

Rapport financier semestriel 2021



Fluxys Belgium



**shaping together
a bright energy
future**

Nous nous engageons à continuer de construire un avenir énergétique plus vert pour les générations futures. Les personnes, les industries et les communautés ont toutes besoin d'énergie pour se développer et prospérer. Fluxys Belgium répond à ce besoin en transportant l'énergie dans son infrastructure. Nous acheminons du gaz naturel tout en ouvrant la voie au transport de l'hydrogène, du biométhane ou de tout autre vecteur énergétique neutre en carbone ainsi que du CO₂, dont nous visons à faciliter le captage, l'utilisation et le stockage.

Table des matières

1 Rapport de gestion intermédiaire	4
1.1 Principaux événements du premier semestre 2021	4
1.2 Principaux chiffres financiers	5
1.3 Faits marquants	5
1.4 Transactions entre parties liées	8
1.5 Perspectives financières	9
1.6 Gestion des risques	9
2 États financiers semestriels résumés de Fluxys Belgium et de ses filiales consolidés en IFRS au 30 juin 2021	13
2.1 Renseignements de caractère général concernant la société	13
2.1.1 Dénomination sociale et siège social	13
2.1.2 Activités du groupe	13
2.2 États financiers résumés du groupe Fluxys Belgium en IFRS	14
A. Bilan consolidé résumé	14
B. Compte de résultat consolidé résumé	16
C. Etat consolidé résumé du résultat global	17
D. Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres	18
E. Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie	20
2.3 Sélection de notes explicatives	23
Note 1. Informations générales	23
Note 2. Caractère saisonnier des activités de la période intermédiaire	27
Note 3. Acquisitions, cessions et restructurations	27
Note 4. Compte de résultat et secteurs opérationnels	27
Note 5. Bilan sectoriel	32
Note 6. Immobilisations corporelles	34
Note 7. Passifs portant intérêts	38
Note 8. Obligations réglementaires	40
Note 9. Provisions	42
Note 10. Actifs et passifs éventuels & droits et engagements de Fluxys Belgium et ses filiales	43
Note 11. Transactions significatives entre parties liées	43
Note 12. Instruments financiers	46
Note 13. Événements postérieurs à la clôture	48
2.4 Rapport du commissaire	49
2.5 Déclaration des personnes responsables	51
3 Définition des indicateurs	52

1 Rapport de gestion intermédiaire

1.1 Principaux événements du premier semestre 2021

- Le chiffre d'affaires régulé diminue pour atteindre 277,9 M€ (premier semestre 2020 : 284,2 M€) et le résultat net augmente pour atteindre 38,3 M€ (premier semestre 2020 : 36,6 M€)
- Fluxys Belgium, solidaire pour aider à répondre aux besoins liés aux inondations
- Prêts pour le réseau de demain afin de transporter de l'hydrogène et du CO₂
- Dans les temps pour réduire de moitié nos émissions de gaz à effet de serre d'ici 2025
- Transport : baisse des volumes
- Terminalling de GNL
 - Le trafic de navires reste intense et les chargements de camions-citernes de GNL ont pratiquement doublé
 - Capacité d'émission supplémentaire totalement réservée
 - Bio-GNL disponible prochainement
 - Construction de regazéificateurs à l'eau de mer supplémentaires et de stations de chargement de camions supplémentaires
- Stockage : baisse des tarifs et nouvelle offre de services innovants

1.2 Principaux chiffres financiers

Compte de résultat	(en milliers d'euros)	30.06.2021	30.06.2020
Produits des activités ordinaires		277 900	284 181
EBITDA*		155 290	160 810
EBIT*		68 799	69 553
Résultat net		38 319	36 580

Bilan	(en milliers d'euros)	30.06.2021	31.12.2020
Investissements en immobilisations corporelles		15 825	42 255
Total des immobilisations corporelles		1 948 766	2 011 209
Capitaux propres		589 311	639 038
Endettement financier net*		873 302	873 111
Total du bilan consolidé		2 639 440	2 730 039

* Pour les définitions et les raisons d'utilisation de ces indicateurs, voir p. 52.

Chiffre d'affaires et résultat net

Le chiffre d'affaires réalisé au premier semestre 2021 par le groupe Fluxys Belgium s'élève à 277,9 M€, soit une diminution de 6,3 M€ par rapport au chiffre d'affaires de la même période en 2020 (284,2 M€). Le résultat net passe de 36,6 M€ à 38,3 M€. L'évolution du chiffre d'affaires régulé et du résultat net s'explique principalement par l'évolution de composants couverts par les tarifs régulés. Cette évolution est en ligne avec la proposition tarifaire et est conforme à la méthodologie tarifaire 2020-2023.

15,8 M€ d'investissements

Au premier semestre 2021, les investissements en immobilisations corporelles s'élèvent à 15,8 M€ contre 17,1 M€ durant la même période en 2020. De ce montant, 4,2 M€ ont été consacrés à des projets d'infrastructure GNL et 11,5 M€ à des projets liés à l'activité de transport.

1.3 Faits marquants

Solidaires pour aider à répondre aux besoins liés aux inondations

Les inondations de juillet ont eu des conséquences particulièrement tragiques, principalement dans le sud du pays. Afin de répondre rapidement aux besoins de première nécessité, nos collaborateurs ont lancé une initiative de solidarité, et Fluxys Belgium a soutenu la Croix-Rouge en faisant un don de 100 000 euros pour venir en aide aux victimes.

Au niveau opérationnel, nous avons tout mis en œuvre pour prêter assistance aux gestionnaires de réseau de distribution pour sécuriser leurs réseaux. Nous avons également déployé des personnes et du matériel spécialisé pour réaliser entre autres des inspections à l'aide de drones, des contrôles sous l'eau ainsi qu'une détection de fuite de gaz par infrarouge. Entretemps, nous restons prêts à apporter à nouveau notre aide aux gestionnaires de réseau de distribution pour la remise en état de leurs infrastructures.

Prêts pour le réseau de demain

Grâce à sa stratégie pour la transition énergétique, Fluxys Belgium est prête à utiliser durablement son infrastructure comme instrument dans le cadre de la transition vers une société neutre en carbone. Conformément à la stratégie de la Commission européenne et compte tenu des évolutions nécessaires du cadre légal et réglementaire, nous souhaitons convertir et développer notre infrastructure en réseaux complémentaires au sein desquels nous transporterons également de l'hydrogène et du CO₂, entre autres.

Depuis début 2021, le plan consistant à doter la Belgique d'infrastructures nécessaires pour l'hydrogène et le CO₂ se concrétise grâce à la collaboration avec nos clients, les pouvoirs publics, des opérateurs adjacents dans les pays voisins, les gestionnaires de réseau de distribution et d'autres parties prenantes. L'objectif est de convertir le réseau étape par étape en tenant compte de l'évolution du marché. Et grâce aux molécules de demain, nous jetons les bases pour consolider durablement le rôle que joue la Belgique en tant que plaque tournante énergétique dans le Nord-Ouest de l'Europe.

Sur la base des nombreuses réactions du marché provenant d'environ 170 sites industriels en Belgique, entre autres, des contacts sont actuellement en cours avec toute une série d'acteurs du marché participants. Nous obtiendrons ainsi un aperçu agrégé des besoins en hydrogène et en CO₂. De cette façon, nous pourrions déterminer où et quand des infrastructures qui offrent à l'industrie les synergies nécessaires entre les deux vecteurs devront être mises en place pour assurer une transition intégrée. Ensuite, nous proposerons au marché les infrastructures ainsi identifiées, dans le cadre d'une approche d'Open Season transparente.

Dans les temps pour réduire de moitié nos émissions de gaz à effet de serre d'ici 2025

Avec Fluxys Belgium, nous avons l'ambition de réduire de moitié nos émissions de gaz à effet de serre d'ici 2025 par rapport à 2017. Le déploiement des divers programmes visant à diminuer davantage les émissions lors de l'exploitation de notre infrastructure est bien engagé, et nous sommes dans les temps pour atteindre cet objectif d'ici 2025.

La nouveauté cette année est la décision de construire 3 regazéificateurs à l'eau de mer supplémentaires pour augmenter la capacité d'émission du Terminal GNL de Zeebrugge. Utiliser la chaleur de l'eau de mer pour regazéifier le GNL fera diminuer significativement la consommation d'énergie et par conséquent aussi les émissions au Terminal GNL. Selon le planning, les travaux pour la construction des installations seront terminés en 2023.

Baisse des volumes transportés

Les volumes transportés dans le réseau étaient presque 10 % inférieurs à ceux du premier semestre 2020. Les volumes de frontière à frontière ont diminué de presque 22 % pour atteindre 98,5 TWh tandis que les volumes transportés en vue de la consommation sur le marché belge enregistrent une hausse d'environ 10 % pour atteindre près de 108 TWh.

- Le transport à destination des gestionnaires de réseau de distribution a augmenté de presque 22 % (60 TWh), ce qui s'explique par les températures plus basses.
- Le prélèvement des entreprises industrielles directement raccordées a enregistré une baisse d'environ 5 % (24 TWh).
- Le transport pour les centrales électriques au gaz naturel a quant à lui enregistré une légère hausse de 0,2 % (24 TWh).

Le trafic de navires au Terminal GNL reste intense

Par rapport au premier semestre intensif de l'année dernière, le trafic de navires au Terminal GNL de Zeebrugge est resté à un niveau semblable. Le nombre de gros navires venus amarrer pour le transbordement de navire à navire a diminué tandis qu'un nombre nettement plus élevé de petits navires est venu charger du GNL. En ce qui concerne les déchargements, le nombre de gros navires a diminué, mais en parallèle, divers petits navires sont venus pour la première fois au quai pour décharger.

Capacité d'émission supplémentaire totalement réservée

Début 2021, le Terminal GNL a clôturé avec succès l'Open Season pour des capacités de regazéification supplémentaires. La capacité proposée d'environ 10,5 GWh/h a été totalement réservée. Sur cette base, la décision définitive a été prise quant à l'investissement pour construire l'infrastructure supplémentaire nécessaire au Terminal GNL.

4 stations de chargement de camions supplémentaires en construction

Au cours du premier semestre 2021, nous avons enregistré une forte augmentation de la demande en GNL comme carburant à faibles émissions pour les navires et les camions. Au total, le Terminal GNL a accueilli 3 200 semi-remorques venus charger du GNL, soit près du double par rapport à la même période l'année passée. Le nombre de chargements cette année devrait encore augmenter pour atteindre environ 6 000 chargements.

Avec le trafic actuel, les stations de chargement de camions existantes au Terminal GNL arrivent progressivement au maximum de leur capacité d'utilisation. De plus, nous observons un fort intérêt du marché pour la réservation d'un nombre nettement plus élevé de slots de chargement à l'avenir. C'est pourquoi 4 stations de chargement de camions supplémentaires seront construites sur le site. De cette manière, le marché pourra continuer à compter sur une capacité de chargement suffisante pour répondre à la

demande croissante. Selon le planning, les nouvelles stations de chargement de camions seront disponibles à des fins commerciales en 2024.

Le Terminal GNL mettra prochainement du bio-GNL à disposition

L'année dernière, le Terminal GNL de Zeebrugge a obtenu la certification officielle pour mettre du bio-GNL à disposition. Le bio-GNL est neutre en carbone et offre tant aux entreprises de transport de marchandises qu'aux armateurs la possibilité de franchir le pas vers une décarbonisation totale. À cet effet, et en concertation avec le marché et le régulateur fédéral de l'énergie, la CREG, une offre de services régulés est en cours de développement, et les clients seront prochainement en mesure de réserver des capacités pour du bio-GNL.

Baisse des tarifs et nouvelle offre de services innovants pour le stockage

Conformément à la méthodologie tarifaire, Fluxys Belgium, en concertation avec le marché et le régulateur fédéral de l'énergie, la CREG, a baissé ses tarifs de 30 % pour les services de stockage depuis le 1^{er} juillet. La baisse tarifaire n'a pas d'impact sur les résultats de Fluxys Belgium. Pour répondre aux besoins changeants du marché, nous avons également développé une nouvelle approche commerciale pour le stockage, qui comprend des produits simplifiés, une plus grande flexibilité et des mécanismes de vente innovants.

1.4 Transactions entre parties liées

Les transactions entre parties liées sont détaillées dans la Note 11 des états financiers semestriels résumés.

1.5 Perspectives financières

Le résultat net des activités régulées belges est déterminé, conformément à la méthodologie tarifaire actuelle, sur la base de différents paramètres réglementaires, dont les capitaux propres investis et la structure financière.

Le dividende récurrent continuera d'évoluer principalement en fonction des paramètres précités.

Sur la base des informations disponibles à la date de rédaction du présent rapport, nous ne prévoyons pas d'évolutions notables du résultat consolidé du groupe Fluxys Belgium au second semestre.

1.6 Gestion des risques

Fluxys Belgium applique un système de gestion des risques basé sur l'ISO 31000. L'objectif est d'ajouter une valeur durable maximale aux activités de l'organisation. À cet effet, nous dressons un inventaire des potentielles répercussions des incertitudes - tant positives que négatives - qui peuvent avoir une incidence sur l'organisation. La gestion des risques est intégrée dans la stratégie, les décisions commerciales et les activités de l'entreprise.

La gestion des risques de Fluxys Belgium s'articule autour de 5 domaines qui sont matériellement importants, compte tenu du contexte et de la chaîne de valeur au sein desquels l'entreprise évolue et des intérêts de ses parties prenantes. En outre, la gestion des risques tient également compte de 3 domaines qui ne sont pas matériellement significatifs, mais obligatoires dans le cadre du reporting non financier : Diversité, Droits de l'homme et Lutte contre la corruption.

Nous avons suivi les évolutions sous différents angles (contexte industriel, financier, réglementaire et de marché, transition énergétique, environnement et responsabilité sociétale de l'entreprise) et analysé la palette de risques sous cette perspective. Il ressort de cette analyse que les risques et incertitudes attendus pour le second semestre de 2021 n'ont pas évolué de manière significative par rapport au reporting des risques dans le rapport financier annuel 2020. L'aperçu ci-dessous montre les risques et une synthèse des mesures par domaine.

Les récentes évolutions du prix de gaz n'ont pas d'impact sur les résultats de Fluxys Belgium, qui n'intervient pas dans la vente des molécules mais dans la gestion des infrastructures. Ces infrastructures disposent d'une capacité suffisante pour des volumes supplémentaires qui pourraient être amenés à devoir être transportés.

Infrastructures sûres et fiables d'un point de vue opérationnel

Risque

Les incidents industriels peuvent entraîner des dommages aux infrastructures de Fluxys Belgium, mettre des personnes en danger, causer une indisponibilité avec des répercussions sur la continuité de nos services et s'accompagner de pertes financières.

Mesures

- Système de gestion de la sécurité
- Un ensemble de mesures préventives, réactives et de détection, en ce compris les aspects de cybersécurité et de terrorisme

Sécurité, santé et bien-être au travail

Risque

Les circonstances et événements susceptibles de nuire aux travailleurs. Il peut s'agir de maladies ou d'autres problèmes de santé, d'effets sur la santé mentale ou de lésions corporelles.

Mesures

- Politique active en matière de sécurité, de santé et d'environnement.
- Plan global de prévention
- Politique en matière d'absentéisme et actions pour soutenir le bien-être

Transporter les molécules pour un avenir neutre en carbone

Risque

Baisse de la demande de gaz naturel due à la transition énergétique : risque qu'une partie de l'infrastructure de Fluxys Belgium ne puisse plus être valorisée et que des investissements soient nécessaires pour préparer l'infrastructure aux défis de demain (transport de molécules pour un avenir neutre en carbone)

Mesures

- Planning d'investissement avec des projets visant à reconfigurer progressivement l'infrastructure en tant que composant d'un système énergétique neutre en carbone (voir aussi « Opportunité » dans ce tableau)
- Soutenir le développement du marché du biométhane et l'injection de biométhane dans le réseau existant

Opportunité

Développer de nouvelles activités pour faire avancer la transition énergétique : par rapport à de nouvelles infrastructures, la transformation des infrastructures de gaz naturel existantes est une solution rentable pour transporter les molécules pour un avenir neutre en carbone

Actions

Planning d'investissement avec des projets visant à reconfigurer progressivement le réseau existant en tant que composant d'un système énergétique neutre en carbone

Réduire systématiquement notre propre impact sur le climat

Risque	Mesures
Les émissions de gaz à effet de serre provenant des activités de Fluxys Belgium ne diminuent pas conformément aux objectifs climatiques	<ul style="list-style-type: none">• Projet Go for Net 0 pour réduire de moitié les émissions de gaz à effet de serre de Fluxys Belgium d'ici 2025• Projet visant à réduire davantage les émissions en construisant des regazéificateurs à eau de mer supplémentaires au Terminal GNL de Zeebrugge.
Opportunité	Actions
Améliorer l'efficacité énergétique dans nos activités	Les technologies utilisant des énergies renouvelables renforcent à la fois l'efficacité énergétique et la réduction des émissions de gaz à effet de serre

Résilience financière

Risque	Mesures
Risque que des événements ou évolutions sur le marché aient des répercussions sur les revenus et/ou actifs de Fluxys Belgium	<ul style="list-style-type: none">• Suivi du marché en adaptant continuellement les services existants et/ou en développant de nouveaux services• Suivi financier des contreparties• Assurances• Garanties des fournisseurs et clients

Diversité

Risque	Mesures
Un manque de diversité du personnel peut conduire à une organisation d'entreprise qui ne dispose pas des compétences, des talents et de l'expérience nécessaires.	<ul style="list-style-type: none">• Une politique en matière d'égalité des chances qui encourage la diversité

Lutte contre la corruption

Risque	Mesures
Corruption avec pour conséquence un impact négatif sur la réputation commerciale et/ou les résultats financiers de l'entreprise	<ul style="list-style-type: none">• Dispositions spécifiques pour les membres du personnel Fluxys et les fournisseurs• Contrôles internes et processus de contrôle vis-à-vis entre autres des clients et des fournisseurs

Droits de l'homme

Risque	Mesures
Violation des droits de l'homme avec pour conséquence un impact négatif sur la réputation commerciale et/ou les résultats financiers de l'entreprise	<ul style="list-style-type: none">• Dispositions spécifiques pour les collaborateurs et les fournisseurs

2 États financiers semestriels résumés de Fluxys Belgium et de ses filiales consolidés en IFRS au 30 juin 2021

2.1 Renseignements de caractère général concernant la société

2.1.1 Dénomination sociale et siège social

Le siège social de la société mère, Fluxys Belgium SA, est situé en Belgique à 1040 Bruxelles, avenue des Arts 31.

2.1.2 Activités du groupe

Le groupe Fluxys Belgium a essentiellement pour activités le transport, le stockage de gaz naturel et les services de terminalling de gaz naturel liquéfié en Belgique. Le groupe Fluxys Belgium assure également des services supplémentaires liés aux activités décrites ci-dessus.

Nous renvoyons le lecteur au rapport annuel 2020 pour plus d'informations sur ces activités.

2.2 Etats financiers résumés du groupe Fluxys Belgium en IFRS

A. Bilan consolidé résumé

Bilan consolidé résumé (révisé)		(en milliers d'euros)		
	Note	30.06.2021	31.12.2020 Révisé	01.01.2020 Révisé
I. Actifs non-courants		2.141.012	2.196.174	2.305.518
Immobilisations corporelles	6	1.948.766	2.011.209	2.129.400
Immobilisations incorporelles		26.319	28.207	33.424
Actifs au titre du droit d'utilisation		35.520	36.467	39.970
Participations mises en équivalence		50	50	16
Autres actifs financiers		116.137	109.506	90.200
Créances de location-financement		2.697	2.697	3.300
Autres créances		6.144	4.144	144
Autres actifs non-courants		5.379	3.894	9.064
II. Actifs courants		498.428	533.865	562.057
Stocks		32.045	26.378	26.488
Créances de location-financement		299	601	601
Actifs d'impôt exigible		8.161	5.108	3.965
Clients et autres débiteurs		56.445	71.000	89.421
Placements de trésorerie		24.588	39.458	58.205
Trésorerie et équivalents de trésorerie		369.314	377.359	369.005
Autres actifs courants		7.576	13.961	14.372
Total de l'actif		2.639.440	2.730.039	2.867.575

Bilan consolidé résumé (révisé)		(en milliers d'euros)		
	Note	30.06.2021	31.12.2020 Révisé	01.01.2020 Révisé
I. Capitaux propres		589.311	639.038	662.677
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la maison mère		589.311	639.038	662.677
<i>Capital social et primes d'émission</i>		60.310	60.310	60.310
<i>Résultats non distribués et autres réserves</i>		529.001	578.728	602.367
Intérêts minoritaires		0	0	0
II. Passifs non-courants		1.855.278	1.819.250	1.957.483
Passifs portant intérêts	7 + 1e	1.203.517	1.208.055	1.254.254
Obligations réglementaires	8 + 1e	427.746	381.499	464.718
Provisions		4.415	4.465	4.272
Provisions pour avantages du personnel	9.1	66.697	70.631	63.336
Autres passifs financiers non-courants		3.807	2.054	2.669
Passifs d'impôt différé		149.096	152.546	168.234
III. Passifs courants		194.851	271.751	247.415
Passifs portant intérêts	7 + 1e	49.392	58.186	35.069
Obligations réglementaires	8 + 1e	61.323	126.657	108.508
Provisions		60	875	0
Provisions pour avantages du personnel	9.1	2.271	5.143	4.134
Passifs d'impôt exigible		5.113	4.146	3.844
Fournisseurs et autres créditeurs		72.740	73.950	92.668
Autres passifs courants		3.952	2.794	3.192
Total des capitaux propres et passifs		2.639.440	2.730.039	2.867.575

Les adaptations de présentation des chiffres comparatifs sont expliquées dans la note 1e.

B. Compte de résultat consolidé résumé

Compte de résultat consolidé résumé		(en milliers d'euros)	
	Note	30.06.2021	30.06.2020
Produits des activités ordinaires	4	277.900	284.181
Ventes de gaz relatives aux opérations de balancing et besoins opérationnels		10.497	22.220
Autres produits opérationnels		6.645	5.095
Matières consommables, marchandises et fournitures utilisées		-1.668	-1.141
Achats de gaz pour opérations de balancing et besoins opérationnels		-10.497	-22.208
Biens et services divers		-67.819	-68.816
Frais de personnel		-55.885	-54.533
Autres charges opérationnelles		-3.883	-3.988
Amortissements		-84.744	-86.910
Provisions		-1.752	-1.599
Pertes de valeur	4	5	-2.748
Résultat opérationnel		68.799	69.553
Variation de la juste valeur des instruments financiers		-240	-6
Produits financiers		618	423
Charges financières	4	-19.179	-20.272
Résultat avant impôt		49.998	49.698
Charges d'impôt sur le résultat	4	-11.679	-13.118
Résultat net de la période	4	38.319	36.580
Part de Fluxys Belgium		38.319	36.580
Part des intérêts minoritaires		0	0
Résultat net de base par action, attribuable aux actionnaires de la société mère, en €		0,5454	0,5206
Résultat net dilué par action, attribuable aux actionnaires de la société mère, en €		0,5454	0,5206

C. Etat consolidé résumé du résultat global

Etat consolidé résumé du résultat global		(en milliers d'euros)	
	Note	30.06.2021	30.06.2020
Résultat net de la période		38.319	36.580
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le compte de résultat			
Réévaluations au titre des régimes à prestations définies	9.1	10.955	-14.995
Charges d'impôt sur les autres éléments du résultat global		-2.739	3.749
Autres éléments du résultat global		8.216	-11.246
Résultat global de la période		46.535	25.334
Part de Fluxys Belgium		46.535	25.334
Part des intérêts minoritaires		0	0



D. Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres

Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres		(en milliers d'euros)		
	Capital social	Primes d'émission	Réserves indisponibles	
I. Solde au 31.12.2019	60.272	38	54.072	
1. Résultat global de la période				
2. Dividendes distribués				-9.905
II. Solde au 30.06.2020	60.272	38	44.167	
III. Solde au 31.12.2020	60.272	38	44.167	
1. Résultat global de la période				
2. Dividendes distribués				
IV. Solde au 30.06.2021	60.272	38	44.167	

Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres

(en milliers d'euros)

Résultats non distribués	Réserves avantages du personnel	Autres éléments du résultat global	Capitaux propres attribuables aux actionnaires	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
560.643	-12.348	0	662.677	0	662.677
36.580	-11.246	0	25.334	0	25.334
-81.441		0	-91.346	0	-91.346
515.782	-23.594	0	596.665	0	596.665
552.442	-17.881	0	639.038	0	639.038
38.319	8.216	0	46.535	0	46.535
-96.262		0	-96.262	0	-96.262
494.499	-9.665	0	589.311	0	589.311

E. Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie
(méthode indirecte)

(en milliers d'euros)

	Note	30.06.2021	30.06.2020 Révisé
I. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	A.	377.359	369.005
II. Flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles		130.481	132.980
1. Flux de trésorerie relatifs à l'exploitation		152.943	152.325
1.1. Résultat opérationnel	B.	68.799	69.553
1.2. Ajustements pour éléments sans effet de trésorerie		65.761	57.377
1.2.1. Amortissements	B.	84.744	86.910
1.2.2. Provisions	B.	1.752	1.599
1.2.3. Pertes de valeur	B.	-5	2.748
1.2.4. Variation des obligations réglementaires	4+8	-19.989	-33.774
1.2.5. Autres ajustements pour éléments sans effet de trésorerie		-742	-106
1.3. Variation du fonds de roulement		18.383	25.395
1.3.1. Variation de stocks		-5.666	-1.878
1.3.2. Variation des actifs d'impôt exigible		-3.053	-3.598
1.3.3. Variation des clients et autres débiteurs		14.559	29.476
1.3.4. Variation des autres actifs courants		6.550	6.952
1.3.5. Variation des passifs d'impôt exigible		6.045	5.509
1.3.6. Variation des fournisseurs et autres créditeurs		-1.210	-12.549
1.3.7. Variation des autres passifs courants		1.158	1.483
1.3.8. Autres variations de fonds de roulement		0	0
2. Flux de trésorerie relatifs aux autres activités opérationnelles		-22.462	-19.345
2.1. Impôts exigibles versés		-22.946	-19.626
2.2. Intérêts perçus sur placements, trésorerie et équivalents de trésorerie		511	374
2.3. Autres entrées (sorties) relatives aux autres activités opérationnelles		-27	-93

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie (méthode indirecte)		(en milliers d'euros)	
	Note	30.06.2021	30.06.2020 Révisé
III. Flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement		-9.448	-21.009
1. Acquisitions		-25.947	-56.983
1.1. Paiements effectués pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-19.062	-18.511
1.2. Paiements effectués pour l'acquisition de filiales, de partenariats ou d'entreprises associées	A.	0	-34
1.3. Paiements effectués pour l'acquisition d'autres actifs financiers		-6.885	-38.438
2. Cessions		1.116	545
2.1. Entrées relatives à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1.115	545
2.2. Entrées relatives à la cession de filiales, de partenariats ou d'entreprises associées		0	0
2.3. Entrées relatives à la cession d'autres actifs financiers		1	0
3. Dividendes perçus classés dans les activités d'investissement		0	0
4. Subventions publiques perçues	6	513	0
5. Augmentation (-) / Diminution (+) des placements de trésorerie	A.	14.870	35.429
IV. Flux de trésorerie relatifs aux activités de financement		-129.078	-97.091
1. Flux de trésorerie perçus relatifs aux financements		10.528	14.389
1.1. Entrées provenant de l'émission d'instruments de capitaux propres	D.	0	0
1.2. Entrées provenant de la cession d'actions propres	D.	0	0
1.3. Entrées provenant des contrats de location-financement	A.	302	302
1.4. Entrées provenant d'autres actifs non-courants		0	0
1.5. Entrées provenant de l'émission d'instruments financiers composés		0	0
1.6. Entrées provenant de l'émission d'autres passifs financiers	7.	10.226	14.087

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie
(méthode indirecte)

(en milliers d'euros)

	Note	30.06.2021	30.06.2020 Révisé
2. Flux de trésorerie remboursés relatifs aux financements		-30.930	-7.449
2.1. Rachat d'instruments de capitaux propres pour leur annulation/destruction		0	0
2.2. Achat d'actions propres		0	0
2.3. Remboursement de dettes relatives à un contrat de location	7.	-1.566	-1.443
2.4. Remboursement d'instruments financiers composés		0	0
2.5. Remboursement d'autres passifs financiers	7.	-29.364	-6.006
3. Intérêts		-12.414	-12.685
3.1. Intérêts versés relatifs aux financements		-12.445	-12.718
3.2. Intérêts perçus relatifs aux financements		31	33
4. Dividendes versés	D.	-96.262	-91.346
V. Augmentation nette de trésorerie et des équivalents de trésorerie		-8.046	14.880
VI. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	A.	369.314	383.885

Les adaptations de présentation des chiffres comparatifs sont expliquées dans la note 1e.

2.3 Sélection de notes explicatives

Note 1. Informations générales

Note 1a. Déclaration de conformité aux IFRS

Les états financiers résumés du premier semestre 2021 de Fluxys Belgium et ses filiales (le « groupe » ou « le groupe Fluxys Belgium ») sont établis conformément au référentiel des Normes Internationales d'Informations Financières et en particulier à l'IAS 34 'Information Financière Intermédiaire', tel qu'adopté dans l'Union Européenne, et ont fait l'objet d'une revue limitée par le commissaire.

Ils comprennent une sélection de notes explicatives et doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2020.

Ils sont présentés en milliers d'euros.

Note 1b. Jugements et utilisation d'estimations

Il n'y a pas eu de changements significatifs dans les estimations comptables et les jugements comparés avec le rapport annuel de 2020.

Note 1c. Date d'autorisation de publication

Le Conseil d'administration de Fluxys Belgium SA a arrêté les états financiers semestriels IFRS de Fluxys Belgium et ses filiales le 29 septembre 2021.

Note 1d. Modifications ou compléments aux principes et méthodes comptables

A l'exception des adaptations de présentation, expliquées dans la note 1e, les états financiers intermédiaires résumés clôturés le 30 juin 2021 ont été préparés en utilisant les mêmes méthodes comptables que celles adoptées pour la préparation des états financiers consolidés pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Plusieurs modifications et interprétations sont applicables pour la première fois en 2021, mais n'ont pas d'impact sur les états financiers intermédiaires résumés du groupe:

- Amendements aux IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 – Réforme des taux d'intérêt de référence – phase 2
- Amendement à IFRS 16 Contrats de location : Allègements de loyer liés à la COVID-19.

Le groupe n'a pas anticipativement adopté d'autre norme, interprétation ou modification qui a été publiée mais n'est pas encore applicable.

Note 1e. Adaptation de la présentation des obligations réglementaires

Le groupe suit activement les dernières évolutions des travaux de l'IASB sur le plan du traitement comptable et de la présentation des actifs et passifs réglementaires (ED 2021/1). Même si ce nouveau standard se trouve encore au stade de conception, le groupe estime qu'il est utile d'anticiper l'application de quelques principes afin d'améliorer la transparence sur le plan des effets de la réglementation.

Dans l'exposé sondage relatif à cette nouvelle norme (ED 2021/1, BC52), il est mis en évidence que les actifs et passifs réglementaires ne sont pas des actifs ou passifs financiers et qu'ils devront dès lors être présentés séparément au bilan. Pour cette raison, le groupe, en accord avec le régulateur, a décidé de présenter les obligations réglementaires au bilan dans une ligne dédiée, alors qu'auparavant elles étaient considérées comme faisant partie des passifs portant intérêts (comme expliqué dans la note 5.11 du rapport financier annuel 2020). Le groupe n'a pas d'actifs réglementaires dans les périodes publiées.

Etant donné ce qui précède et après une analyse plus approfondie, nous avons conclu que présenter la comptabilisation initiale et les variations des obligations réglementaires en tant que flux de trésorerie relatifs aux activités de financement n'était pas conforme à IAS 7 *Etat des flux de trésorerie* et nous avons appliqué IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*. Par conséquent, la variation des obligations réglementaires n'est plus présentée comme flux de trésorerie relatifs aux activités de financement mais comme flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles.

Les effets de cette adaptation se résument comme suit :

Au **bilan** les passifs portant intérêts ont été scindés : les obligations réglementaires sont isolées et présentées séparément. Etant donné qu'il s'agit simplement d'un effet de ventilation, ceci n'a pas d'effet sur la dette financière nette, le total des dettes, la solvabilité ou les fonds propres.

Bilan consolidé résumé	(en milliers d'euros)		
	31.12.2020 Révisé	31.12.2020 Publié	Différence
II. Passifs non-courants	1.819.250	1.819.250	0
Passifs portant intérêts	1.208.055	1.589.554	-381.499
Obligations réglementaires	381.499	0	381.499
(...)			
III. Passifs courants	271.751	271.751	0
Passifs portant intérêts	58.186	184.843	-126.657
Obligations réglementaires	126.657	0	126.657
(...)			

Bilan consolidé résumé		(en milliers d'euros)	
	01.01.2020 Révisé	31.12.2019 Publié	Différence
II. Passifs non-courants	1.957.483	1.957.483	0
Passifs portant intérêts	1.254.254	1.718.972	-464.718
Obligations réglementaires	464.718	0	464.718
(...)			
III. Passifs courants	247.415	247.415	0
Passifs portant intérêts	35.069	143.577	-108.508
Obligations réglementaires	108.508	0	108.508
(....)			

Dans le **tableau des flux de trésorerie** il y a un glissement de k€ 33.774 entre les flux de trésorerie relatifs aux activités de financement et les flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles (diminution des flux relatifs aux activités opérationnelles). Cet effet se détaille comme suit :

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie (méthode indirecte)			(en milliers d'euros)	
	30.06.2020 Révisé	30.06.2020 Publié	Différence	Note
I. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	369.005	369.005	0	
II. Flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles	132.980	166.754	-33.774	Sous-total
1. Flux de trésorerie relatifs à l'exploitation	152.325	186.099	-33.774	Sous-total
1.1. Résultat opérationnel	69.553	69.553	0	
1.2. Ajustements pour éléments sans effet de trésorerie	57.377	91.151	-33.774	Sous-total
1.2.1. Amortissements	86.910	86.910	0	
1.2.2. Provisions	1.599	1.599	0	
1.2.3. Pertes de valeur	2.748	2.748	0	
1.2.4. Variation des obligations réglementaires	-33.774	0	-33.774	A)
1.2.5. Autres ajustements pour éléments sans effet de trésorerie	-106	-106	0	
1.3. Variation du fonds de roulement	25.395	25.395	0	
2. Flux de trésorerie relatifs aux autres activités opérationnelles	-19.345	-19.345	0	
III. Flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement	-21.009	-21.009	0	

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie (méthode indirecte) (en milliers d'euros)

	30.06.2020 Révisé	30.06.2020 Publié	Différence	Note
IV. Flux de trésorerie relatifs aux activités de financement	-97.091	-130.866	33.774	Sous-total
1. Flux de trésorerie perçus relatifs aux financements	14.389	14.198	191	Sous-total
1.3. Entrées provenant des contrats de location-financement	302	302	0	
1.6. Entrées provenant de l'émission d'autres passifs financiers	14.087	13.896	191	B)
2. Flux de trésorerie remboursés relatifs aux financements	-7.449	-39.940	32.491	Sous-total
2.3. Remboursement de dettes relatives à un contrat de location	-1.443	-1.443	0	
2.5. Remboursement d'autres passifs financiers	-6.006	-38.497	32.491	C)
3. Intérêts	-12.685	-13.777	1.092	Sous-total
3.1. Intérêts versés relatifs aux financements	-12.718	-13.810	1.092	D)
3.2. Intérêts perçus relatifs aux financements	33	33	0	
4. Dividendes versés	-91.346	-91.346	0	
V. Augmentation nette de trésorerie et des équivalents de trésorerie	14.880	14.880	0	
VI. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	383.885	383.885	0	

Explications relatives au tableau ci-dessus :

- A) La différence de k€ 33.774 concerne la diminution nette des obligations réglementaires, excluant les intérêts affectés (voir D). Ce montant correspond à l'évolution des obligations réglementaires au résultat opérationnel dans le compte de résultat sectoriel (voir note 4 : k€ 37.394 – k€ 3.620 = k€ 33.774).
- B) Après élimination de l'évolution des obligations réglementaires, dorénavant reprise dans les flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles, il reste un montant d'entrée provenant de l'émission d'autres passifs financiers de k€ 14.087. Celui-ci a trait à l'évolution du cash pooling de Fluxys LNG auprès de la banque interne du groupe Fluxys (Fluxys SA, qui n'est pas consolidée par le groupe Fluxys Belgium).
- C) Les montants relatifs à l'évolution des obligations réglementaires ont été éliminés de cette rubrique et présentés dans les flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles (voir A). Le montant restant de 6 M€ concerne un remboursement d'emprunt auprès de la BEI.
- D) Le montant reclassifié de k€ 1.092 concerne les intérêts affectés dans le cadre de la régulation sur les obligations réglementaires.

Comme le démontre le tableau, il n'y a aucun impact sur le total des flux de trésorerie ni sur le solde de la trésorerie.

Il n'y a pas non plus d'effet sur le compte de résultat consolidé et par conséquent pas non plus sur les principaux indicateurs financiers du groupe, tels l'EBITDA, l'EBIT, le résultat net, le résultat par action et les ratios qui en sont dérivés comme le FFO et le RCF (voir rapport financier annuel 2020).

Les chiffres comparatifs dans les états financiers résumés et dans les notes ont été adaptés, le cas échéant.

Nonobstant cette adaptation de la présentation, les intérêts qui sont affectés sur les obligations réglementaires dans le cadre de la régulation, restent présentés dans le résultat financier.

Note 2. Caractère saisonnier des activités de la période intermédiaire

Bien que certains services de transport, par exemple, puissent être souscrits à titre saisonnier, le résultat opérationnel des activités soumis à la Loi Gaz n'est pratiquement pas influencé par un caractère saisonnier des activités.

En effet, le résultat opérationnel de ces activités correspond au prorata, relatif à la période, de la marge équitable annuelle estimée sur les capitaux investis.

Cette marge est toutefois réduite ou complétée par des écarts sur coûts gérables résultant de la prise en compte d'un facteur d'efficacité déterminé ex-ante.

Note 3. Acquisitions, cessions et restructurations

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation et les pourcentages d'intérêts dans les entreprises consolidées sont identiques à ceux du 31 décembre 2020.

Note 4. Compte de résultat et secteurs opérationnels

Secteurs opérationnels

Le groupe Fluxys Belgium suit ses activités selon les secteurs opérationnels suivants: activités de transport, de stockage, de terminalling en Belgique et autres activités.

Ces segments sont la base pour l'établissement de l'information sectorielle.

Les activités de transport comprennent l'ensemble des services soumis à la Loi Gaz liés au transport en Belgique.



Les activités de stockage comprennent l'ensemble des services soumis à la Loi Gaz liés au stockage à Loenhout en Belgique.

Les activités de terminalling comprennent l'ensemble des services soumis à la Loi Gaz liés au Terminal GNL à Zeebrugge en Belgique.

Le segment 'Autres' comprend d'autres activités assurées par Fluxys Belgium et ses filiales telles que la participation dans les terminaux IZT et ZPT¹ en Belgique ainsi que des travaux pour tiers.

Le groupe Fluxys Belgium est essentiellement actif en Belgique et ne présente dès lors pas d'information par secteur géographique.

Le CEO est le Chief Operating Decision Maker (CODM).

Convention comptable relative aux transactions entre secteurs opérationnels

Les transactions entre les secteurs opérationnels correspondent principalement à des réservations de capacités par une activité soumise à la Loi Gaz auprès d'une autre. Leur facturation est effectuée sur base de mêmes tarifs que pour les clients externes.

¹ **Interconnector Zeebrugge Terminal (IZT)**: Fluxys Belgium loue une partie de ses installations à IZT (location financière) et se charge aussi de certains services de support opérationnel et d'entretien. La coopération avec IZT est basée sur des contrats (Fluxys Belgium n'a pas de participation).
Zeepipe Terminal (ZPT): Fluxys Belgium contribue aux opérations de ZPT sur une base contractuelle (pas de participation).

Compte de résultat sectoriel au 30.06.2021

(en milliers d'euros)

	Transport	Stockage	Terminalling	Autres	Eliminations entre secteurs	Total
Produits des activités ordinaires	185.178	16.797	72.317	13.081	-9.473	277.900
<i>Ventes et prestations aux clients externes</i>	142.976	18.512	68.998	9.491	0	239.977
<i>Transactions avec d'autres secteurs</i>	445	4.721	717	3.590	-9.473	0
<i>Mouvements des obligations réglementaires</i>	41.757	-6.436	2.602	0	0	37.923
Ventes de gaz relatives aux opérations de balancing et besoins opérationnels	6.673	463	3.361	0	0	10.497
<i>Ventes</i>	20.719	463	7.250	0	0	28.432
<i>Mouvements des obligations réglementaires</i>	-14.046	0	-3.889	0	0	-17.935
Autres produits opérationnels	2.163	24	1.201	3.294	-37	6.645
Matières consommables, marchandises et fournitures utilisées	-81	-4	-12	-1.571	0	-1.668
Achats de gaz pour opérations de balancing et besoins opérationnels	-6.673	-463	-3.361	0	0	-10.497
Biens et services divers	-53.921	-3.878	-13.166	-6.364	9.510	-67.819
Frais de personnel	-40.435	-3.311	-9.731	-2.408	0	-55.885
Autres charges opérationnelles	-3.147	-257	-368	-111	0	-3.883
Amortissements	-55.696	-4.946	-23.708	-394	0	-84.744
Provisions	192	17	-82	-1.879	0	-1.752
Pertes de valeur	1	0	0	4	0	5
Résultat opérationnel	34.254	4.442	26.451	3.652	0	68.799
Variation de la juste valeur des instruments financiers				-240		-240
Produits financiers	50	6	30	532		618
Charges financières	-12.011	-1.357	-5.074	-737		-19.179
Résultat avant impôt	22.293	3.091	21.407	3.207	0	49.998
Charges d'impôt sur le résultat						-11.679
Résultat net de la période						38.319



Les produits des activités ordinaires du premier semestre 2021 se sont établis à k€ 277.900 contre k€ 284.181 pour le premier semestre 2020, soit une diminution de k€ 6.281.

Les services de transport, de stockage et de terminalling en Belgique sont soumis à la Loi Gaz. Les produits de ces services doivent assurer un rendement autorisé sur les capitaux investis, couvrir les amortissements admis et les charges opérationnelles y relatives, tout en intégrant des efforts d'efficience à réaliser par le gestionnaire de réseau.

Les produits des activités ordinaires des activités régulées² s'élèvent à k€ 268.409 (soit 96,6% du total), ce qui représente une diminution de k€ 7.352 par rapport à la même période en 2020. La diminution du chiffre d'affaires des activités de transport est essentiellement liée à l'arrivée à échéance de quelques contrats à long terme et est partiellement compensée par une utilisation plus importante des obligations réglementaires. Les produits de l'activité de stockage sont restés stables. Dans l'activité de terminalling il y avait moins de ventes supplémentaires de slots 'spot' qu'au premier semestre 2020, mais le nombre de chargements de camions-citernes de GNL a augmenté.

Les chiffres des ventes ainsi que ceux des achats de gaz relatifs aux opérations de balancing et besoins opérationnels ont fortement diminué, parce que l'activité de balancing a été reprise par Balansys depuis le 1^{er} juin 2020. Balansys est une coentreprise et est consolidée par la méthode de mise en équivalence. Ce qui reste a essentiellement trait aux achats de gaz pour les besoins opérationnels propres et leur transmission dans les tarifs.

L'évolution de la plupart des rubriques de charges opérationnelles est assez limitée. Les pertes de valeur de k€ 2.748 actées au premier semestre 2020 sont liées à la valorisation du stock de gaz à la suite d'une diminution du prix de marché. Il n'y a pas eu de telles pertes de valeur au premier semestre 2021.

Les charges financières diminuent de k€ 20.272 à k€ 19.179, ce qui s'explique par la réduction des dettes.

Les impôts sur le résultat sont en baisse de k€ 1.439. Au second semestre 2020, grâce à un ruling, Fluxys SA a obtenu la déductibilité de revenus d'innovation, ce qui a eu un effet positif de 1,4 M€ au premier semestre 2021. L'avantage fiscal est cependant intégré entièrement dans les tarifs régulés.

Le résultat net du 1^{er} semestre 2021 s'élève à k€ 38.319 contre k€ 36.580 au 1^{er} semestre 2020, soit une augmentation de k€ 1.739.

² Après l'élimination des transactions avec d'autres secteurs

Compte de résultat sectoriel au 30.06.2020

(en milliers d'euros)

	Transport	Stockage	Terminalling	Autres	Eliminations entre secteurs	Total
Produits des activités ordinaires	189.255	17.481	74.604	12.028	-9.187	284.181
<i>Ventes et prestations aux clients externes</i>	150.367	18.267	69.733	8.420	0	246.787
<i>Transactions avec d'autres secteurs</i>	439	4.426	714	3.608	-9.187	0
<i>Mouvements des obligations réglementaires</i>	38.449	-5.212	4.157	0	0	37.394
Ventes de gaz relatives aux opérations de balancing et besoins opérationnels	18.720	161	3.339	0	0	22.220
<i>Ventes</i>	21.870	161	3.809	0	0	25.840
<i>Mouvements des obligations réglementaires</i>	-3.150	0	-470	0	0	-3.620
Autres produits opérationnels	886	32	1.764	2.447	-34	5.095
Matières consommables, marchandises et fournitures utilisées	-470	-9	-10	-652	0	-1.141
Achats de gaz pour opérations de balancing et besoins opérationnels	-18.723	-146	-3.338	-1	0	-22.208
Biens et services divers	-53.111	-3.874	-15.140	-5.912	9.221	-68.816
Frais de personnel	-38.503	-3.256	-10.143	-2.631	0	-54.533
Autres charges opérationnelles	-3.256	-266	-359	-107	0	-3.988
Amortissements	-57.129	-5.402	-24.244	-135	0	-86.910
Provisions	-18	-1	-106	-1.474	0	-1.599
Pertes de valeur	-2.815	0	55	12	0	-2.748
Résultat opérationnel	34.836	4.720	26.422	3.575	0	69.553
Variation de la juste valeur des instruments financiers	0	0	0	-6	0	-6
Produits financiers	8	1	1	413	0	423
Charges financières	-12.352	-1.391	-5.386	-1.143	0	-20.272
Résultat avant impôt	22.492	3.330	21.037	2.839	0	49.698
Charges d'impôt sur le résultat						-13.118
Résultat net de la période						36.580



Note 5. Bilan sectoriel

Bilan sectoriel au 30.06.2021						(en milliers d'euros)
	Transport	Stockage	Terminalling	Autres	Non alloués	Total
Immobilisations corporelles	1.252.603	136.994	559.086	83	0	1.948.766
Immobilisations incorporelles	25.000	11	1.308	0	0	26.319
Actifs au titre du droit d'utilisation	9.745	331	22.811	2.633	0	35.520
Autres actifs financiers non-courants	91	0	0	116.046	0	116.137
Stocks	27.947	3.085	553	460	0	32.045
Créances de location-financement	0	0	0	2.996	0	2.996
Créances commerciales nettes	41.101	3.228	5.905	5.195	0	55.429
Autres actifs					422.228	422.228
Total des actifs						2.639.440
Passifs portant intérêts	595.858	48.696	267.776	340.579	0	1.252.909
Autres passifs financiers	0	0	21	3.786	0	3.807
Autres passifs	291.336	52.203	145.530	0	304.344	793.413
						2.050.129
Capitaux propres						589.311
Total des fonds propres et passifs						2.639.440
Investissements de la période en immobilisations corporelles	11.519	86	4.217	3	0	15.825
Investissements de la période en immobilisations incorporelles	3.098	7	132	0	0	3.237

Bilan sectoriel au 31.12.2020 (révisé)

(en milliers d'euros)

	Transport	Stockage	Terminalling	Autres	Non alloués	Total
Immobilisations corporelles	1.291.689	141.848	577.589	83	0	2.011.209
Immobilisations incorporelles	26.818	5	1.384	0	0	28.207
Actifs au titre du droit d'utilisation	10.590	336	24.091	1.450	0	36.467
Autres actifs financiers non-courants	97	0	0	109.409	0	109.506
Stocks	21.902	3.084	815	577	0	26.378
Créances de location-financement	0	0	0	3.298	0	3.298
Créances commerciales nettes	53.960	3.377	5.491	4.396	0	67.224
Autres actifs					447.750	447.750
Total des actifs						2.730.039
Passifs portants intérêts	618.717	59.445	285.737	302.342	0	1.266.241
Autres passifs financiers	0	0	11	2.043	0	2.054
Autres passifs	318.972	45.758	143.426	0	314.550	822.706
						2.091.001
Capitaux propres						639.038
Total des fonds propres et passifs						2.730.039
Investissements de la période en immobilisations corporelles	31.925	675	9.642	14	0	42.256
Investissements de la période en immobilisations incorporelles	4.880	0	170	0	0	5.050

Note 6. Immobilisations corporelles

Mouvements des immobilisations corporelles				
(en milliers d'euros)				
	Terrains	Constructions	Réseaux de transport de gaz naturel*	Stockage de gaz naturel*
Valeurs comptables brutes				
Au 31.12.2019	48.362	161.314	3.440.612	386.171
Investissements	141	43	20.895	499
Subsides obtenus	0	0	0	0
Cessions et désaffectations	-87	-65	-2.700	0
Transferts internes	0	-61	4.030	0
Variations de périmètre	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	0
Au 31.12.2020	48.416	161.231	3.462.837	386.670
Investissements	5	7	4.183	20
Subsides obtenus	0	0	0	0
Cessions et désaffectations	-3	0	-375	
Transferts internes	0	0	810	
Variations de périmètre	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	0
Au 30.06.2021	48.418	161.238	3.467.455	386.690

* Installations soumises à la Loi Gaz.

Au premier semestre 2021, les investissements en immobilisations corporelles s'élèvent à k€ 15.825, contre k€ 17.104 au premier semestre 2020. K€ 4.217 ont été consacrés à des projets d'infrastructure GNL et k€ 11.519 à des projets liés à l'activité de transport.

Mouvements des immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)

Terminal GNL *	Autres installations et machines	Mobilier, outillage et matériel roulant	Immobilisations en cours et acomptes versés	Total
1.448.792	43.511	59.256	5.055	5.593.073
8.514	0	6.470	5.694	42.256
0	0	0	0	0
-59	0	-2.949	0	-5.860
61	0	0	-4.030	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
1.457.308	43.511	62.777	6.719	5.629.469
834	0	2.353	8.423	15.825
-513	0	0	0	-513
-18	0	-720	0	-1.116
0	0	0	-810	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
1.457.611	43.511	64.410	14.332	5.643.665

* Installations soumises à la Loi Gaz.

Mouvements des immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)

	Terrains	Constructions	Réseaux de transport de gaz naturel*	Stockage de gaz naturel*
Amortissements et pertes de valeur				
Au 31.12.2019	0	-94.627	-2.197.002	-240.932
Amortissements actés	0	-4.041	-94.939	-10.458
Cessions et désaffectations	0	47	2.072	0
Transferts internes	0	3	0	0
Variations de périmètre et actifs disponibles à la vente	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	0
Au 31.12.2020	0	-98.618	-2.289.869	-251.390
Amortissements actés	0	-2.003	-46.099	-4.842
Cessions et désaffectations	0	0	263	0
Transferts internes	0	0	0	0
Variations de périmètre et actifs disponibles à la vente	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	0
Au 30.06.2021	0	-100.621	-2.335.705	-256.232
Valeurs comptables nettes au 30.06.2021	48.418	60.617	1.131.750	130.458
Valeurs comptables nettes au 31.12.2020	48.416	62.613	1.172.968	135.280

*Installations soumises à la Loi Gaz.

Les amortissements actés durant la période s'élèvent à k€ 77.142 et reflètent le rythme selon lequel Fluxys Belgium et ses filiales s'attendent à consommer les avantages économiques liés à ces immobilisations corporelles.

A la date de clôture, Fluxys Belgium et ses filiales n'ont identifié aucun indice ou événement pouvant conduire à considérer qu'un immobilisé corporel pourrait avoir subi une perte de valeur.

Mouvements des immobilisations corporelles (en milliers d'euros)

Terminal GNL *	Autres installations et machines	Mobilier, outillage et matériel roulant	Immobilisations en cours et acomptes versés	Total
-845.060	-43.259	-42.793	0	-3.463.673
-44.525	0	-5.453	0	-159.416
18	0	2.692	0	4.829
-3	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
-889.570	-43.259	-45.554	0	-3.618.260
-21.588	0	-2.610	0	-77.142
2	0	238	0	503
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
-911.156	-43.259	-47.926	0	-3.694.899
546.455	252	16.484	14.332	1.948.766
567.738	252	17.223	6.719	2.011.209

* Installations soumises à la Loi Gaz.

Note 7. Passifs portant intérêts

Passifs portant intérêts non-courants		(en milliers d'euros)	
	30.06.2021	31.12.2020 révisé	Ecarts
Contrats de location	33.538	32.288	1.250
Emprunts obligataires	696.343	696.131	212
Autres emprunts	473.636	479.636	-6.000
Total	1.203.517	1.208.055	-4.538

Passifs portant intérêts courants		(en milliers d'euros)	
	30.06.2021	31.12.2020 révisé	Ecarts
Contrats de location	1.493	2.783	-1.290
Emprunts obligataires	10.736	2.523	8.213
Autres emprunts	37.163	52.880	-15.717
Total	49.392	58.186	-8.794

Variations des passifs liés aux activités de financement							(en milliers d'euros)
	31.12.2020 révisé	Flux de trésorerie	Nouveaux contrats de location	Variation des intérêts à payer	Amortisse- ments de frais d'émission	Transferts internes	30.06.2021
Passifs non-courants portant intérêts	1.208.055	0	1.526	0	212	-6.276	1.203.517
Contrats de location	32.288	0	1.526	0	0	-276	33.538
Emprunts obligataires	696.131	0	0	0	212	0	696.343
Autres emprunts	479.636	0	0	0	0	-6.000	473.636
Passifs courants portant intérêts	58.186	-20.703		5.633		6.276	49.392
Contrats de location	2.783	-1.566		0		276	1.493
Emprunts obligataires	2.523	0		8.213		0	10.736
Autres emprunts	52.880	-19.137		-2.580		6.000	37.163
Total	1.266.241	-20.703	1.526	5.633	212	0	1.252.909

Les flux de trésorerie des passifs portant intérêts sont repris aux points IV.1.6, IV.2.3 en IV.2.5 du tableau consolidé résumé des flux de trésorerie.

La variation des intérêts à payer et des amortissements des frais d'émission (ensemble k€ 5.845) correspond à l'écart entre :

- les intérêts payés (voir point IV.3.1 du tableau consolidé résumé des flux de trésorerie k€ -12.445) et
- Le total des charges d'intérêts sur dettes et contrats de location (en excluant les obligations réglementaires) (k€ 18.290). Celles-ci sont incluses dans le total des charges financières de k€ 19.179 qui sont renseignées dans le compte de résultat consolidé résumé.

Note 8. Obligations réglementaires

Comme expliqué dans la note 1e, les obligations réglementaires sont dorénavant présentées séparément.

Obligations réglementaires		(en milliers d'euros)			
	Note	30.06.2021	31.12.2020 Révisé	Différence	01.01.2020 Révisé
Autres financements – long terme		85.310	65.557	19.753	82.789
Autres financements – court terme		13.419	25.775	-12.356	12.554
Total des autres financements (A)	8.1	98.729	91.332	7.397	95.343
Autres dettes – long terme		342.436	315.942	26.494	381.929
Autres dettes – court terme		47.904	100.882	-52.978	95.954
Total des autres dettes (B)	8.2	390.340	416.824	-26.484	477.883
Total des obligations réglementaires (A+B = C)		489.069	508.156	-19.087	573.226
Présentation au bilan:					
Obligations réglementaires non-courantes		427.746	381.499	46.247	464.718
Obligations réglementaires courantes		61.323	126.657	-65.334	108.508
Total des obligations réglementaires (C)		489.069	508.156	-19.087	573.226

8.1. Les **autres financements** correspondent aux allocations spécifiques des obligations réglementaires qui sont à disposition du groupe pour financer des investissements spécifiques, notamment dans la seconde jetée à Zeebrugge, d'une part, et le coût lié à la conversion d'une partie du réseau de transport de gaz, d'autre part. Ces montants portent intérêts à un taux à 10 ans pour une partie et à un taux Euribor 1 an pour le solde.

8.2. Les autres obligations réglementaires reprises en '**autres dettes**' enregistrent les écarts positifs entre les tarifs régulés facturés et les tarifs régulés acquis. Ces montants portent intérêts au taux moyen Euribor 1 an.

Les obligations réglementaires se réconcilient avec le reporting sectoriel et le tableau des flux de trésorerie, comme suit :

Obligations réglementaires				(en milliers d'euros)
Long terme + court terme	Autres financements (A)	Autres dettes (B)	Total	
Solde au 01.01.2021	91.332	416.824	508.156	
Utilisations	-3.419	-51.117	-54.537	
Dotations	0	34.548	34.548	
Intérêts	816	85	902	
Transferts	10.000	-10.000	0	
Solde au 30.06.2021	98.729	390.340	489.069	

La somme des utilisations et dotations s'élève à k€ -19.989 et correspond à la somme des évolutions des obligations réglementaires de la note 4 (information sectorielle – augmentation nette du chiffre d'affaires).

Cette diminution nette des obligations réglementaires correspond également avec l'évolution des obligations réglementaires reprises dans la rubrique 1.2.4 du tableau des flux de trésorerie.

La charge d'intérêts de k€ 902 sur les obligations réglementaires a été comptabilisée dans les charges financières.

Le transfert de 10 M€ a été effectué dans le cadre d'investissements spécifiques futurs à Zeebrugge.

Note 9. Provisions

9.1. Provisions pour avantages du personnel

Provisions pour avantages du personnel	(en milliers d'euros)
Provisions au 31.12.2020	75.774
Dotations	5.655
Utilisations	-3.099
Excédents	0
Charges liées à l'actualisation	377
Ecart actuariels comptabilisés en résultat (primes d'ancienneté)	-197
Rendement attendu	-236
Ecart actuariels comptabilisés directement en capitaux propres	-10.955
Reclassement à l'actif	1.649
Provisions au 30.06.2021	68.968
Provisions non-courantes	66.697
Provisions courantes	2.271

Le coût des services rendus durant la période est comptabilisé en frais de personnel et dans les dotations nettes aux provisions.

Les charges liées aux effets de l'actualisation sont présentées dans le résultat financier du groupe, sur base compensée avec le rendement attendu des actifs de couverture. Le taux de rendement attendu des actifs de couverture est aligné sur le taux d'actualisation utilisé pour la détermination de la dette actuarielle.

La diminution des provisions pour avantage du personnel est essentiellement liée à l'augmentation des taux d'actualisation au 30 juin 2021 par rapport au 31 décembre 2020. La variation a été comptabilisée directement en capitaux propres par le biais des autres éléments du résultat global, en ligne avec IAS 19 *Avantages du personnel*.

Au 30 juin 2021, les provisions pour avantages du personnel 'but à atteindre' montrent un excédent de k€ 5.976 des actifs du régime par rapport à la dette actuarielle des obligations estimées. Au 31 décembre 2020 cet excédent s'élevait à k€ 4.236. Les excédents sont comptabilisés à l'actif du bilan, dans les rubriques 'Autres actifs non-courants' et 'Autres actifs courants'.

Note 10. Actifs et passifs éventuels & droits et engagements de Fluxys Belgium et ses filiales

Aucune évolution significative au niveau des actifs et passifs éventuels & droits et engagements n'est à signaler. Dès lors, nous renvoyons le lecteur à la Note 7 'Actifs et passifs éventuels – Droits et engagements du groupe' des états financiers IFRS du rapport annuel 2020.

Note 11. Transactions significatives entre parties liées

Fluxys Belgium et ses filiales sont contrôlées par la société Fluxys, elle-même contrôlée par Publigaz.

Les comptes consolidés incluent des opérations effectuées par Fluxys Belgium et ses filiales dans le cadre normal de leurs activités avec des entreprises liées ou associées non consolidées. Ces transactions se font aux conditions du marché et concernent essentiellement des opérations réalisées avec Fluxys SA (services administratifs, IT, de housing et gestion de la trésorerie et des financements), Interconnector (UK) (services d'inspection et de réparation), IZT (contrat de leasing IZT et services d'opération et de maintenance des installations), Dunkerque LNG (développements informatiques et autres services), Gaz-Opale (prestations de services de terminalling), Balansys (société de balancing commercial du réseau) et FluxRe (réassurances).

Les autres parties liées dans les tableaux ci-après ont trait à d'autres entités du groupe Fluxys, dans lesquelles Fluxys Belgium ne détient pas de participation.

Transactions significatives entre parties liées
au 30.06.2021

(en milliers d'euros)

	Maison mère	Co-entreprises	Autres parties liées	Total
I. Actifs avec les parties liées	334.174	6.000	6.091	346.265
1. Autres actifs financiers	0	0	0	6.000
Prêts	0	6.000	0	6.000
2. Créances de location-financement (courantes et non-courantes)	0	0	2.996	2.996
3. Clients et autres débiteurs	5	0	3.095	3.100
Clients	5	0	3.095	3.100
4. Trésorerie, équivalents de trésorerie et placements de trésorerie	334.169	0	0	334.169
5. Autres actifs courants	0	0	0	0
II. Passifs avec les parties liées	245.854	0	185	246.039
1. Passifs portant intérêt (courants et non-courants)	245.239	0	0	245.239
Autres emprunts	245.239	0	0	245.239
2. Fournisseurs et autres créditeurs	174	0	0	174
Fournisseurs	86	0	0	86
Autres créditeurs	88	0	0	88
3. Autres passifs courants	441	0	185	626
III. Transactions entre parties liées				
1. Prestations de services et livraisons de biens effectuées	2.055	597	8.698	11.350
2. Prestations de services reçues (-)	-1.081	0	-82	-1.163
3. Résultat financier	-3.943	0	0	-3.943

Transactions significatives entre parties liées
au 31.12.2020

(en milliers d'euros)

	Maison mère	Co-entreprises	Autres parties liées	Total
I. Actifs avec les parties liées	353.025	4.000	6.256	363.281
1. Actifs financiers	0	4.000	0	4.000
Prêts	0	4.000	0	4.000
2. Créances de location-financement (courantes et non-courantes)	0	0	3.298	3.298
3. Clients et autres débiteurs	0	0	2.940	2.940
Clients	0	0	2.940	2.940
4. Trésorerie, équivalents de trésorerie et placements de trésorerie	353.025	0	0	353.025
5. Autres actifs courants	0	0	18	18
II. Passifs avec les parties liées	263.593	10	327	263.930
1. Passifs portant intérêt (courants et non-courants)	263.330	0	0	263.330
Autres emprunts	263.330	0	0	263.330
2. Fournisseurs et autres créditeurs	64	10	0	74
Fournisseurs	2	10	0	12
Autres créditeurs	62	0	0	62
3. Autres passifs courants	199	0	327	526
III. Transactions entre parties liées				
1. Prestations de services et livraisons de biens effectuées	3.451	1.060	19.075	23.586
2. Prestations de services reçues (-)	-2.502	-454	0	-2.956
3. Résultat financier	-8.364	0	0	-8.364



Note 12. Instruments financiers

Les principaux instruments financiers du groupe consistent en des créances et dettes financières et commerciales, des placements de trésorerie ainsi que de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Vous trouverez ci-dessous la situation des instruments financiers:

Synthèse des instruments financiers au 30.06.2021				
(en milliers d'euros)				
	Catégories	Valeurs comptables	Justes valeurs	Niveaux
I. Actifs non courants				
Autres actifs financiers au coût amorti	A	112.331	112.855	1 & 2
Autres actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat	B	3.807	3.807	2
Créances de location-financement	A	2.697	2.697	2
Autres créances	A	6.144	6.144	2
II. Actifs courants				
Créances de location-financement	A	299	299	2
Clients et autres débiteurs	A	56.445	56.445	2
Placements de trésorerie	A	24.588	24.588	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	A	369.314	369.314	2
Total des instruments financiers à l'actif		575.625	576.149	
I. Passifs non courants				
Passifs portant intérêts	A	1.203.517	1.254.577	2
Autres passifs financiers	B	3.807	3.807	2
II. Passifs courants				
Passifs portant intérêts	A	49.392	49.392	2
Autres passifs financiers	A	72.740	72.740	2
Total des instruments financiers au passif		1.329.456	1.380.516	

	Catégories	Valeurs comptables	Justes valeurs	Niveaux
I. Actifs non courants				
Autres actifs financiers au coût amorti	A	107.452	107.963	1 & 2
Autres actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat	B	2.054	2.054	2
Créances de location-financement	A	2.697	2.697	2
Autres créances	A	4.144	4.144	2
II. Actifs courants				
Créances de location-financement	A	601	601	2
Clients et autres débiteurs	A	71.000	71.000	2
Placements de trésorerie	A	39.458	39.458	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	A	377.359	377.359	2
Total des instruments financiers à l'actif		604.765	605.276	
I. Passifs non courants				
Passifs portant intérêts	A	1.208.055	1.261.317	2
Autres passifs financiers	B	2.054	2.054	2
II. Passifs courants				
Passifs portant intérêts	A	58.186	58.186	2
Fournisseurs et autres créditeurs	A	73.950	73.950	2
Total des instruments financiers au passif		1.342.245	1.395.507	

Les catégories correspondent aux instruments financiers suivants :

- A. Actifs financiers ou passifs financiers au coût amorti.
- B. Actifs ou passifs à la juste valeur par le compte de résultat net.

L'ensemble des instruments financiers du groupe est évalué à la juste valeur et relève des niveaux 1 et 2 dans la hiérarchie des justes valeurs. Leur évaluation à la juste valeur est établie sur une base récurrente.

Le niveau 1 dans la hiérarchie des justes valeurs comprend les placements de trésorerie et les équivalents de trésorerie dont la juste valeur est basée sur des prix cotés. Ils sont principalement composés d'obligations.

Le niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs comprend les autres actifs et passifs financiers dont la juste valeur est basée sur d'autres données qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, directement ou indirectement.

Les techniques d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 2 sont les suivantes :

- Les rubriques 'passifs portant intérêts' incluent les emprunts obligataires à taux fixe émis par Fluxys Belgium dont la juste valeur est déterminée à l'aide de taux observables sur des marchés actifs, généralement fournis par des institutions financières.
- La juste valeur des autres actifs et passifs financiers de niveau 2 est sensiblement la même que leur valeur comptable :
 - soit parce qu'ils ont une échéance à court terme (tels que les créances et dettes commerciales),
 - soit parce qu'ils portent intérêts au taux du marché à la date de clôture des états financiers.

Note 13. Événements postérieurs à la clôture

Les inondations de juillet ont eu des conséquences particulièrement tragiques, principalement dans le sud du pays. Afin de répondre rapidement aux besoins de première nécessité, nos collaborateurs ont lancé une initiative de solidarité, et Fluxys Belgium a soutenu la Croix-Rouge en faisant un don de 100 000 euros pour venir en aide aux victimes. Au niveau opérationnel, nous avons tout mis en œuvre pour prêter assistance aux gestionnaires de réseau de distribution pour sécuriser leurs réseaux. Nous avons également déployé des personnes et du matériel spécialisé pour réaliser entre autres des inspections à l'aide de drones, des contrôles sous l'eau ainsi qu'une détection de fuite de gaz par infrarouge. Entretemps, nous restons prêts à apporter à nouveau notre aide aux gestionnaires de réseau de distribution pour la remise en état de leurs infrastructures.

À la suite des événements, quelques-unes de nos installations ont été endommagées, entre autres parce qu'elles ont été inondées. Les travaux d'assainissement et de réparation ont été en grande partie réalisés entretemps.

A ce stade il est difficile d'effectuer une évaluation précise de l'impact financier de cet événement, étant donné que tous les frais ne sont pas encore connus. Fluxys s'attend cependant à un effet net sur le résultat limité, parce que la plupart des frais devrait être couverte par l'assurance ou intégrée dans le décompte régulateur.

En ligne avec la méthodologie tarifaire et en concertation avec le marché et le régulateur fédéral de l'énergie, la CREG, Fluxys Belgium a réduit ses tarifs pour les services de stockage de 30% depuis le 1^{er} juillet. En réponse à l'évolution des besoins du marché, une nouvelle approche commerciale avec des produits simplifiés, une flexibilité accrue et des mécanismes de vente innovants a été développée pour le stockage de gaz. Cette baisse tarifaire n'a pas d'impact sur les résultats de Fluxys Belgium.

Pour le reste, aucun événement postérieur à la clôture ayant un impact matériel sur les états financiers présentés n'est survenu.

2.4 Rapport du commissaire

Rapport du commissaire sur l'examen limité des états financiers semestriels consolidés résumés de Fluxys Belgium SA clos le 30 juin 2021 et pour la période de 6 mois se terminant à cette date

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan résumé et consolidé de Fluxys Belgium SA arrêté au 30 juin 2021 ainsi que du compte de résultats consolidé résumé, de l'état consolidé résumé du résultat global, de l'état consolidé résumé des variations des capitaux propres, et du tableau consolidé résumé des flux de trésorerie y afférent pour la période de 6 mois se terminant à cette date ainsi que des notes explicatives, communément, les «états financiers semestriels consolidés résumés». L'organe d'administration de la société est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière consolidée intermédiaire résumée conformément à l'IAS 34 «Information financière intermédiaire» telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intermédiaire résumée sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'information financière intermédiaire consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement plus restreinte que celle d'un audit effectué selon les normes internationales d'audit (ISA) et ne nous permet donc pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intermédiaire résumée ci-jointe pour la période de six mois close le 30 juin 2021 n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à l'IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Diegem, le 29 septembre 2021

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Commissaire
représentée par

Marnix Van Dooren *

Associé

*Agissant au nom d'une SRL

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Commissaire
représentée par

Wim Van Gasse *

Associé

*Agissant au nom d'une SRL

2.5 Déclaration des personnes responsables

Déclaration relative au premier semestre clôturé le 30 juin 2021

Par la présente, j'atteste qu'à ma connaissance :

- les états financiers résumés de Fluxys Belgium, établis conformément aux normes comptables applicables, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation ;
- le rapport de gestion intermédiaire contient un exposé fidèle des informations qui doivent y être reprises, entre autres les événements importants et les principales transactions entre parties liées qui ont eu lieu pendant les six premiers mois de l'exercice et leur incidence sur les états financiers résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les mois restants de l'exercice.

Bruxelles, le 29 septembre 2021

Pascal De Buck
Administrateur délégué
Chief Executive Officer

3 Définition des indicateurs

EBIT

Earnings Before Interests and Taxes ou résultat opérationnel des activités poursuivies auquel sont ajoutés le résultat des sociétés mises en équivalence et les dividendes reçus des sociétés non consolidées. Le groupe utilise l'EBIT comme référence pour suivre sa performance opérationnelle dans le temps.

EBITDA

Earnings Before Interests, taxes, depreciation and amortization ou résultat opérationnel des activités poursuivies avant amortissements, pertes de valeur et provisions auxquelles sont ajoutés le résultat des sociétés mises en équivalence et les dividendes reçus des sociétés non consolidées. Le groupe utilise l'EBITDA comme référence pour suivre sa performance opérationnelle, en excluant les éléments qui n'ont pas d'incidence sur la trésorerie.

Endettement financier net

Passifs portant intérêts (y compris dettes de leasing) sous déduction des passifs réglementaires, de la trésorerie liée aux opérations de refinancement anticipé et de 75% du solde de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des placements de trésorerie à long et court termes (les 25% restants sont considérés comme réserve à des fins opérationnelles (fonds de roulement) et ne sont donc pas disponibles à des fins d'investissements). Cet indicateur donne un aperçu du montant des dettes portant intérêts qui resterait si toute la trésorerie disponible serait utilisée pour rembourser les emprunts.

Compte de résultat consolidé de Fluxys Belgium en milliers d'euros	30.06.2021	30.06.2020
Résultat opérationnel	68.799	69.553
Amortissements	84.744	86.910
Provisions	1.752	1.599
Pertes de valeur	-5	2.748
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Dividendes de sociétés non consolidées	0	0
EBITDA	155.290	160.810

Compte de résultat consolidé de Fluxys Belgium en milliers d'euros	30.06.2021	30.06.2020
Résultat opérationnel	68.799	69.553
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Dividendes de sociétés non consolidées	0	0
EBIT	68.799	69.553

Bilan consolidé de Fluxys Belgium en milliers d'euros	30.06.2021	31.12.2020 révisé	31.12.2020 publié
Passifs portant intérêts non-courants (+)	1.203.517	1.208.055*	1.589.554
Passifs portant intérêts courants (+)	49.392	58.186*	184.843
Autres financements (courants) (-)	0*	0*	-25.775
Autres financements (non-courants) (-)	0*	0*	-65.557
Autres dettes (courants) (-)	0*	0*	-100.882
Autres dettes (non-courants) (-)	0*	0*	-315.942
Placements de trésorerie (75%) (-)	-18.441	-29.594	-29.594
Trésorerie et équivalents de trésorerie (75%) (-)	-276.986	-283.019	-283.019
Autres actifs financiers (75%) (-)	-84.180	-80.517	-80.517
Endettement financier net	873.302	873.111	873.111

* A partir de 2021, les obligations réglementaires sont présentées dans une rubrique séparée au bilan (y compris pour les chiffres comparatifs). Pour plus d'explications, voir note 1e du rapport financier semestriel.

Questions relatives à des données financières ou comptables

Filip De Boeck +32 2 282 79 89 filip.deboeck@fluxys.com

Contact presse

Laurent Remy +32 2 282 74 50 laurent.remy@fluxys.com

Fluxys Belgium SA • Avenue des Arts 31 • 1040 Bruxelles

+32 2 282 72 11 • fluxys.com/belgium

TVA BE 0402.954.628 • RPM Bruxelles • D/2021/9484/15

Éditeur responsable • Erik Vennekens • Avenue des Arts 31 • 1040 Bruxelles

