

Résultats du premier semestre 2021

Solidité des résultats financiers et excellente performance commerciale ; objectifs annuels confirmés

Chiffres-clés du premier semestre 2021

- Chiffre d'affaires : 165,3 M€ et EBITDA : 96,5 M€
- Activité principale : 26 commandes (18 méthaniers, 2 éthaniers, 6 réservoirs terrestres)
- GNL carburant : 17 commandes de porte-conteneurs
- Acompte sur dividende de 1,35 euro par action

Faits marquants

- Excellente tenue du marché du GNL et nombreuses commandes associées
- Poursuite du développement du GNL carburant
- Approbations de nouvelles technologies qui soulignent le dynamisme de la R&D GTT

Perspectives 2021

- Confirmation des objectifs 2021, en termes de chiffre d'affaires, d'EBITDA et de dividende

Paris – le 28 juillet 2021. Gaztransport & Technigaz (GTT), société de technologie et d'ingénierie spécialisée dans la conception de systèmes de confinement à membranes pour le transport maritime et le stockage de gaz liquéfié, annonce aujourd'hui ses résultats pour le premier semestre 2021.

Commentant ces résultats, Philippe Berterottière, Président-Directeur général de GTT, a déclaré : « Avec 18 commandes de méthaniers, deux commandes d'éthaniers et six commandes de réservoirs terrestres, la performance commerciale réalisée au premier semestre 2021 s'est révélée excellente pour notre activité principale. A cela s'ajoutent neuf commandes de méthaniers enregistrées au mois de juillet qui montrent que la dynamique du marché reste très positive. Par ailleurs, la décision d'investissement par le Qatar dans une nouvelle usine de liquéfaction de gaz, intervenue en février dernier, et l'ensemble des projets de liquéfaction en cours de construction représentent un potentiel de commandes de méthaniers significatif.

Le premier semestre marque aussi la reprise des commandes dans le cadre du GNL carburant. Avec la commande de 12 porte-conteneurs en mai 2021, qui fait suite à celles de neuf navires en 2017 et cinq en 2019, le choix de la technologie GTT est confirmé par CMA CGM pour la propulsion au gaz naturel liquéfié de ses navires. La commande, de la part de SHI pour le compte de Seaspans, de cinq porte-conteneurs propulsés au GNL, compatibles à l'ammoniac, représente une nouvelle preuve de l'efficacité et de l'attractivité de nos solutions pour accompagner la transition énergétique des armateurs.

Sur le plan de l'innovation, l'activité est intense. Pour la deuxième année consécutive, GTT est la première ETI française dans le classement INPI en nombre de brevets déposés. Au cours du premier semestre, nous avons obtenu plusieurs approbations de sociétés de classification pour développer de nouvelles technologies innovantes dans des domaines très variés, tels que l'amélioration de la performance de notre technologie NO ou la conception d'un navire de soutage sans eau de ballast. GTT poursuit un effort constant de R&D afin de répondre aux besoins de ses clients dans le cadre de leur transition énergétique et des exigences accrues auxquelles ils font face.

Sur le plan financier, le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 est en ligne avec nos attentes. Il s'inscrit en baisse de 19 % par rapport à celui du premier semestre 2020, lequel correspondait à un niveau hors norme en raison d'un flux de commandes particulièrement important, mais il est en hausse de 35 % par rapport au premier semestre 2019. Les niveaux de marge atteints au premier semestre 2021 sont similaires à ceux du premier semestre 2019 et nous continuons à gérer le Groupe dans un strict contrôle des coûts.

Compte tenu du niveau de notre carnet de commandes et des plannings de construction des navires, nous confirmons nos objectifs pour l'ensemble de l'exercice 2021. »

Evolution des activités

- Un niveau élevé de prise de commandes de méthaniers et d'éthaniers

Au cours du premier semestre 2021, l'activité commerciale de GTT a été marquée par de nombreux succès, en particulier dans le domaine des méthaniers. Avec 18 commandes de méthaniers enregistrées au cours du premier semestre 2021, l'activité commerciale principale de GTT se situe à un niveau très satisfaisant. A cela s'ajoutent 9 commandes de méthaniers reçues en juillet. Les méthaniers seront tous équipés des technologies récentes de GTT (Mark III Flex+, Mark III Flex et NO96 GW). Leur livraison est prévue entre le premier trimestre 2023 et le troisième trimestre 2025.

GTT a également reçu, en avril 2021, une commande de la part de Hyundai Heavy Industries (HHI), pour la conception des cuves de deux éthaniers de grande capacité (VLEC), d'une capacité totale de cargaison de 98 000 m³, pour le compte d'un armateur asiatique. Les cuves intégreront le système de confinement à membranes Mark III de GTT. La livraison des navires interviendra au cours du quatrième trimestre 2022 et du premier trimestre 2023.

- Six commandes de réservoirs terrestres

GTT a annoncé, le 24 mai 2021, avoir reçu une commande de China Huanqiu Contracting & Engineering Co. Ltd. (HQC) pour la conception de quatre grands réservoirs de stockage de GNL à intégrité totale à membrane, puis le 3 juin 2021, une seconde commande de China Chengda Engineering Co., Ltd. (Chengda) pour la conception de deux grands réservoirs supplémentaires.

GTT réalisera le design de ces réservoirs à membrane d'une capacité totale de 220 000 m³ avec la technologie GST® de dernière génération. Ces commandes s'inscrivent dans le cadre du nouvel accord de coopération relatif au terminal GNL de Tianjin Nangang, conclu en mars 2021 entre BGG et GTT.

- Reprise des commandes de GNL carburant

GTT a reçu des commandes pour l'équipement de 17 navires au GNL carburant au cours du premier semestre 2021. La première commande reçue de la part des chantiers chinois Hudong-Zhonghua Shipbuilding (Group) Co. Ltd. et Jiangnan Shipyard (Group) Co, pour le compte de CMA CGM, concerne l'équipement de 12 très grands porte-conteneurs géants propulsés au GNL. Une seconde commande, reçue fin juin de la part de Samsung Heavy Industries, concerne l'équipement de cinq très grands porte-conteneurs de l'armateur asiatique Seaspam, filiale d'Atlas Corp et de l'affrètement israélien ZIM. Ces derniers navires seront équipés d'un réservoir à membrane de type Mark III adapté pour être compatible à l'ammoniac.

- Smart Shipping : une solution innovante pour améliorer le processus de soutage

Ascenz, la société de Smart Shipping de GTT, basée à Singapour, a annoncé le 23 juillet 2021 avoir lancé la solution de note électronique de livraison de carburant de soute (eBDN) pour améliorer l'efficacité et la transparence du processus de soutage. La solution d'Ascenz a contribué au succès du premier pilote mondial de financement de livraison de carburant de soute en direct. L'opération a été menée par la banque DBS, en partenariat avec Trafigura, la joint-venture de fourniture et d'approvisionnement en carburants marins du groupe TFG Marine, Ocean Network Express (ONE) et Ascenz, avec le soutien de l'autorité maritime et portuaire de Singapour (MPA).

- Un contrat emblématique pour Elogen

Elogen a annoncé le 12 avril 2021 la signature d'un contrat avec l'énergéticien allemand E.ON, dans le cadre de son grand projet SmartQuart. Elogen fournira à E.ON un électrolyseur conteneurisé d'une puissance d'1 MW et d'une capacité de production de 200 m³ d'hydrogène par heure. L'électrolyseur sera équipé d'un transformateur et d'une unité de compression. L'intégration de ces équipements permettra à l'électrolyseur de produire de l'hydrogène pour de multiples usages. L'électrolyseur sera livré sur le site de Kaisersesch, en

Allemagne, et mis en route au cours du second semestre 2022. Le partenariat prévoit également le développement par Elogen d'une unité de purification d'hydrogène. Conçu par les équipes d'Elogen aux Ulis, en France, cet équipement innovant sera installé dans l'électrolyseur livré par Elogen à E.ON. Il permettra d'atteindre un niveau de pureté de 99,999%.

Avec cette commande, Elogen marque sa volonté d'être à la pointe de la R&D des systèmes hydrogène.

Au premier semestre 2021, Elogen a réalisé 2,5 M€ de chiffre d'affaires et 4,6 M€ de prises de commandes.

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

Pour la seconde année consécutive, GTT est à la 1ère place du palmarès de l'INPI des ETI déposantes de brevets en 2020. Ce classement confirme la forte capacité d'innovation de GTT. Le Groupe place l'innovation au cœur de sa stratégie, dans l'ensemble de ses activités, avec pour ambition d'accompagner ses clients face aux enjeux de décarbonation.

Au premier semestre 2021, GTT a reçu de nombreuses approbations de la part des sociétés de classification, lui permettant de franchir de nouvelles étapes pour répondre aux besoins de ses clients.

- Début 2021, GTT a reçu des approbations de principe de la part des sociétés de classification bureau Veritas et DNV pour l'application de son système de confinement NO96 sur les cuves des très grands porte-conteneurs.
- Le 15 février 2021, GTT a obtenu deux approbations de principe de la part de Bureau Veritas. La première approbation porte sur le caractère « NH3 Ready » (compatible avec l'ammoniac) des cuves à membranes Mark III. La seconde approbation porte sur la pression de design élevée à « 1 barg » pour les applications GNL carburant telles que les grands porte-conteneurs. Cette approbation permet de donner plus de flexibilité aux armateurs dans toutes leurs opérations.
- Le 6 avril 2021, GTT a obtenu une approbation de principe de la part de Bureau Veritas, portant sur l'utilisation d'une solution digitale destinée à évaluer le sloshing¹, afin d'optimiser la fréquence des opérations de maintenance des réservoirs de GNL à membrane. Combinée à une analyse des risques pertinente, cette solution peut servir de support à des plans d'inspection alternatifs visant à optimiser la maintenance des réservoirs tout en respectant des normes de sécurité strictes. Cela se traduira par une flexibilité opérationnelle accrue et des économies substantielles pour les armateurs.
- Le 1^{er} juillet 2021, GTT a annoncé avoir reçu les approbations finales de trois sociétés de classification pour sa technologie NO96 Super+, une évolution du système de confinement de cargaison. Grâce à cette innovation, GTT apporte une solution pour réduire l'évaporation de la cargaison, NO96 Super+ garantissant aux armateurs un taux d'évaporation quotidien (BOR) de 0,085% du volume pour un méthanier de conception standard.
- Le 8 juillet 2021, GTT a annoncé avoir obtenu, avec son partenaire le chantier naval Hudong Zhonghua Shipbuilding Group Co. (HZ), une double approbation de principe, de la part des organismes de classification China Classification Society (CCS) et DNV, pour la conception d'un navire de soutage et de ravitaillement en GNL « sans eau de ballast ». Les approbations reçues reconnaissent la conformité de cette innovation technologique avec les règles et codes relatifs aux navires de mer, à leur construction et leur équipement. Le design « sans eau de ballast », équipé du système à membrane de GTT, permet de construire des navires plus économiques et plus respectueux de l'environnement.

¹ Mouvement liquide dans la cuve

Carnet de commandes au 30 juin 2021

Depuis le 1^{er} janvier 2021, le carnet de commandes de GTT, hors GNL carburant, qui comptait alors 147 unités, a évolué de la façon suivante :

- Livraisons réalisées : 30 méthaniers, 5 éthaniers, 1 FSRU
- Commandes obtenues : 18 méthaniers, 2 éthaniers, 6 réservoirs terrestres

Au 30 juin 2021, le carnet de commandes, hors GNL carburant, s'établit ainsi à 136 unités, dont :

- 110 méthaniers
- 6 éthaniers
- 2 FSRU²
- 2 FSU
- 1 FLNG
- 3 GBS
- 12 réservoirs terrestres

En ce qui concerne le GNL carburant, avec les livraisons de 6 porte-conteneurs géants (5 CMA CGM et 1 Hapag Lloyd) et les commandes de 12 porte-conteneurs de CMA CGM et de 5 porte-conteneurs de Seaspans, le nombre de navires en commande au 30 juin 2021 s'élève à 25 unités.

Evolution du chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2021

(en milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	203 767	165 286
Dont nouvelles constructions	197 739	153 885
Dont électrolyseurs Elogen	-	2 466
Dont services	6 027	8 935

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2021 s'élève à 165,3 M€, en baisse de 18,9 % par rapport au premier semestre 2020.

- Le chiffre d'affaires lié aux constructions neuves s'établit à 153,9 M€, en diminution de 22,2 % par rapport au premier semestre 2020, lequel bénéficiait pleinement de l'afflux de commandes de 2018 et 2019.
 - o Les redevances des méthaniers et éthaniers s'élèvent à 132,5 M€, celles des FSRU à 7,0 M€, celles des FLNG à 1,5 M€ et celles des réservoirs terrestres à 0,6 M€.
 - o Les autres redevances affichent une progression significative par rapport au premier semestre 2020. Elles proviennent notamment de nouveaux débouchés, comme le GNL carburant pour 4,7 M€ (+27,1 %), les FSU pour 5,9 M€ et les GBS pour 1,7 M€ (+68,5 %).
- Le chiffre d'affaires de l'activité électrolyseurs d'Elogen s'établit à 2,5 M€.
- Le chiffre d'affaires lié aux services a fortement progressé de 48,2 % à 8,9 M€ au cours des six premiers mois, en raison de la forte croissance de l'ensemble des activités de services (maintenance et intervention sur les navires en opération, certification des fournisseurs, études d'avant-projet et formation) qui profitent pour la plupart d'un assouplissement des restrictions de déplacement. L'intégration d'OSE Engineering contribue également à la progression du poste services.

² Suite à l'annulation d'un FSRU commandé en juin 2020

Analyse du compte de résultat consolidé du premier semestre 2021

Compte de résultat consolidé résumé

(en milliers d'euros, sauf résultat par action)	S1 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	203 767	165 286
Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements sur immobilisations (EBITDA ³)	136 553	96 478
Marge d'EBITDA (sur chiffre d'affaires, %)	67,0%	58,4%
Résultat opérationnel (EBIT ⁴)	133 870	92 851
Marge d'EBIT (sur chiffre d'affaires, %)	65,7%	56,2%
Résultat net	115 527	76 564
Marge nette (sur chiffre d'affaires, %)	56,7%	46,3%
Résultat net par action ⁵ (en euros)	3,12	2,07

Le résultat opérationnel avant dotations aux amortissements sur immobilisations (EBITDA) a atteint 96,5 M€ au premier semestre 2021, en baisse de 29,3 % par rapport au premier semestre 2020. La marge d'EBITDA sur chiffre d'affaires s'établit à 58,4 %⁶ au premier semestre 2021 en diminution par rapport au niveau hors norme du premier semestre 2020 (67,0 %), mais en hausse par rapport au premier semestre 2019 (57,8 %). Les charges d'exploitation sont globalement stables, l'impact des acquisitions ayant été compensé par une baisse des charges de GTT SA. Les charges externes sont en légère diminution (-0,4%) par rapport au semestre précédent, en raison notamment de la baisse des charges de sous-traitance et études (-17,7 %) et de déplacement (-13,2 %), qui font plus que compenser certaines dépenses ponctuelles de conseils externes. Les charges de personnel sont en légère augmentation (+0,6 %), ce qui s'explique notamment par les effectifs liés aux sociétés acquises en 2020, alors que le poste participation et intéressement diminue de 21,4%.

Le résultat opérationnel s'est établi à 92,9 M€ au premier semestre 2021, soit un taux de marge sur chiffre d'affaires de 56,2 %, contre 133,9 M€ au premier semestre 2020.

Le résultat net passe de 115,5 M€ au premier semestre 2020 à 76,6 M€ au premier semestre 2021 et la marge nette s'établit à 46,3 %.

Autres données financières consolidées

(en milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021
Dépenses d'investissements (dont acquisitions d'immobilisations)	(6 994)	(6 115)
Dividendes payés	(64 873)	(65 951)
Situation de trésorerie	199 049	164 207
Variation de trésorerie (vs 31/12)	+30 033	+22 466

Au 30 juin 2021, le Groupe disposait d'une situation de trésorerie nette positive de 164,2 M€.

³ L'EBITDA correspond à l'EBIT hors amortissements et dépréciations des actifs immobilisés.

⁴ EBIT signifie « Earnings Before Interest and Tax ».

⁵ Pour le premier semestre 2021, le résultat net par action a été calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation (hors actions auto-détenues), soit 36 960 391 actions.

⁶ Marge d'EBITDA de 60,6% à périmètre constant, i.e. hors impact des acquisitions

Perspectives 2021

Le Groupe dispose d'une visibilité sur son chiffre d'affaires redevances⁷ à horizon 2025 grâce au carnet de commandes de son activité principale à fin juin 2021. Celui-ci correspond à un chiffre d'affaires de 768 M€ sur la période 2021-2025⁸ (273 millions d'euros en 2021⁸, 242 millions d'euros en 2022, 175 M€ en 2023, 65 millions en 2024 et 13 M€ en 2025).

En l'absence de reports ou annulations significatifs de commandes, GTT confirme ses objectifs pour l'exercice 2021, soit :

- un chiffre d'affaires consolidé 2021 dans une fourchette de 285 à 315 millions d'euros,
- un EBITDA consolidé 2021 dans une fourchette de 150 à 170 millions d'euros,
- un montant de dividende, au titre de l'exercice 2021, correspondant à un taux minimum de distribution de 80% du résultat net consolidé.

Acompte sur dividende

Le Conseil d'Administration du 28 juillet 2021 a décidé la distribution d'un acompte sur dividende de 1,35 euro par action au titre de l'exercice 2021, payable en numéraire selon le calendrier suivant :

- 3 novembre 2021 : date de détachement du dividende
- 5 novembre 2021 : date de paiement

Mouvements au sein du Conseil d'administration

GTT prend acte de la démission de Michèle Azalbert et de Cécile Prévieu, membres du Conseil d'administration désignés sur proposition d'Engie. Le Conseil procèdera dans les meilleurs délais à la cooptation d'une nouvelle administratrice indépendante et d'une nouvelle administratrice désignée sur proposition d'Engie. Il est ainsi prévu que le Conseil d'administration soit composé de neuf membres, dont cinq indépendants et quatre femmes.

⁷ Redevances tirées de l'activité principale, c'est-à-dire hors GNL carburant et hors services.

⁸ Dont 149 millions d'euros comptabilisés au premier semestre 2021.

Présentation des résultats du premier semestre 2021

Philippe Berterottière, Président-Directeur général, et Virginie Aubagnac, Directeur administratif et financier, commenteront les résultats de GTT et répondront aux questions de la communauté financière à l'occasion d'une conférence téléphonique en anglais qui se tiendra jeudi 29 juillet 2021, à 8h30, heure de Paris.

Pour participer à la conférence téléphonique, vous devrez composer l'un des numéros suivants environ cinq à dix minutes avant le début de la conférence :

- France : +33 1 76 70 07 94
- Royaume-Uni : +44 207 192 8000
- Etats-Unis : +1 631 510 7495

Code de confirmation : 3966509

Cette conférence sera également retransmise en direct sur le site Internet de GTT (www.gtt.fr/finance). Le document de présentation sera disponible sur le site internet.

Agenda financier

- Paiement d'un acompte sur dividende de 1,35 euro par action pour l'exercice 2021 : le 5 novembre 2021
- Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2021 : le 28 octobre 2021 (après clôture)

A propos de GTT

GTT est l'expert technologique des systèmes de confinement à membranes dédiés au transport et au stockage des gaz liquéfiés. Depuis plus de 50 ans, GTT conçoit et commercialise des technologies de pointe pour une meilleure performance énergétique. Les technologies GTT allient efficacité opérationnelle et sécurité pour équiper les méthaniers, les unités flottantes, les réservoirs terrestres, ainsi que les navires de transport multi-gaz. Le Groupe propose également des systèmes destinés à l'utilisation du GNL comme carburant, ainsi qu'une large gamme de services, dont des solutions digitales dans le domaine du Smart Shipping. GTT est aussi présent dans l'hydrogène à travers sa filiale Elogen, qui conçoit et assemble des électrolyseurs destinés en particulier à la production d'hydrogène vert.

GTT est coté sur le compartiment A d'Euronext Paris (Code ISIN FR0011726835, Ticker GTT) et fait partie notamment des indices SBF 120 et MSCI Small Cap.

Contact Relations Investisseurs

information-financiere@gtt.fr / +33 1 30 23 20 87

Contact Presse :

press@gtt.fr / +33 1 30 23 80 80

Pour plus d'information, consulter le site www.gtt.fr, et en particulier la présentation mise en ligne à l'occasion de la conférence du 29 juillet 2021.

Avertissement important

Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par GTT. La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Bien que la direction de GTT estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres GTT sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de GTT qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par GTT auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel de GTT déposé auprès de l'AMF le 27 avril 2021, et du rapport financier semestriel mis à disposition le 28 juillet 2021. L'attention des investisseurs et des porteurs de titres GTT est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur GTT.

Annexes (états financiers consolidés – IFRS 15)

Annexe 1 : Bilan consolidé

En milliers d'euros	31 décembre 2020	30 juin 2021
Immobilisations incorporelles	4 891	6 247
Goodwill	15 365	15 365
Immobilisations corporelles	29 170	30 259
Actifs financiers non courants	4 833	4 518
Impôts différés actifs	3 485	3 474
Actifs non courants	57 744	59 863
Stocks	10 653	9 654
Clients	103 822	95 967
Créances d'impôts exigibles	41 633	25 573
Autres actifs courants	9 215	21 976
Actifs financiers courants	43	41
Trésorerie et équivalents	141 744	164 209
Actifs courants	307 110	317 419
TOTAL DE L'ACTIF	364 854	377 283

En milliers d'euros	31 décembre 2020	30 juin 2021
Capital	371	371
Primes liées au capital	2 932	2 932
Actions auto détenues	(110)	(17 009)
Réserves	42 253	175 634
Résultat net	198 878	76 552
Capitaux propres, part du Groupe	244 324	238 479
Capitaux propres, part revenant aux intérêts non contrôlés	(7)	(6)
Capitaux propres d'ensemble	244 317	238 474
Provisions - part non courante	15 167	15 167
Passifs financiers - part non courante	5 229	4 193
Impôts différés passifs	100	73
Passifs non courants	20 496	19 433
Provisions – part courante	4 170	4 590
Fournisseurs	18 160	14 834
Dettes d'impôts exigibles	3 044	3 571
Passifs financiers courants	856	815
Autres passifs courants	73 813	95 565
Passifs courants	100 042	119 376
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	364 854	377 283

Annexe 2 : Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	S1 2020	S1 2021
Produits des activités ordinaires	203 767	165 286
Achats consommés	(2 823)	(4 762)
Charges externes	(30 700)	(30 566)
Charges de personnel	(33 107)	(33 319)
Impôts et taxes	(3 438)	(2 354)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(2 984)	(4 298)
Autres produits et charges opérationnels	3 190	2 864
Dépréciations suite aux tests de valeur	(35)	-
Résultat opérationnel	133 870	92 851
Résultat financier	(87)	61
Quote-part dans le résultat des entités associées	35	
Résultat avant impôt	133 818	92 912
Impôts sur les résultats	(18 292)	(16 348)
Résultat net	115 527	76 564
Résultat net de base par action (en euros)	3,12	2,07

Annexe 3 : Flux de trésorerie consolidés

(En milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021
Résultat du Groupe	115 527	76 564
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie :		
Dotations (Reprises) amortissements, provisions, dépréciations	2 763	4 292
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	-	-
Charges (Produits) financiers	87	(61)
Charge (Produit) d'impôt de l'exercice	18 292	16 348
Paielements par remise d'actions	1 419	918
Marge brute d'autofinancement	138 087	98 061
Impôt de l'exercice décaissé	(8 422)	194
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :		
- Stocks et encours	(23)	999
- Créances clients et comptes rattachés	(6 371)	7 806
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 517	(1 593)
- Autres actifs et passifs opérationnels	(21 131)	7 391
Flux net de trésorerie généré par l'activité (Total I)	103 657	112 859
Opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(4 426)	(6 115)
Cession d'immobilisations	-	(0)
Prise de contrôle sur des filiales nettes de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	(2 568)	(56)
Investissements financiers	(5)	(47)
Cessions d'actifs financiers	804	409
Actions auto détenues	(2 189)	(17 595)
Variation des autres immobilisations financières	47	3
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (Total II)	(8 338)	(23 401)
Opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	(64 873)	(65 951)
Remboursement de dettes financières	(375)	(1 671)
Augmentation de dettes financières	(11)	542
Intérêts décaissés	(18)	(8)
Intérêts reçus	115	61
Variation des concours bancaires	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (Total III)	(65 162)	(67 027)
Incidence des variations de cours des devises (Total IV)	(125)	35
Variation de trésorerie (I+II+III+IV)	30 033	22 466
Trésorerie d'ouverture	169 016	141 744
Trésorerie de clôture	199 049	164 209
Variation de trésorerie	30 033	22 466

Annexe 4 : Répartition du chiffre d'affaires consolidé

En milliers d'euros	S1 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	203 767	165 286
dont redevances (sur nouvelles constructions)	197 739	153 885
dont méthaniers	176 203	132 542
dont FSU	-	5 851
dont FSRU	14 254	6 958
dont FLNG	2 530	1 460
dont réservoirs terrestres	-	611
dont GBS	1 020	1 719
dont GNL carburant	3 733	4 745
dont électrolyseurs hydrogène	-	2 466
dont services	6 027	8 935

Annexe 5 : Estimation de commandes à 10 ans

En unités	Estimations commandes *
Méthaniers	290-320**
Ethaniers	25-40
FSRU	10-20
FLNG	Up to 5
Réservoirs terrestres et sous-marins (GBS)	25-30

*Période 2021-2030. La Société rappelle que le nombre de nouvelles commandes peut faire l'objet de fortes variations d'un trimestre à l'autre, voire d'une année sur l'autre, sans pour autant que soient remis en cause les fondamentaux sur lesquels repose son modèle économique.

** Inclut le marché de renouvellement