



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES

AU 30 JUIN 2022

SOMMAIRE

ÉTATS DE SYNTHÈSE

1. Etat résumé de la situation financière consolidée
2. Etats résumés du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres
3. Etat résumé des variations des capitaux propres consolidés
4. Etat résumé des flux de trésorerie consolidés

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

I) Principes comptables

- Note 1.1 Entité présentant les états financiers
- Note 1.2 Déclaration de conformité
- Note 1.3 Méthodes et principes comptables appliqués aux comptes intermédiaires résumés et normes utilisées
- Note 1.4 Périmètre de consolidation
- Note 1.5 Modalités d'arrêtés des comptes intermédiaires et effet de la saisonnalité

II) Notes annexes

- Note 2.1 Immobilisations nettes
- Note 2.2 Informations sur les actifs et passifs financiers
- Note 2.3 Provisions
- Note 2.4 Participations dans les entreprises associées
- Note 2.5 Engagements hors bilan
- Note 2.6 Parties liées
- Note 2.7 Faits significatifs du semestre
- Note 2.8 Evénements post clôture

ETATS DE SITUATION FINANCIERE

1. Etat résumé de la situation financière consolidée

En millions d'euros	30/06/2022	31/12/2021
Actif non courant		
Immobilisations corporelles	174,1	181,0
Droits d'utilisation des actifs loués	4,1	4,8
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	7 045,4	6 449,7
Autres immobilisations incorporelles	82,2	81,0
Participations dans les entreprises associées	59,8	14,7
Autres actifs financiers non courants	63,7	60,6
Impôts différés	20,7	0,0
Total actif non courant	7 450,0	6 828,0
Actif courant		
Stocks	7,2	7,6
Clients et autres débiteurs	162,0	169,2
Impôts courants	0,0	0,0
Autres actifs courants	243,2	243,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	950,0	1 228,5
Total actif courant	1 362,517	1 649,2
TOTAL DE L'ACTIF	8 812,6	8 477,2

En millions d'euros	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres		
Capital	33,9	33,9
Réserves consolidées	(826,2)	(1 333,2)
Résultat de l'exercice	534,6	932,8
Capitaux propres part du Groupe	(257,6)	(366,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	0,4	0,3
Total des capitaux propres	(257,2)	(366,2)
Passif non courant		
Emprunts non courants	7 198,9	7 198,6
Dettes de location	1,8	2,3
Impôts différés	0,0	0,0
Provisions non courantes	312,6	319,5
Autres passifs non courants	58,7	56,0
Total passif non courant	7 572,0	7 576,4
Passif courant		
Fournisseurs et autres créanciers	191,6	160,1
Emprunts courants et dettes financières diverses	412,9	588,9
Partie à moins d'un an des emprunts non courants	500,5	100,0
Dettes de location	2,4	2,7
Dettes d'impôt sur le résultat	34,8	43,5
Provisions courantes	54,2	51,0
Autres passifs	301,5	320,8
Total passif courant	1 497,8	1 267,0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	8 812,6	8 477,2

2. Etats résumés du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Chiffre d'affaires dont :	1 492,6	1 235,2
- chiffre d'affaires lié à l'exploitation de l'infrastructure	1 330,6	1 106,3
- chiffre d'affaires lié à l'exploitation en propre des aires	17,8	6,7
- chiffre d'affaires pour la construction des infrastructures en concession	144,2	122,2
Achats et charges externes	(218,3)	(185,2)
Charges de personnel	(110,8)	(105,9)
Impôts et taxes	(133,7)	(111,4)
Dotations aux amortissements	(243,2)	(228,1)
Dotation aux provisions (nettes des reprises)	(5,2)	(27,3)
Autres produits et charges d'exploitation	1,7	6,0
Résultat opérationnel courant	783,2	583,2
Autres produits et charges opérationnels	0,0	(0,0)
Résultat opérationnel	783,2	583,2
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	2,0	3,3
Coût de l'endettement financier brut	(51,9)	(48,5)
Coût de l'endettement financier net	(49,9)	(45,1)
Autres produits et charges financiers	(14,3)	(1,5)
Quote-part du résultat des entreprises associées	4,5	(0,4)
Impôt sur le résultat	(188,5)	(127,7)
Résultat de la période avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	534,9	408,6
Résultat de la période	534,9	408,6
- dont part du Groupe	534,6	408,5
- dont participations ne donnant pas le contrôle	0,2	0,2
Résultat revenant aux actionnaires de la société, en euros, par action :		
- résultat de base par action (part du Groupe)	4,73	3,61
- résultat dilué par action (part du Groupe)	4,73	3,61

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat net de la période	534,9	408,6
Eléments non recyclables en résultat net		
Gains et pertes actuariels sur avantages au personnel	3,8	0,0
Impôt sur éléments non recyclables	(1,0)	0,0
QP des gains et pertes sur éléments non recyclables des entreprises associées		
Eléments recyclables en résultat net		
Ecart de conversion		
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Impôt sur éléments recyclables		
QP des gains et pertes sur éléments recyclables des entreprises associées	38,0	0,0
Total des produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	40,8	0,0
Résultat global total de la période	575,7	408,6
- part du groupe	575,4	408,5
- participations ne donnant pas le contrôle	0,2	0,2

3. Etat résumé des variations des capitaux propres consolidés

Etat résumé de variations des capitaux propres pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2022

En millions d'Euros	Capital	Primes	Réserves	Instruments financiers	Autres (*)	Total part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Capitaux propres au 01/01/2022	33,9	0,3	(351,5)	(18,2)	(31,2)	(366,6)	0,3	(366,2)
Paiements en actions			0,8		(7,3)	(6,5)		(6,5)
Dividendes			(460,1)			(460,1)	(0,2)	(460,3)
Résultat net de la période			534,6			534,6	0,2	534,9
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				38,0	2,8	40,8		40,8
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0,0	0,0	534,6	38,0	2,8	575,4	0,0	575,7
Variation de périmètre et reclassement			0,0			0,0	0,1	0,1
Capitaux propres au 30/06/2022	33,9	0,3	(276,1)	19,8	(35,6)	(257,6)	0,4	(257,2)

Etat résumé de variations des capitaux propres pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2021

En millions d'Euros	Capital	Primes	Réserves	Instruments financiers	Autres (*)	Total part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Capitaux propres au 01/01/2021	33,9	0,3	(642,3)	(22,0)	(24,7)	(654,8)	0,2	(654,6)
Paiements en actions			0,9		(5,8)	(4,9)		(4,9)
Dividendes			(321,0)			(321,0)	(0,2)	(321,2)
Résultat net de la période			408,5			408,5	0,2	408,6
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				0,0	0,0	0,0		0,0
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0,0	0,0	408,5	0,0	0,0	408,5	(0,0)	408,6
Variation de périmètre et reclassement			0,0			0,0		0,0
Capitaux propres au 30/06/2021	33,9	0,3	(554,0)	(22,0)	(30,5)	(572,3)	0,2	(572,1)

(*) Les flux de gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres constatés dans cette colonne comprennent les écarts actuariels issus de l'évaluation des engagements d'indemnités de fin de carrière.

4. Etat résumé des flux de trésorerie consolidés

En millions d'euros	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	1 228,5	1 120,4
Résultat net	534,9	408,6
Incidence nette des sociétés mises en équivalence	(4,5)	0,4
Dotations nettes aux amortissements et provisions	242,8	230,0
Autres retraitements	2,8	(3,4)
Résultat sur cessions	(0,5)	(4,5)
Autofinancement	775,5	631,0
Charge nette d'intérêts	42,6	47,1
Intérêts versés	(96,3)	(91,2)
Charge d'impôt sur le résultat	188,5	127,7
Impôt sur le résultat payé	(182,8)	(125,1)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	15,3	(15,7)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (I)	742,8	573,9
Paiements sur acquisition d'immobilisations	(169,2)	(188,4)
Actifs financiers non courants	(124,4)	(2,3)
Total des acquisitions d'immobilisations	(293,6)	(190,8)
Cessions et diminution d'immobilisations	0,8	5,0
Trésorerie des entités acquises / cédées	4,6	0,0
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement (II)	(288,2)	(185,7)
Dividendes versés aux actionnaires	(460,3)	(321,2)
Remboursement de dettes de locations	(1,5)	(1,6)
Remboursement d'emprunts	(771,3)	(276,0)
Emission d'emprunts	500,0	0,0
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement (III)	(733,2)	(598,8)
Variation de trésorerie (I + II + III)	(278,5)	(210,7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	950,0	909,8

Le montant des dividendes payés sur le semestre s'élève à 460,1 M€, soit 4,07 euros par action.

ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES AU 30 JUIN 2022

I – Principes comptables

Note 1.1 – Entité présentant les états financiers

La société APRR (la « Société ») est domiciliée en France. Les états financiers consolidés intermédiaires pour les six mois écoulés au 30 juin 2022 comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme le « Groupe »). Les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont disponibles sur demande au siège social de la société situé au 36 rue du Docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire ou sur le site web (www.aprr.com).

Note 1.2 – Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés en conformité avec la norme internationale d'information financière IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

Ces états financiers consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration du 30 août 2022.

Note 1.3 – Méthodes et principes comptables appliqués aux comptes intermédiaires résumés et normes utilisées

Les comptes intermédiaires résumés au 30 juin 2022 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos au 31 décembre 2021. Le Groupe a appliqué les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'exercice 2021.

Les normes adoptées par l'Union européenne en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022 sont appliquées dans ces états financiers.

L'application des conclusions de l'IFRS IC relatives à IAS 38 concernant les coûts d'implémentation des logiciels SaaS (Software as a Service) n'a pas généré de reclassement de coûts antérieurement immobilisés compte tenu de leur montant non significatif.

Aucune nouvelle norme n'est entrée en vigueur sur l'exercice 2022.

Note 1.4 - Périmètre de consolidation

Conformément à la norme IFRS 10, les entités contrôlées directement ou indirectement par APRR sont consolidées par intégration globale.

La notion de contrôle est établie si les éléments suivants sont réunis :

- APRR dispose de droits substantifs lui permettant de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entité,
- APRR est exposé aux rendements variables de l'entité, et
- APRR peut utiliser son pouvoir pour influencer le niveau de ses rendements variables.

Conformément à la norme IAS 28 R, les entités sur lesquelles APRR exerce une influence notable ou a des droits sur l'actif net dans le cadre d'un contrôle conjoint sont consolidées par mise en équivalence. C'est le cas des sociétés ADELAC et AXXES.

Conformément à la norme IFRS 11 « Partenariat », les entités sous contrôle conjoint pour lesquelles les parties ont des droits directs sur les actifs et des obligations directes au titre des passifs font parties de la catégorie des activités conjointes. A ce titre, elles sont consolidées à hauteur des intérêts détenus dans leurs actifs, passifs, charges et produits. Les partenariats de ce type, dont l'ampleur n'est pas significative pour le groupe APRR, sont organisés sous forme de sociétés en participation.

Le périmètre de consolidation d'APRR comprend :

- la société-mère (APRR),
- la filiale AREA Participation détenue à 100,00 % (société en intégration globale),
- la filiale AREA détenue à 99,84% (société en intégration globale), détenue par l'intermédiaire de l'entité AREA Participation,
- la filiale ALIAE détenue à 99,90 % (société en intégration globale),
- l'entreprise associée ADELAC (société mise en équivalence) détenue à 49,90 % par APRR,
- l'entreprise associée AXXES (société mise en équivalence) détenue à 40,02 % par le groupe APRR (dont 7,55 % détenue par AREA),
- 3 partenariats individuellement et globalement non significatifs pour lesquels le groupe APRR exerce un contrôle conjoint, dans le cadre de l'exploitation des installations commerciales de certaines aires de services des réseaux autoroutiers exploités. Trois sociétés en participation correspondantes ont été créées, et la quote-part revenant au groupe APRR au titre de ces partenariats s'élève à respectivement 57 %, 65 %, et 65 %.

La société ALIAE est consolidée en intégration globale depuis le 30 juin 2022, date de la reprise par APRR à Eiffage de 99,8 % des titres.

Elle a été désignée concessionnaire pour la construction et l'exploitation de la future Autoroute A79 pour une durée de 48 ans. Cette prise de contrôle n'a pas généré la constatation d'un goodwill dans les comptes d'APRR.

APRR a son siège social au 36, rue du docteur Schmitt, 21850 SAINT-APOLLINAIRE
AREA et AREA Participation ont leur siège social au 250, avenue Jean Monnet, 69671 BRON
ALIAE a son siège social à La Folie – 03400 TOULON-SUR-ALLIER
ADELAC a son siège social à La Ravoire, 74370 EPAGNY METZ-TESSY
AXXES a son siège social au 15 rue des cuirassiers, 69003 LYON

Les filiales et participations non consolidées sont les suivantes.

Liste des filiales et participations	Siège social	Quote part capital	Justification de non consolidation
- Apollinaire participation 2	260 avenue Jean Monnet 69500 Bron	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- SIRA	36 rue du docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- CERA	58 Crs Becquart Castelbon 38500 Voiron	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- DEVTEL	36 rue du docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Data New Road	76 Bd du 11 Novembre 1918 69100 Villeurbanne	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Kiwhi Pass Solutions	36 rue du docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire	100,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Infrasim.AI	36 rue du docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire	65,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- PARK +	36 rue du docteur Schmitt 21850 Saint-Apollinaire	60,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- DTIX infrastructure	24 rue de la redoute 21850 Saint-Apollinaire	49,99%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Centaure Ile de France	Autoroute A5 B 77550 Réau	49,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Centaure Grand Est	23 Rte de Saint-Philibert, 21220 Gevrey-Chambertin	35,55%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- Autoroutes Trafic	59 boulevard Exelmans 75016 Paris	24,00%	résultat non significatif à l'échelle du groupe
- ALTECH	46 chemin de la bruyère 69570 Dardilly	14,50%	résultat non significatif à l'échelle du groupe

Note 1.5 - Modalités d'arrêté des comptes intermédiaires et effet de la saisonnalité

Les particularités propres à la préparation des comptes semestriels sont les suivantes.

Le chiffre d'affaires correspond à celui réalisé au cours du 1^{er} semestre et les charges sont celles qui ont été effectivement engagées. Statistiquement, le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre est un peu plus faible que celui du second semestre de l'année. Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre lié à l'exploitation de l'infrastructure représentait en 2019 (2020 et 2021 n'étant pas représentatives compte tenu des restrictions de circulation liées à la Covid-19) 47,9 % du chiffre d'affaires annuel concerné contre 48,7 % pour l'exercice 2018.

Les amortissements, les dépréciations d'actif et les provisions ont été déterminés selon un calcul détaillé en fin de semestre et sont conformes aux méthodes appliquées à la clôture annuelle.

Les Indemnités de fin de carrière et la participation du 1^{er} semestre 2022 ont été enregistrées sur la base d'un taux de 50 % de la charge 2022 estimée.

Les états financiers prennent en compte, au mieux de la connaissance d'APRR à date, les impacts potentiels liés aux changements climatiques et aux engagements pris par le groupe en la matière. Par ailleurs, les conséquences financières du conflit entre la Russie et l'Ukraine sont limitées pour APRR.

II – Notes annexes

Note 2.1 – Immobilisations nettes

Les variations enregistrées au 1^{er} semestre 2022, représentent une diminution du poste de 76 millions d'euros se décomposant en :

- des acquisitions nettes de sorties pour 143 millions d'euros (contre 109 au 1er semestre 2021)
- et
- une variation des amortissements nets pour 219 millions d'euros (contre 181 au 1er semestre 2021)
- et
- une augmentation de 665 M€ liée à l'acquisition d'ALIAE.

Par ailleurs, le montant total des opérations de construction, d'élargissements ou de création de nouveaux diffuseurs que le Groupe s'est engagé à réaliser est estimé à 163 M€ sur la période 2022 – 2026.

Note 2.2 – Informations sur les actifs et passifs financiers

Au 30 juin 2022	Valeur au bilan	Flux de capital et d'intérêt	A moins d'1an	De 1 à 2 ans	De 2 à 3 ans	De 3 à 4 ans	De 4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Trésorerie et équivalents de trésorerie								
Valeurs mobilières de placement	397,7							
Disponibilités	552,3							
Sous total	950,0							
Dettes financières : courantes et non courantes								
Emprunts bancaires ou obligataires non courants et assimilés	7 200,7	7 260,5	0,0	505,8	705,8	705,9	1 006,0	4 337,1
Instrument dérivé passif	0,0							
<i>intérêts au titre des passifs financiers non courants</i>		628,3	86,2	94,6	86,8	73,4	65,2	222,2
Emprunts non courants	7 200,7	7 888,9	86,2	600,3	792,6	779,3	1 071,2	4 559,2
Part à moins d'un an des Emprunts non courants et assimilés	502,8	507,2	507,2					
<i>intérêts au titre de la part à moins d'un an des emprunts non courants</i>		0,4	0,4					
Partie à moins d'un an des emprunts non courants	502,8	507,6	507,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Emprunts et dettes financières diverses courantes	412,9	372,2	372,2					
Sous total dettes financières	8 116,4	8 768,6	966,0	600,3	792,6	779,3	1 071,2	4 559,2
Endettement financier net	-7 166,5							

Flux de capital et d'intérêts présentés hors frais d'émission d'emprunts, hors prime d'émission et autres réévaluations sans flux.

Au 30 juin 2021	Valeur au bilan	Flux de capital et d'intérêt	A moins d'1an	De 1 à 2 ans	De 2 à 3 ans	De 3 à 4 ans	De 4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Trésorerie et équivalents de trésorerie								
Valeurs mobilières de placement	392,8							
Disponibilités	517,0							
Sous total	909,8							
Dettes financières : courantes et non courantes								
Emprunts bancaires ou obligataires non courants et assimilés	6 812,2	6 865,3	20,4	610,9	505,9	705,8	705,8	4 316,5
Instrument dérivé passif <i>intérêts au titre des passifs financiers non courants</i>	0,0	642,8	83,5	85,4	85,1	77,4	64,0	247,4
Emprunts non courants	6 812,2	7 508,1	103,9	696,3	591,0	783,2	769,8	4 563,9
Part à moins d'un an des Emprunts non courants et assimilés <i>intérêts au titre de la part à moins d'un an des emprunts non courants</i>	273,5	277,4	277,4					
		5,2	5,2					
Partie à moins d'un an des emprunts non courants	273,5	282,7	282,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Emprunts et dettes financières diverses courantes	737,3	695,0	695,0					
Sous total dettes financières	7 823,0	8 485,7	1 081,5	696,3	591,0	783,2	769,8	4 563,9
Endettement financier net	-6 913,2							

Flux de capital et d'intérêts présentés hors frais d'émission d'emprunts, hors prime d'émission et autres réévaluations sans flux.

Les flux de capital et d'intérêts présentés ci-dessus se rapportent à la dette telle que figurant aux bilans du 30 juin 2022 et du 31 décembre 2021. Ils ne prennent pas en compte les éventuels remboursements anticipés ou nouveaux financements susceptibles d'intervenir dans le futur.

Les flux d'intérêts intègrent les éventuels flux des instruments dérivés actifs et passifs (swaps de taux d'intérêts), non actualisés.

Les flux d'intérêts des emprunts à taux variable sont fondés sur les taux en vigueur au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 ; les emprunts à taux fixe sur nominal indexé intègrent une hypothèse d'inflation future de 2,25 % par an.

Les emprunts et dettes financières courantes sont notamment constitués des intérêts courus à échoir dont les flux sont inclus dans les intérêts décrits ci-avant. Au 30 juin 2022 le solde de 372,2 millions d'euros correspond à l'encours de billets de trésorerie émis.

Une nouvelle ligne de crédit revolving de 2 000 millions d'euros, d'une durée de 5 ans avec deux possibilités d'extension d'un an, a été mise en place février 2020.

Aucun tirage ou remboursement n'a été effectué au cours du 1^{er} semestre 2022.

Aucun emprunt CNA n'a été remboursé au cours du premier semestre 2022, tout comme au premier semestre 2021.

Aucun emprunt obligataire du programme EMTN n'a été remboursé au cours du 1^{er} semestre 2022 contre 50 M€ au cours du 1^{er} semestre 2021. Un prêt BEI de 100 M€ a également été remboursé au cours du premier semestre 2022.

Une émission obligataire de 500 M€ a été effectuée au cours du 1^{er} semestre 2022.

Dans ces conditions, l'enveloppe résiduelle disponible au 30 juin 2022 dans le cadre du programme EMTN en place s'élève désormais à 2,3 milliards d'euros compte tenu des émissions intervenues depuis la mise en place.

L'encours du programme de billets de trésorerie s'élève à 372,0 M€ au 30 juin 2022 contre 503,0 M€ au 31 décembre 2021.

(Millions d'Euros)	Valeur comptable 30/06/22	Juste valeur 30/06/22	Valeur comptable 31/12/21	Juste valeur 31/12/21
Actifs financiers :				
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	950,0	950,0	1 228,5	1 228,5
Prêts	8,1	8,1	8,1	8,1
Swaps de taux d'intérêt	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres actifs financiers	55,7	55,7	52,6	52,6
Clients et autres débiteurs	162,0	162,0	169,2	169,2
Autres actifs courants	243,2	243,2	243,8	243,8
Passifs financiers :				
Emprunts à taux variable	0,0	0,0	0,0	0,0
Emprunts à taux fixe sur nominal indexé	109,7	104,6	106,0	120,4
Emprunts à taux fixe	7 568,4	7 060,3	7 171,7	7 544,4
Swaps de taux d'intérêt	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres passifs financiers	438,3	438,3	614,8	614,8
Fournisseurs et autres créanciers	191,6	191,6	160,1	160,1
Autres passifs non courants	58,7	58,7	56,0	56,0
Autres passifs	301,5	301,5	320,8	320,8

(Millions d'Euros)	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Niveau de juste valeur dans la hiérarchie			Niveau de juste valeur dans la hiérarchie		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers évalués à la juste valeur :						
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	950,0			909,8		
Swaps de taux d'intérêts		0,0			0,0	
Titres de participation non cotés			5,5			5,2
Soldes des actifs financiers évalués à la juste valeur	950,0	-	5,5	909,8	-	5,2
Passifs financiers :						
Emprunts à taux fixe évalués à la juste valeur						
<i>Notionnel</i>		0,0			0,0	
<i>Réévaluation</i>		0,0			0,0	
Swaps de taux d'intérêts		0,0			0,0	
Soldes des passifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-

niveau 1 : prix coté sur un marché actif

niveau 2 : modèle interne avec données de marché observables

niveau 3 : modèle interne avec données non observables

Au 30 juin 2022, le groupe ne dispose d'aucun instrument dérivé.

L'exposition du Groupe aux risques de change, taux et liquidité, est assez sensiblement identique à celle présentée dans les comptes consolidés du Groupe clos le 31 décembre 2021.

Note 2.3 – Provisions

	01/01/22	Dotations	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions non utilisées	Autres mouvements	30/06/2022
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	29,7	1,9	(1,2)		(3,8)	26,5
Provisions pour médailles du travail	1,0	0,0	(0,1)			0,9
Provisions pour maintien en état des infrastructures	288,8	19,9	(20,5)		(3,1)	285,1
Provisions non courantes	319,5	21,8	(21,8)	0,0	(6,9)	312,6
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	2,6					2,6
Provisions pour médailles du travail	0,2					0,2
Provisions pour maintien en état des infrastructures	45,9				3,1	49,0
Provisions pour risques et charges	2,3	0,4	(0,0)	(0,4)	0,0	2,4
Provisions courantes	51,0	0,4	(0,0)	(0,4)	3,1	54,2

	01/01/21	Dotations	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions non utilisées	Autres mouvements	30/06/2021
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	52,5	1,5	(1,1)			52,9
Provisions pour médailles du travail	1,1					1,1
Provisions pour maintien en état des infrastructures	279,6	29,9	(27,9)		1,1	282,7
Provisions non courantes	333,2	31,4	(29,0)	0,0	1,1	336,7
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	1,8					1,8
Provisions pour médailles du travail	0,2					0,2
Provisions pour maintien en état des infrastructures	42,9				(1,1)	41,7
Provisions pour risques et charges	0,7	0,1	(0,1)	(0,1)		0,7
Provisions courantes	45,6	0,1	(0,1)	(0,1)	(1,1)	44,4

Note 2.4 – Participations dans les entreprises associées

La participation dans les entreprises associées représente la part du Groupe dans les sociétés ADELAC, titulaire de la concession de 19 km de l'autoroute A41 entre Villy-Le-Pelloux - Saint-Martin-Bellevue et Saint-Julien-en-Genevois, et AXXES, qui commercialise et gère les abonnements poids lourds.

Les principales données financières relatives à ces participations sont les suivantes :

(Millions d'Euros)	ADELAC	AXXES
Pays	France	France
% des titres de participation détenus	49,90%	40,02%
Quote-part comptabilisée du résultat des entreprises associées	0,0	4,5
Quote-part comptabilisée des autres éléments du résultat global des entreprises associées	0,0	0,0
Quote-part du groupe dans les capitaux propres des entreprises associées	41,8	18,0
Quote-part non comptabilisée des pertes des entreprises associées	3,6	0,0
Quote-part non comptabilisée des autres éléments du résultat global des entreprises associées	(3,6)	0,0
Valeur d'équivalence	41,8	18,0
Valeur boursière des participations	-	-

Pour la société ADELAC, le cumul des quotes-parts de pertes non comptabilisées était de 6,8 M€ au 31 décembre 2021.

Les autres éléments du résultat global sont liés à des variations de juste valeur des instruments de couverture de taux d'intérêts, dont le traitement est réalisé de manière similaire à celle du groupe APRR.

Note 2.5 - Engagements hors bilan au 30 juin 2022

Le montant des travaux signés et non exécutés au 30 juin 2022 est de 312 millions d'euros, contre 249 millions d'euros au 30 juin 2021 et 208 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Note 2.6 – Parties liées

Financière Eiffarie a refacturé à la société APRR la quote-part des frais et charges des salariés Financière Eiffarie travaillant pour le compte d'APRR.

Le Groupe EIFFAGE réalise des prestations de travaux pour le compte du Groupe APRR dans le cadre de relations client – fournisseur ordinaires, et après mise en concurrence.

Note 2.7 – Faits significatifs du semestre

APRR a acquis le 30 juin 2022 auprès d'Eiffage 99,8 % du capital d'ALIAE et il détient désormais 99,9 % de ce même capital.

Il a également repris à cette date l'ensemble des financements précédemment accordés par Eiffage à ALIAE.

Note 2.8 – Evénements post clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu post clôture.