

11.2. Engagements au titre des régimes à prestations définies

Les provisions pour engagements de retraite sont calculées de la manière suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	31 décembre 2021
Solde de clôture de la valeur des engagements	(3 119)	(4 290)
Solde de clôture de la juste valeur des actifs	1 495	1 495
Couverture financière	(1 625)	(2 796)
Coût des services passés non comptabilisés		
PROVISIONS ET (CHARGES CONSTATEES D'AVANCE)	1 625	2 796

La variation de la valeur des engagements et de la juste valeur des actifs relatifs aux indemnités de fin de carrière est la suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture de la valeur des engagements net des actifs	(2 796)	(3 060)
Coût normal	(218)	(440)
Produit (Charge) d'intérêt	(14)	(28)
Coût des services passés	-	75
Pertes et (gains) actuariels	1 403	658
SOLDE DE CLOTURE DE LA VALEUR DES ENGAGEMENTS NET DES ACTIFS	(1 625)	(2 796)

Note 12. IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

12.1. Analyse de la charge d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 Juin 2022	30 juin 2021
Impôts exigibles	(11 421)	(16 397)
Impôts différés	(1 164)	46
Régularisation de l'impôt exigible sur résultat antérieur	9	3
Dotations nettes prov pour litiges sur impôt des sociétés	-	-
Charge d'impôt sur le résultat	(12 575)	(16 348)
Impôt de distribution	-	-
CHARGE TOTALE D'IMPOT	(12 575)	(16 348)
Crédit d'impôt recherche	3 099	2 496
CHARGE TOTALE D'IMPOT NETTE DES CREDITS D'IMPOT	(9 476)	(13 852)

Au 30 juin 2022, la variation de la charge d'impôt s'explique principalement par la diminution du chiffres d'affaires des royalties.

12.2. Réconciliation de la charge d'impôt

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	30 juin 2021
Résultat net	63 692	76 564
Charge d'impôt	12 575	16 348
Résultat comptable avant impôt	76 267	92 912
Taux de droit commun (régime des brevets)	10,00%	10,00%
Charge théorique d'impôt	7 627	9 291
Différence entre le taux d'impôt normal applicable pour la société mère et le taux d'impôt normal applicable dans les juridictions françaises et étrangères	8	(555)
Différences permanentes des comptes sociaux	3	31
Différences permanentes des comptes consolidés	(114)	29
Non fiscalisation des impairments sur goodwill	-	-
Résultat taxé à taux réduit ou non taxé	-	75
Economie / complément d'impôt sur résultats taxés à l'étranger	1 492	3 128
Avoirs fisc, crédits d'impôt, aut. réd°	-	(1)
Impôts forfait, autres complém. d'impôt	292	413
Economie liée à l'intégration fiscale	(28)	(90)
Effet des changements de taux d'impôt (yc corrections de taux)	-	-
Ecrêtement des IDA	3 576	4 270
Régularisation de l'impôt sur résultat antérieur (hors corrections de taux)	-	1
Reprise ou utilisation d'écêtement des IDA	-	-
Crédit d'impôt recherche - CICE	(280)	(244)
TOTAL CHARGE D'IMPOT	12 575	16 348

12.3. Droits et taxes

Selon l'application de la norme IFRIC 21, la taxe foncière et la contribution sociale de solidarité sont prises en compte en totalité au 1^{er} janvier de leur année de versement.

12.4. Origine des impôts différés actifs et passifs

En milliers d'euros

	30 Juin 2022	31 décembre 2021
Impôts différés actif	2 612	3 799
Sur écart valeurs fiscale/comptable d'un actif (in)corporel	-	-
Sur provisions pour risques non déductibles (hors IAS19)	12	12
Sur engagements de retraites	163	280
Sur location-financement		
Sur autres différences temporelles	2 437	3 451
Sur déficits reportables	-	56
Sur instruments financiers	-	-
Impôts différés passif	179	106
Sur écart valeurs fiscale/comptable d'un actif (in)corporel	135	70
Sur location-financement	44	35
Sur autres différences temporelles		-
Sur instruments financiers	-	1

Note 13. INFORMATION SECTORIELLE

Le Groupe opère sur un seul secteur opérationnel : la réalisation de services liés à la construction d'installations de stockage et de transport de gaz liquéfié.

Les actifs et passifs sont localisés en France. Les redevances et les prestations rendues sont facturées à des entités majoritairement basées en Asie.

(en milliers d'euros)	30 Juin 2022	30 Juin 2021	Variation	%
Chiffre d'affaires	144 223	165 286	-21 063	-12,7%
Dont navires en construction	130 656	153 885	-23 229	-15,1%
<i>Méthaniers / éthaniers</i>	112 704	132 542	-19 838	-15,0%
<i>FSU</i>	10 202	5 851	4 351	74,4%
<i>FSRU</i>	0	6 958	-6 958	-100,0%
<i>FLNG</i>	1 218	1 460	-242	-16,6%
<i>Réservoirs terrestres</i>	3 116	611	2 505	410,0%
<i>GBS</i>	2 292	1 719	573	33,3%
<i>Navires propulsés au GNL</i>	1 124	4 745	-3 621	-76,3%
Hydrogène	1 723	2 466	-743	-30,1%
Dont services	11 844	8 935	2 909	32,6%
<i>Navires en opération</i>	3 617	3 788	-171	-4,5%
<i>Activités digitales</i>	3 540	2 199	1 341	61,0%
<i>Homologation</i>	1 238	1 738	-500	-28,8%
<i>Etudes</i>	3 168	856	2 312	270,1%
<i>Formation</i>	281	354	-73	-20,6%

- Information relatives aux zones géographiques

Les clients sont, pour la quasi-totalité, situés en Asie. Il n'est pas pertinent à ce jour de présenter de distinction dans cette zone.

Les actifs et passifs sont localisés en France.

- information relatives au carnet de commandes :

Le carnet de commande au 30 juin 2022 correspond à un chiffre d'affaires de 1 251 millions d'euros sur la période 2022-2027, dont 91 millions d'euros sur les activités en Russie et 100 millions d'euros sur les activités en Corée du sud destinées à des projets russes.

Note 14. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

14.1. Opérations avec les actionnaires

Les comptes de GTT sont consolidés par mise en équivalence dans les comptes consolidés établis par ENGIE.

Les opérations réalisées avec les sociétés actionnaires sont les suivantes :

ENGIE

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	31 Décembre 2021
Fournisseurs	-	10
Clients	-	-

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Essais et études sous-traitées (Charges)	64	44
Fourniture de gaz et électricité (charges)	-	93

14.2. Rémunération des dirigeants

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2022	30 Juin 2021
Salaires et primes	594	564
Charges relatives aux paiements en actions (IFRS 2)	658	506
Autres avantages à long terme	32	76
Total	1 284	1 146

Note 15. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le Groupe dispose de contrats de lignes de crédit pour un montant de 50 millions d'euros contractés en 2016 auprès de 3 établissements bancaires.

Note 16. AUTRE EVENEMENT

GTT SA a reçu fin juin un avis de contrôle de la part de l'administration fiscale coréenne.

Les risques associés à ce contrôle sont en cours d'analyse.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- ▶ l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société GTT, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- ▶ la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris et Paris-La Défense, le 28 juillet 2022

Les Commissaires aux Comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG Audit

Remi Savournin

Stéphane Pédron