

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Compte de résultat

mio CHF	Notes	2022	2021
Chiffre d'affaires net	4, 5	987,1	715,1
Autre produit d'exploitation	4, 6	19,7	17,1
Variation des différences de couverture	4, 15	370,7	279,7
Prestations propres à l'actif		20,2	17,3
Total des produits d'exploitation		1 397,7	1 029,2
Charges d'approvisionnement	4, 5	866,2	417,5
Marge brute		531,5	611,7
Charges de matériel et prestations de tiers	7	104,3	94,5
Charges de personnel	8	117,0	105,9
Autres charges d'exploitation	9	29,3	28,0
Résultat avant intérêts, impôts, amortissements et dépréciations		280,9	383,3
Amortissements sur immobilisations corporelles	13	130,8	146,0
Amortissements sur immobilisations incorporelles	13	24,9	33,0
Résultat avant intérêts et impôts (EBIT)	4	125,2	204,3
Produits financiers	10	1,7	0,9
Charges financières	11	14,7	53,5
Résultat avant impôts		112,2	151,7
Impôts sur le bénéfice	12	15,8	45,5
Résultat de l'entreprise		96,4	106,2

Résultat par droit de participation

CHF	2022	2021
Résultat de l'entreprise	96 410 768	106 221 536
Nombre moyen pondéré dans le temps des actions en circulation	334 495 151	325 097 150
Résultat non dilué par action	0,29	0,33
Effet de dilution résultant de la conversion des prêts convertibles	-0,01	-0,04
Résultat dilué par action	0,28	0,29

L'effet de dilution résulte de la potentielle conversion des prêts convertibles en fonds propres. Avec une conversion potentielle au 1^{er} janvier de l'exercice sous revue, les charges d'intérêts auraient diminué de

CHF 2,5 millions (exercice précédent: CHF 12,4 millions). Les impôts étant pris en compte dans le modèle commercial réglementé de Swissgrid, la conversion aurait induit une augmentation du résultat de l'entreprise de CHF 2,5 millions (exercice précédent: CHF 12,4 millions). Parallèlement, le nombre moyen d'actions en circulation aurait également augmenté de 19 181 327 unités (exercice précédent: 90 263 869 unités). Il en résulte un effet potentiel de dilution de CHF –0,01 par action (exercice précédent: CHF –0,04 par action).

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Bilan

Actifs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Immobilisations corporelles	13	2 363,2	2 484,2
Immobilisations incorporelles	13	122,8	146,9
Immobilisations financières	14	6,5	9,0
Déficits à long terme	15	688,5	322,1
Actif immobilisé		3 181,0	2 962,2
Actifs détenus à titre fiduciaire	16	54,2	137,8
Déficits à court terme	15	59,2	4,2
Stocks		1,1	1,2
Créances résultant de livraisons et de prestations	17	234,6	180,8
Autres créances	18	59,2	19,7
Comptes de régularisation actifs	19	128,6	81,1
Liquidités		172,8	272,6
Actif circulant		709,7	697,4
Actif		3 890,7	3 659,6

Passifs

mio CHF	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Capital-actions		334,5	334,5
Réserves de capitaux		431,2	431,2
Réserves de bénéfice		535,3	492,0
Fonds propres		1 301,0	1 257,7
Engagements financiers à long terme	20	1 756,1	1 612,2
Provisions à long terme	21	35,7	44,7
Fonds de tiers à long terme		1 791,8	1 656,9
Passifs détenus à titre fiduciaire	16	54,2	137,8
Engagements financiers à court terme	20	231,1	254,6
Engagements résultant de livraisons et de prestations		393,4	206,4

mio CHF	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Autres engagements	22	0,7	2,4
Comptes de régularisation passifs	23	118,4	143,6
Provisions à court terme	21	0,1	0,2
Fonds de tiers à court terme		797,9	745,0
Fonds de tiers		2 589,7	2 401,9
Passif		3 890,7	3 659,6

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Tableau des flux de trésorerie

mio CHF, sans les postes du bilan détenus à titre fiduciaire	Notes	2022	2021
Résultat de l'entreprise		96,4	106,2
Charges financières	11	14,7	53,5
Produits financiers	10	-1,7	-0,9
Impôts sur le bénéfice courants	12	20,2	25,8
Amortissements	13	154,4	179,0
Gain/perte sur cession d'actifs immobilisés	13	1,3	-
Variation des stocks		0,1	-
Variation des provisions	21	-9,1	17,3
Variation des créances résultant de livraisons et de prestations		-53,8	-55,3
Variation des autres créances		-39,5	-5,5
Variation des comptes de régularisation actifs		-47,5	-14,2
Variation des différences de couverture	15	-425,1	-279,7
Variation des engagements résultant de livraisons et de prestations		187,0	112,0
Variation des autres engagements à court terme		-1,7	-0,5
Variation des comptes de régularisation passifs		-22,0	53,5
Intérêts perçus		0,2	-
Impôts payés		-23,2	-19,0
Flux de trésorerie des activités d'exploitation		-149,3	172,2
Investissements bruts dans des immobilisations corporelles		-232,6	-190,3
Revenus des congestions pour les investissements dans le réseau		226,6	3,1
Investissements nets dans des immobilisations corporelles	13	-6,0	-187,2
Désinvestissements d'immobilisations corporelles		-	1,1
Investissements bruts dans des immobilisations incorporelles		-24,8	-18,3
Revenus des congestions pour les investissements dans le réseau		24,1	-
Investissements nets en immobilisations incorporelles	13	-0,7	-18,3
Investissements d'immobilisations financières		-0,5	-
Désinvestissements Placements financiers		2,7	-
Dividendes reçus		0,6	0,5
Flux de trésorerie des activités d'investissement		-3,9	-203,9
Variation des engagements financiers à court terme		-54,6	-170,9

mio CHF, sans les postes du bilan détenus à titre fiduciaire	Notes	2022	2021
Souscription d'emprunts		175,0	360,0
Intérêts payés		-13,9	-47,0
Dividendes versés		-53,1	-37,9
Flux de trésorerie des activités de financement		53,4	104,2
Variation des liquidités		-99,8	72,5
Justification			
Liquidités au début de l'exercice		272,6	200,1
Liquidités à la fin de l'exercice		172,8	272,6
Variation des liquidités		-99,8	72,5

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Évolution des fonds propres

mio CHF	Capital-actions	Réserves de capitaux	Réserves de bénéfice	Total des fonds propres
État au 31.12.2020	320,4	410,0	423,7	1 154,1
Affectation	–	–	–	–
Versement de dividendes	–	–	–37,9	–37,9
Augmentations de capital (moins frais de transaction)	14,1	21,2	–	35,3
Résultat de l'entreprise 2021	–	–	106,2	106,2
État au 31.12.2021	334,5	431,2	492,0	1 257,7
Affectation	–	–	–	–
Versement de dividendes	–	–	–53,1	–53,1
Augmentations de capital (moins frais de transaction)	–	–	–	–
Résultat de l'entreprise 2022	–	–	96,4	96,4
État au 31.12.2022	334,5	431,2	535,3	1 301,0

Le capital-actions se compose de 334 495 151 actions nominatives (exercice précédent: 334 495 151) entièrement libérées d'une valeur nominale de CHF 1 chacune. Au 31 décembre 2022, Swissgrid dispose d'un capital-actions conditionnel plafonné à CHF 112 939 487, divisé en 112 939 487 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1 chacune (exercice précédent: CHF 112 939 487, divisé en 112 939 487 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1 chacune).

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Annexe

1. Principes de la présentation des comptes

Généralités

Les comptes annuels 2022 de Swissgrid SA (ci-après: Swissgrid) ont été établis conformément aux recommandations relatives à la présentation des comptes (Swiss GAAP RPC). Ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats.

Conversion de monnaies étrangères

La comptabilité est tenue dans la monnaie nationale, le franc suisse (CHF). Les valeurs patrimoniales et les engagements monétaires comptabilisés en monnaie étrangère sont convertis au cours de la date de clôture du bilan. Les transactions en monnaie étrangère sont converties au cours du jour. Les gains et pertes de change résultant de transactions en monnaies étrangères sont inscrits au compte de résultat et attribués au même poste que la transaction sous-jacente.

Tableau des flux de trésorerie

Le poste Liquidités sert de base à l'établissement du tableau des flux de trésorerie. Le flux de trésorerie résultant des activités d'exploitation est calculé selon la méthode indirecte.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé dans le compte de résultat lorsque la prestation est effective. Pour les activités visées par la loi fédérale sur l'approvisionnement en électricité (LApEI), le calcul de la puissance repose principalement sur les quantités d'énergie mesurées directement sur le réseau de transport ou annoncées par des niveaux de réseau situés en aval. Pour les positions individuelles de chiffre d'affaires et d'approvisionnement, les premières valeurs de décompte sont disponibles au plus tôt six semaines après la fourniture de la prestation. C'est pourquoi des délimitations basées sur des données historiques et statistiques, mais aussi sur des estimations, doivent être effectuées pour la reconnaissance du chiffre d'affaires.

En ce qui concerne les activités définies dans l'ordonnance sur l'instauration d'une réserve hydroélectrique (OIRH), il s'agit, conformément aux dispositions de la présentation des comptes, de relations d'intermédiation, raison pour laquelle seule la valeur des prestations fournies par l'entreprise elle-même est présentée dans le segment Réserve d'électricité.

Activités visées par la LApEI / OIRH

Différences de couverture (excédents et déficits)

En application de l'art. 14 LApEI ou OIRH, les coûts relatifs à l'utilisation du réseau doivent être répercutés sur les utilisateurs, selon le principe de causalité. Les tarifs pour un exercice sont déterminés à partir de coûts budgétés. En raison des différences de quantités et de prix tant au niveau de la distribution que de l'approvisionnement, les charges et produits effectifs présentent des écarts par rapport au calcul des tarifs, ce qui engendre des excédents ou des déficits; c'est-à-dire que les recettes de tarif d'un exercice sont plus élevées ou plus basses que les charges encourues durant la même période. Ces différences de couverture figurent au bilan et sont prises en compte dans les périodes tarifaires futures, avec des répercussions sur les coûts et les revenus. La suppression des

différences de couverture attendues dans les douze mois à compter de la date de clôture du bilan figure au bilan dans les excédents ou les déficits à court terme.

EBIT selon la LApEI

Le résultat avant intérêts et impôts (EBIT) dégagé par les activités visées par la LApEI est défini à l'article 13 de l'ordonnance sur l'approvisionnement en électricité (OApEI). Il est égal à la rémunération des valeurs patrimoniales nécessaires à l'exploitation au coût moyen pondéré du capital WACC de l'exercice sous revue (= $WACC_{t+0}$), à la rémunération des différences de couverture au coût moyen pondéré du capital $WACC_{t+2}$, plus les impôts.

Les valeurs patrimoniales nécessaires à l'exploitation du réseau se composent de l'actif circulant net mensuel ainsi que des immobilisations corporelles et incorporelles à la fin de l'exercice. Le coût moyen pondéré du capital (WACC) repose sur la pratique internationale actuelle, à savoir le concept de coût du capital WACC, selon le «Capital Asset Pricing Model» (CAPM). Hormis les enseignements de la théorie des marchés financiers, la Suisse tient également compte du cadre réglementaire en vigueur et de la situation actuelle sur le marché monétaire et des capitaux. Les coûts moyens pondérés du capital fixés par les autorités sur la base de cette méthode de calcul sont de 3,83% pour 2022 ($WACC_{t+0}$) et de 4,13% pour 2024 ($WACC_{t+2}$).

EBIT selon l'OIRH

Pour le segment Réserve d'électricité, il s'ensuit un résultat avant intérêts et impôts (EBIT) neutre, en raison du principe de couverture des coûts imposé par la loi.

Imputabilité des coûts d'exploitation et de capital

L'EiCom a le droit de vérifier a posteriori l'imputation tarifaire des coûts d'exploitation et de capital de Swissgrid. Si une correction des coûts est décidée a posteriori, un recours peut être déposé auprès du Tribunal administratif fédéral, avec possibilité de recours auprès du Tribunal fédéral. Si aucun recours n'est déposé, que la probabilité d'aboutissement d'un recours déposé est jugée inférieure à 50% après nouvelle estimation ou qu'un arrêt ayant force de chose jugée a été rendu, les coûts sont alors ajustés, avec des répercussions sur le résultat d'exploitation de Swissgrid.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou de fabrication, déduction faite des amortissements cumulés et des éventuelles dépréciations. Les pièces de rechange importantes, dont l'utilisation est susceptible de se prolonger et qui ne sont utilisées qu'en association avec un élément de l'actif immobilisé, sont inscrites à l'actif immobilisé et amorties sur la durée d'utilisation résiduelle des installations sur lesquelles elles sont installées.

Les amortissements sont effectués selon la méthode linéaire sur la base de la durée d'utilisation technico-économique estimée. La durée d'utilisation est comprise dans les fourchettes suivantes:

- Lignes: de 15 à 60 ans
- Sous-stations: de 10 à 35 ans
- Bâtiments et extensions: de 5 à 50 ans
- Autres immobilisations corporelles: de 3 à 8 ans
- Installations en construction et terrains: uniquement en cas de dépréciations

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition ou de fabrication, déduction faite des amortissements cumulés et des éventuelles dépréciations. Les amortissements sont effectués selon la méthode linéaire sur la base de la durée d'utilisation technico-économique estimée.

La durée d'utilisation est comprise dans les fourchettes suivantes:

- Droits d'utilisation: durée du contrat
- Logiciels et règles techniques: de 3 à 5 ans
- Immobilisations incorporelles en développement: uniquement en cas de dépréciations

Dépréciations

La valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est évaluée chaque année. S'il existe des signes de dépréciation, la valeur comptable est réduite à la valeur réalisable, la dépréciation étant imputée au résultat de la période.

Installations en construction / immobilisations incorporelles en développement

Les installations en construction / immobilisations incorporelles en développement sont des biens d'équipement qui ne sont pas encore achevés ou pas encore opérationnels. Les biens d'équipement correspondent à tous les postes des immobilisations corporelles et incorporelles, y compris les propres prestations fournies par les collaboratrices et collaborateurs de Swissgrid. À la date de clôture du bilan, on vérifie s'il existe des installations en construction ou des immobilisations incorporelles en développement sans valeur. Celles-ci sont dépréciées lors de l'exercice où elles ont été exécutées. L'amortissement ordinaire de ces immobilisations commence à leur achèvement ou lorsqu'elles atteignent un état opérationnel.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées au coût d'acquisition, déduction faite des éventuelles dépréciations. Elles comprennent des participations qui représentent plus de 20% du capital, mais qui n'ont pas d'impact significatif sur les comptes annuels, ainsi que des participations qui représentent moins de 20% du capital. Les réserves de cotisations de l'employeur sans déclaration de renonciation sont également inscrites dans les immobilisations financières.

Stocks

Le poste Stocks comprend les consommables et les pièces d'usure utilisés pour entretenir les installations de réseau. Les stocks sont évalués à leur valeur d'acquisition ou aux prix du marché si ces derniers sont inférieurs.

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale, déduction faite des dépréciations économiquement nécessaires.

Liquidités

Les liquidités contiennent les avoirs en caisse, les avoirs bancaires ainsi que les placements monétaires auprès de banques d'une durée allant jusqu'à 90 jours. Elles sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

Obligations

Les obligations acquises sur le marché financier sont portées au bilan à leur valeur nominale. En cas d'émission en dessous ou au-dessus du pair, les écarts par rapport à la valeur nominale sont inscrits dans les comptes au titre de régularisation et absorbés de manière linéaire sur la durée de l'obligation.

Engagements

Les engagements sont portés au bilan à leur valeur nominale.

Provisions

Des provisions sont constituées lorsque survient un engagement dû à des événements antérieurs et dont le montant et l'échéance sont incertains, mais peuvent être estimés.

Engagements conditionnels

Les engagements conditionnels sont évalués à la date de clôture du bilan. Si une sortie de fonds sans entrée de fonds utile est probable et estimable, une provision est constituée. Dans le cas contraire, les engagements conditionnels sont présentés dans l'annexe.

Intérêts sur les fonds de tiers

Les intérêts sur les fonds de tiers sont enregistrés dans les charges pour la période pendant laquelle ils sont dus.

Prévoyance professionnelle

Swissgrid est affiliée à une organisation collective sectorielle (CPE Fondation de Prévoyance Energie). Il s'agit d'une institution de prévoyance juridiquement indépendante. Les membres de cette institution de prévoyance sont tous les collaborateurs et collaboratrices de la société employés pour une durée indéterminée à compter du 1^{er} janvier suivant leur 17^e anniversaire. De même, les membres du conseil d'administration doivent être assurés dans l'institution de prévoyance aux conditions définies dans le règlement de prévoyance de la CPE Fondation de Prévoyance Energie. Toutes les personnes affiliées à l'institution de prévoyance sont assurées en cas d'invalidité et de décès. À partir du 1^{er} janvier suivant leur 24^e anniversaire, elles sont également assurées pour les prestations de vieillesse.

Aucun avantage économique issu d'un excédent de couverture au sein de l'institution de prévoyance (par exemple sous forme d'une répercussion positive sur de futures liquidités) n'est inscrit à l'actif, car les conditions à cet égard ne sont pas remplies et la société ne prévoit pas d'utiliser cet avantage pour diminuer les contributions de l'employeur. Tout avantage issu de réserves de cotisations de l'employeur librement disponibles est inscrit à l'actif.

Un engagement économique (par exemple sous forme de répercussions négatives sur de futures liquidités suite à un déficit au sein de l'institution de prévoyance) est comptabilisé si les conditions nécessaires à la constitution d'une provision sont remplies. Les contributions limitées à la période, la différence entre l'avantage économique calculé chaque année issu d'excédents de couverture au sein de l'institution de prévoyance et les engagements, ainsi que la modification de la réserve de cotisations de l'employeur sont inscrites comme charges du personnel dans le compte de résultat.

Transactions avec des proches

Par proches, on entend les organisations et les personnes pouvant exercer une influence directe ou indirecte importante sur les décisions financières ou opérationnelles de Swissgrid. Les actionnaires qui

détiennent, seuls ou avec d'autres actionnaires, au moins 20% des droits de vote au sein de Swissgrid sont considérés comme des proches. Outre la part des droits de vote, d'autres critères sont pris en compte pour les actionnaires (notamment la représentation dans les comités, la possibilité d'exercer une influence en raison de la structure de l'actionnariat). Les filiales d'actionnaires proches entrent également dans la catégorie des proches, de même que les centrales partenaires détenues à 100% par des actionnaires proches ou dominées par un actionnaire proche. Les entreprises sur lesquelles Swissgrid exerce une influence déterminante entrent également dans la catégorie des proches. Les membres du Conseil d'administration et de la Direction sont également considérés comme des proches. Dans la mesure où les relations entretenues avec les proches sont effectives et importantes, elles sont publiées dans l'annexe des comptes annuels. Toutes les transactions sont exécutées aux conditions pratiquées sur le marché.

Information sectorielle

L'information sectorielle se base sur les groupes de tarifs définis par la LApEI, sur le segment Réserve d'électricité (OIRH) ainsi que sur les autres activités et est élaborée selon la structure de reporting interne à l'entreprise.

Impôts sur le bénéfice

Les impôts courants sur le bénéfice sont calculés sur la base du résultat imposable et délimités sur la période. La régularisation des impôts différés sur le bénéfice repose sur une appréciation orientée bilan et tient compte des répercussions futures au niveau de l'impôt sur le bénéfice.

Instruments financiers dérivés

Swissgrid peut utiliser des instruments financiers dérivés pour couvrir les risques de change et de prix du marché. Lorsque les conditions sont réunies, Swissgrid applique une comptabilité de couverture (Hedge Accounting) afin de couvrir de futurs cash-flows attendus. Les instruments utilisés à cet effet sont publiés dans l'annexe aux comptes annuels jusqu'à la réalisation de l'opération de base.

2. Incertitudes relatives aux estimations

La présentation des comptes repose sur des estimations et des hypothèses susceptibles d'influencer de manière décisive les comptes annuels de Swissgrid. Au niveau des immobilisations et des engagements inscrits au bilan, les comptes de régularisation et les différences de couverture reposent en particulier sur diverses hypothèses et estimations qui peuvent nécessiter des ajustements importants. Les causes résident dans les positions individuelles de chiffre d'affaires et d'approvisionnement, pour lesquelles il n'existe pas encore de base de quantité à la date de clôture, ainsi que dans les incertitudes réglementaires. Les différences de couverture sont également influencées par les estimations faites dans le cadre de la répartition des charges d'exploitation entre les segments.

Voir également à ce sujet les commentaires fournis aux paragraphes «Reconnaissance du chiffre d'affaires» et «Activités visées par la LApEI» dans la note 1 ainsi que les explications au paragraphe suivant.

3. Procédures juridiques

Le mandat légal et l'activité commerciale de Swissgrid génèrent des coûts que la société répercute sur

les niveaux de réseau inférieurs et les consommateurs finaux sous forme de recettes tarifaires, à condition que l'EICom approuve leur imputation dans les tarifs. L'EICom a le droit de vérifier a posteriori (ex post) l'imputabilité tarifaire des coûts de Swissgrid.

Actuellement, l'EICom n'a ouvert aucune procédure ayant pour objet l'examen des coûts imputables de Swissgrid. Le Conseil d'administration et la Direction de Swissgrid sont d'avis que toutes les dépenses effectuées s'inscrivent dans le cadre du mandat légal et doivent donc être considérées comme imputables. Sur la base de cette estimation, Swissgrid a considéré tous les coûts d'exploitation et de capital comme imputables et les a donc pris en compte dans les différences de couverture. Si, contrairement à l'estimation de Swissgrid, les coûts invoqués ne devaient pas être considérés comme imputables, cela se répercuterait sur des comptes annuels futurs.

Procédures de tiers

Les conséquences financières des procédures de tiers, dans lesquelles Swissgrid est impliquée, sont présentées dans les comptes annuels de Swissgrid, si les critères d'inscription des Swiss GAAP RPC sont remplis. Elles n'ont toutefois aucun impact direct sur le résultat de Swissgrid, car elles sont prises en compte dans les différences de couverture.

4. Rapport sectoriel

Pour l'information sectorielle, les propres prestations activées ont été déduites des charges d'exploitation et ne sont par conséquent pas intégrées dans le total des produits d'exploitation.

Éliminations: les pertes de transport constituent un groupe-bilan interne à part entière. Il en résulte des transactions internes entre les deux segments Prestations de services système générales / Énergie d'ajustement et Pertes de transport.

Les autres activités incluent la gestion des congestions.

Rapport sectoriel 2022

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LAPeI	Réserve d'électricité	Autres activités
Chiffre d'affaires net	987,1	571,8	321,7	95,6	15,7	-17,7	987,1	-	-
Autre produit d'exploitation	19,7	1,8	0,2	-	-	-	2,0	-	17,7
Variation des différences de couverture	370,7	-107,1	346,9	134,3	-4,0	-	370,1	0,6	-
Total des produits d'exploitation	1 377,5	466,5	668,8	229,9	11,7	-17,7	1 359,2	0,6	17,7
Charges d'approvisionnement	-866,2	-11,4	-642,9	-219,3	-10,3	17,7	-866,2	-	-
Marge brute	511,3	455,1	25,9	10,6	1,4	-	493,0	0,6	17,7
Charges d'exploitation	-230,4	-192,2	-20,2	-2,6	-0,4	-	-215,4	-0,6	-14,4

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LAPeI	Réserve d'électricité	Autres activités
Amortissements et dépréciations	-155,7	-148,9	-3,3	-0,4	-0,1	-	-152,7	-	-3,0
Résultat avant intérêts et impôts (EBIT)	125,2	114,0	2,4	7,6	0,9	-	124,9	-	0,3

Différences de couverture: les valeurs précédées d'un signe négatif correspondent à des excédents, sinon il s'agit de déficits.

Variation des différences de couverture par segment

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LAPeI	Réserve d'électricité	Autres activités
Chiffre d'affaires net	987,1	571,8	321,7	95,6	15,7	-17,7	987,1	-	-
Autre produit d'exploitation	19,7	1,8	0,2	-	-	-	2,0	-	17,7
Charges d'approvisionnement	-866,2	-11,4	-642,9	-219,3	-10,3	17,7	-866,2	-	-
Charges d'exploitation	-229,8	-192,2	-20,2	-2,6	-0,4	-	-215,4	-0,6	-14,4
Amortissements et dépréciations	-155,7	-148,9	-3,3	-0,4	-0,1	-	-152,7	-	-3,0
Intérêts théoriques et impôts (EBIT)	-125,2	-114,0	-2,4	-7,6	-0,9	-	-124,9	-	-0,3
Variation des différences de couverture	-370,1	107,1	-346,9	-134,3	4,0	-	-370,1	-0,6	-

Différences de couverture: les valeurs précédées d'un signe positif correspondent à des excédents, sinon il s'agit de déficits.

Rapport sectoriel 2021

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LAPeI	Autres activités
Chiffre d'affaires net	715,1	479,4	165,0	58,0	19,4	-6,7	715,1	-
Autre produit d'exploitation	17,1	1,1	0,2	-	-	-	1,3	15,8
Variation des différences de couverture	279,7	122,6	150,6	8,5	-2,0	-	279,7	-
Total des produits d'exploitation	1 011,9	603,1	315,8	66,5	17,4	-6,7	996,1	15,8

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LApEI	Autres activités
Charges d'approvisionnement	-417,5	-54,0	-292,0	-62,6	-15,6	6,7	-417,5	-
Marge brute	594,4	549,1	23,8	3,9	1,8	-	578,6	15,8
Charges d'exploitation	-211,1	-176,4	-19,5	-2,4	-0,7	-	-199,0	-12,1
Amortissements et dépréciations	-179,0	-171,7	-3,4	-0,4	-0,2	-	-175,7	-3,3
Résultat avant intérêts et impôts (EBIT)	204,3	201,0	0,9	1,1	0,9	-	203,9	0,4

Différences de couverture: les valeurs précédées d'un signe négatif correspondent à des excédents, sinon il s'agit de déficits.

Variation des différences de couverture par segment

mio CHF	Total	Utilisation du réseau	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)	Éliminations	Total activités visées par la LApEI	Autres activités
Chiffre d'affaires net	715,1	479,4	165,0	58,0	19,4	-6,7	715,1	-
Autre produit d'exploitation	17,1	1,1	0,2	-	-	-	1,3	15,8
Charges d'approvisionnement	-417,5	-54,0	-292,0	-62,6	-15,6	6,7	-417,5	-
Charges d'exploitation	-211,1	-176,4	-19,5	-2,4	-0,7	-	-199,0	-12,1
Amortissements et dépréciations	-179,0	-171,7	-3,4	-0,4	-0,2	-	-175,7	-3,3
Intérêts théoriques et impôts (EBIT)	-204,3	-201,0	-0,9	-1,1	-0,9	-	-203,9	-0,4
Variation des différences de couverture	-279,7	-122,6	-150,6	-8,5	2,0	-	-279,7	-

Différences de couverture: les valeurs précédées d'un signe positif correspondent à des excédents, sinon il s'agit de déficits.

Le résultat avant intérêts et impôts (EBIT) des activités par segment visées par la LApEI correspond aux coûts de capital sur les valeurs patrimoniales nécessaires à l'exploitation investies, plus les impôts (cf. note 1). Les positions des produits et des charges des quatre segments relatifs aux activités visées par la LApEI sont représentées dans la note 5.

Utilisation du réseau

Le segment Utilisation du réseau est financé pour l'essentiel par divers tarifs d'utilisation du réseau. Par ailleurs, les recettes issues de la vente aux enchères des capacités de congestion aux frontières nationales sont affectées à ce segment afin de couvrir les coûts imputables du réseau de transport, dès lors que l'Elcom donne son feu vert. Une partie des compensations pour le réseau de transit international (ITC) fait également partie de ce segment, l'autre partie étant affectée au segment Pertes

de transport.

Le chiffre d'affaires net de ce segment s'élève pour l'exercice 2022 à CHF 571,8 millions, soit une hausse de CHF 92,4 millions par rapport à l'exercice précédent. Cette variation s'explique par une hausse de CHF 115,1 millions et de CHF 9,4 millions des revenus tarifaires et des revenus ITC ainsi que par la baisse de CHF 32,1 millions des revenus de ventes aux enchères destinés à couvrir les coûts imputables du réseau de transport. Les charges d'approvisionnement de l'exercice 2022, soit CHF 11,4 millions, ont diminué de CHF 42,6 millions par rapport à l'exercice précédent (CHF 54,0 millions). Hormis des coûts moindres pour le redispatch national, aucune indemnisation ultérieure n'a été versée aux anciens propriétaires de réseau de transport en 2022.

Pour l'exercice 2022, le chiffre d'affaires net est supérieur aux coûts, d'où un excédent de CHF 107,1 millions.

Prestations de services système générales / Énergie d'ajustement

Le chiffre d'affaires net de ce segment a augmenté de CHF 156,7 millions par rapport à l'exercice précédent, notamment en raison de la hausse des revenus issus de l'énergie d'ajustement des groupes-bilan qui s'élève à CHF 73,6 millions, ainsi qu'aux revenus de ventes aux enchères affectés pour la première fois au cours de l'exercice sous revue à la couverture des coûts imputables du réseau de transport.

La principale position de charges de ce segment est la mise en réserve de la puissance de réglage, c'est-à-dire la mise en réserve des capacités des centrales afin d'équilibrer la consommation d'énergie et l'alimentation en énergie, ainsi que les coûts de maintien de la tension que ce segment doit assumer proportionnellement. Les coûts d'acquisition dans ce segment s'élèvent à CHF 642,9 millions, soit CHF 350,9 millions de plus qu'en 2021 (CHF 292,0 millions). Cette augmentation est principalement due à une hausse des coûts pour la mise en réserve de la puissance de réglage et de l'énergie PSS, qui s'élèvent respectivement à CHF 301,9 millions et CHF 43,1 millions.

Pour l'exercice sous revue 2022, les coûts dépassent le chiffre d'affaires net réalisé, d'où un déficit de CHF 346,9 millions.

Pertes de transport (prestations de services système individuelles)

Ce segment indique les charges et les revenus liés aux pertes de transport dans le réseau de transport. Outre les recettes tarifaires, une partie des revenus de ventes aux enchères est affectée à ce segment pour couvrir les coûts imputables du réseau de transport et les revenus ITC.

L'approvisionnement en énergie visant à compenser les pertes de transport s'effectue sur le marché spot au moyen d'appels d'offres. Le chiffre d'affaires net réalisé dans ce segment s'élève à CHF 95,6 millions, soit une hausse de CHF 37,6 millions par rapport à l'exercice précédent (CHF 58,0 millions), ce qui s'explique principalement par l'attribution, pour la première fois au cours de l'exercice sous revue, de revenus de ventes aux enchères à hauteur de CHF 31,1 millions.

Au cours de l'exercice sous revue, les coûts d'acquisition des pertes de transport s'établissent à CHF 219,3 millions, soit une augmentation de CHF 156,7 millions par rapport à l'exercice précédent.

En 2022, les revenus réalisés ont été inférieurs aux coûts, ce qui a entraîné un déficit de CHF 134,3

millions.

Énergie réactive (prestations de services système individuelles)

La fourniture d'énergie réactive nécessaire pour se conformer à la tension d'exploitation requise est assurée par des accords contractuels avec plusieurs centrales électriques.

En raison de la diminution des revenus tarifaires, le chiffre d'affaires net de ce segment a diminué de CHF 3,7 millions par rapport à l'exercice précédent pour atteindre CHF 15,7 millions. En revanche, les charges d'approvisionnement, qui s'élèvent à CHF 10,3 millions, ont diminué de CHF 5,3 millions par rapport à l'exercice précédent (CHF 15,6 millions). Cette baisse s'explique par la diminution des coûts de maintien de la tension supportés proportionnellement par ce segment.

La réduction des coûts étant supérieure à celle des revenus, il en résulte un excédent de CHF 4,0 millions pour l'exercice 2022.

Réserve d'électricité

Le segment Réserve d'électricité a été nouvellement introduit au cours de l'exercice sous revue suite à l'entrée en vigueur de l'ordonnance sur une réserve d'hiver. C'est dans ce segment que sont traités les mandats réglementés par l'OIRH pour l'utilisation de la réserve hydroélectrique ainsi que celle des centrales de réserve, des groupes électrogènes de secours mis en commun et des installations chaleur-force (installations CCF). Le financement sera assuré par les recettes tarifaires. En vertu des dispositions relatives à la présentation des comptes, ces activités sont des relations d'intermédiation, raison pour laquelle seule la valeur des prestations fournies par l'entreprise elle-même est indiquée dans le segment Réserve d'électricité.

Les charges résultant de la relation d'intermédiation pour la mise en réserve de l'énergie hydraulique s'élèvent à CHF 54,4 millions pour l'exercice sous revue. Les prestations fournies en interne s'élèvent à CHF 0,6 million et sont incluses dans les coûts d'exploitation. Aucun revenu n'a été enregistré au cours de l'exercice sous revue, d'où un déficit de CHF 55,0 millions.

5. Chiffre d'affaires net et charges d'approvisionnement selon la LApEI

mio CHF	Segment	2022	2021
Revenus de tarif Utilisation du réseau	A	491,8	376,7
Revenus ITC nets	A/C	25,0	6,3
Revenus des ventes aux enchères pour réduire les coûts de réseau imputables	A/B/C	175,4	100,8
Revenus de tarif Prestations de services système (PSS) générales et produits de l'échange involontaire	B	107,1	99,6
Groupes-bilan Énergie d'ajustement	B	139,0	65,4
Revenus de tarif Pertes de transport	C	50,8	53,6
Revenus de tarif Énergie réactive	D	15,7	19,4
Éliminations		-17,7	-6,7

mio CHF	Segment	2022	2021
Chiffre d'affaires net		987,1	715,1
Charges de redispatch national	A	11,4	4,1
Indemnités ultérieures aux anciens propriétaires du réseau de transport	A	–	49,9
Charges de mise en réserve de la puissance de réglage PSS et charge de l'échange involontaire	B	489,9	188,0
Charges de démarrage autonome / marche en îlotage	B	1,4	1,1
Charges de renforcement du réseau	B	5,4	3,6
Charges d'énergie PSS	B	92,7	49,6
Charges de compensation de perte de transport	C	219,3	62,6
Charges de l'énergie réactive / du maintien de la tension	B/D	63,8	65,3
Éliminations		–17,7	–6,7
Charges d'approvisionnement		866,2	417,5

Lettres attribuées aux segments:

A = utilisation du réseau

B = Prestations de services système générales / Énergie d'ajustement

C = Pertes de transport (prestations de services système individuelles)

D = Énergie réactive (prestations de services système individuelles)

Le rapport sectoriel se trouve dans la note 4.

Les revenus ITC se décomposent comme suit:

- Compensation Utilisation du réseau (A) CHF 11,3 millions (exercice précédent: CHF 1,9 million)
- Compensation Pertes de transport (C) CHF 13,7 millions (année précédente : CHF 4,4 millions)

La compensation ITC pour l'utilisation du réseau et les pertes de transport correspond au revenu net. Les taxes de surveillance dues à l'EiCom et à l'Office fédéral de l'énergie (OFEN), d'un montant de CHF 4,6 millions (exercice précédent: 4,6 millions), sont déduites au prorata du revenu brut de CHF 13,4 millions pour l'utilisation du réseau (exercice précédent: CHF 3,3 millions) et de CHF 16,3 millions pour les pertes de transport (exercice précédent: CHF 7,6 millions).

Les revenus de ventes aux enchères destinés à couvrir les coûts imputables du réseau de transport sont répartis comme suit:

- Utilisation du réseau (A): CHF 68,7 millions (exercice précédent: CHF 100,8 millions)
- PSS générales (B): CHF 75,6 millions (exercice précédent: CHF 0,0 million)
- Pertes de transport (C): CHF 31,1 millions (exercice précédent: CHF 0,0 million)

Les charges d'énergie réactive / du maintien de la tension se décomposent comme suit:

- PSS générales (B): CHF 53,5 millions (exercice précédent: CHF 49,7 millions)
- Énergie réactive (D): CHF 10,3 millions (exercice précédent: CHF 15,6 millions)

Éliminations: les pertes actives constituent un groupe-bilan interne à part entière. Il en résulte des transactions internes entre les deux segments Prestations de services système générales / Énergie

d'ajustement et Pertes de transport.

6. Autre produit d'exploitation

mio CHF	2022	2021
Règlement gestion des congestions	17,5	15,6
Autres	2,2	1,5
	19,7	17,1

7. Charges de matériel et prestations de tiers

mio CHF	2022	2021
Entretien du réseau	18,3	19,1
Commande des installations de réseau	0,4	0,4
Autres prestations dans le secteur du réseau	25,8	23,7
Prestations de projet, conseil et prestations en nature	49,5	38,7
Démantèlement d'éléments de réseau	-4,6	-
Maintenance matériel et logiciels	14,9	12,6
	104,3	94,5

Les autres prestations dans le secteur du réseau comportent les indemnités versées pour les servitudes, y compris les prestations de tiers pour la gestion des servitudes et les charges d'exploitation pour les installations à usage mixte. En raison de la mise en œuvre conséquente des mesures issues de la Stratégie 2022, le poste Prestations de projet, conseil et prestations en nature a augmenté par rapport à l'exercice précédent. La diminution du poste Démantèlement des éléments de réseau est une conséquence d'une nouvelle estimation du besoin en provision d'une obligation de démantèlement.

8. Charges de personnel

Personnel

mio CHF	2022	2021
Salaires, bonus, allocations	93,7	84,9
Assurances du personnel	18,6	17,2
Autres charges de personnel	4,7	3,8
	117,0	105,9

mio CHF	2022	2021
Effectifs au 31.12.		
Contrats de travail à durée indéterminée		
Nombre de personnes	685,0	625,0
Équivalents temps plein	644,3	587,7
Contrats de travail à durée déterminée		
Nombre de personnes	18,0	12,0
Équivalents temps plein	14,8	10,2

Les autres charges de personnel comprennent notamment les coûts de formation initiale et continue, les frais de recrutement, les frais forfaitaires ainsi que les contributions aux frais de restauration à l'extérieur des collaboratrices et collaborateurs.

Rétributions versées à la Direction

mio CHF	2022	2021
Rétributions fixes (frais forfaitaires inclus)	1,80	1,78
Rémunérations variables	0,73	0,62
Prestations en nature ¹	–	0,02
Prestations de prévoyance ²	0,49	0,50
Total des rétributions versées aux membres de la Direction	3,04	2,92
dont au membre de la Direction le mieux rémunéré		
Rétributions fixes (frais forfaitaires inclus)	0,51	0,49
Rétributions variables	0,24	0,22
Prestations de prévoyance ²	0,15	0,13
Total des rétributions versées au membre de la Direction le mieux rémunéré	0,90	0,84

¹ Les prestations en nature comprennent l'utilisation privée de véhicules d'entreprise.

² Les prestations de prévoyance comprennent les contributions de l'employeur aux assurances sociales et à la prévoyance professionnelle.

Des informations complémentaires sur les membres de la Direction figurent dans le rapport de gouvernement d'entreprise.

9. Autres charges d'exploitation

mio CHF	2022	2021
Loyers	9,2	9,4
Rentes de droit de superficie	4,8	4,8
Location d'installations de communication / frais de télécommunication	2,9	3,2
Honoraires et frais du Conseil d'administration, y compris prestations sociales	0,9	0,8
Frais de déplacement et de restauration effectifs des collaborateurs et des tiers	1,7	0,8
Taxes, redevances, concessions	3,7	4,1
Assurances	2,3	1,8
Autres frais d'administration	3,8	3,1
	29,3	28,0

Les honoraires et frais du Conseil d'administration sont des rétributions brutes fixes, y compris les cotisations salariales à la prévoyance du personnel éventuellement déduites. La rétribution versée au président du Conseil d'administration s'est élevée à CHF 250 000, frais forfaitaires compris (exercice précédent: CHF 250 000). Les autres membres du Conseil d'administration ont perçu en 2022 une rémunération au prorata temporis comprise entre CHF 57 500 et CHF 72 700, frais forfaitaires compris (exercice précédent: entre CHF 57 500 et CHF 70 000).

Des informations complémentaires sur les membres du Conseil d'administration figurent dans le rapport de gouvernement d'entreprise.

10. Produits financiers

mio CHF	2022	2021
Produit des intérêts sur les dépôts à terme	0,2	–
Autres produits financiers	1,5	0,9
	1,7	0,9

Les autres produits financiers comprennent le dividende de la Holding des Gestionnaires de Réseau de Transport d'Électricité SAS (HGRT) pour un montant de CHF 0,6 million (exercice précédent: CHF 0,5 million).

11. Charges financières

mio CHF	2022	2021
Intérêts des emprunts	11,1	10,0
Intérêts des prêts convertibles et prêts	2,7	42,7
Commissions de mise à disposition	0,2	0,1

mio CHF	2022	2021
Autres charges financières	0,7	0,7
	14,7	53,5

Au début de l'exercice 2022, un nouveau remboursement partiel de prêts convertibles d'un montant de CHF 254,6 millions a été effectué. En conséquence, les charges d'intérêts sur les prêts convertibles et les prêts ont diminué.

12. Impôts sur le bénéfice

mio CHF	2022	2021
Impôts sur le bénéfice courants	20,2	25,8
Variation des impôts différés	-4,4	19,7
	15,8	45,5

Un taux d'imposition moyen de 16,8% (exercice précédent: 17,4%) a été utilisé pour le calcul des impôts sur le bénéfice courants et les impôts différés pour 2022 ont été calculés à partir d'un taux d'imposition prévu de 15,7% (exercice précédent: 17,2%).

Le taux d'imposition moyen effectif calculé sur la base du résultat avant impôts s'élève à 14,1% (exercice précédent: 30,0%).

13. Actif immobilisé

Tableau des immobilisations corporelles 2022

mio CHF	Acomptes et installations en construction	Sous-stations	Lignes	Terrains et bâtiments	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur d'acquisition au 1.1.2022	462,2	2 242,0	2 790,6	252,3	62,9	5 810,0
Entrées	3,9	0,3	1,8	–	0,1	6,0
Sorties	–	-11,2	-9,9	-1,4	-12,3	-34,8
Reclassification	-219,2	52,8	161,1	4,1	5,0	3,8
Valeur d'acquisition au 31.12.2022	246,9	2 283,9	2 943,6	255,0	55,7	5 785,0
Amortissements cumulés au 1.1.2022	5,2	1 458,9	1 728,2	79,2	54,3	3 325,8
Amortissements	–	69,7	45,6	6,9	7,3	129,5
Dépréciations	–	–	–	–	–	–
Sorties	–	-10,4	-9,5	-1,3	-12,3	-33,5
Reclassification	–	0,1	–	–	-0,1	–

mio CHF	Acomptes et installations en construction	Sous-stations	Lignes	Terrains et bâtiments	Autres immobilisations corporelles	Total
Amortissements cumulés au 31.12.2022	5,2	1 518,3	1 764,3	84,8	49,2	3 421,8
Valeur comptable nette au 1.1.2022	457,0	783,1	1 062,4	173,1	8,6	2 484,2
Valeur comptable nette au 31.12.2022	241,7	765,6	1 179,3	170,2	6,5	2 363,2

Tableau des immobilisations corporelles 2021

mio CHF	Acomptes et installations en construction	Sous-stations	Lignes	Terrains et bâtiments	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur d'acquisition au 1.1.2021	325,4	2 019,2	2 666,3	253,1	56,1	5 320,1
Indemnisation finale Reprise du réseau	–	227,2	111,3	–4,1	–	334,4
Entrées	164,2	4,5	11,7	2,5	4,3	187,2
Sorties	–	–31,1	–1,1	–0,5	–0,1	–32,8
Reclassification	–27,4	22,2	2,4	1,3	2,6	1,1
Valeur d'acquisition au 31.12.2021	462,2	2 242,0	2 790,6	252,3	62,9	5 810,0
Amortissements cumulés au 1.1.2021	5,2	1 246,8	1 599,9	79,3	45,9	2 977,1
Indemnisation finale Reprise du réseau	–	163,5	77,8	–6,9	–	–234,4
Amortissements	–	78,6	51,6	7,3	8,5	146,0
Dépréciations	–	–	–	–	–	–
Sorties	–	–30,0	–1,1	–0,5	–0,1	–31,7
Reclassification	–	–	–	–	–	–
Amortissements cumulés au 31.12.2021	5,2	1 458,9	1 728,2	79,2	54,3	3 325,8
Valeur comptable nette au 1.1.2021	320,2	772,4	1 066,4	173,8	10,2	2 343,0
Valeur comptable nette au 31.12.2021	457,0	783,1	1 062,4	173,1	8,6	2 484,2

Les investissements bruts dans les immobilisations corporelles s'élèvent à CHF 232,6 millions (exercice précédent: CHF 190,3 millions), dont CHF 226,6 millions (exercice précédent: CHF 3,1 millions) ont été financés par les revenus de la vente aux enchères de congestions du réseau pour des fournitures transfrontalières. Au cours de l'exercice sous revue, des coûts de projet de CHF 0,1 million ont été transférés des installations en construction vers les immobilisations incorporelles en développement (exercice précédent: des immobilisations incorporelles en développement vers les installations en construction pour un montant de CHF 1,1 million). Par ailleurs, les immobilisations corporelles ont augmenté de CHF 3,7 millions en raison d'un reclassement (voir à ce sujet les explications dans la note 15).

En 2022, des immobilisations corporelles s'élevant à CHF 20,1 millions ont également été acquises par des proches (exercice précédent: CHF 14,2 millions).

Tableau des immobilisations incorporelles 2022

	Immobilisations incorporelles en développement			Droit d'utilisation			Logiciels			Total immobilisations incorporelles		
	acquises	créées	Total	acquis	créé	Total	acquis	créés	Total	acquises	créées	Total
Valeur d'acquisition au 1.1.2022	11,0	4,0	15,0	191,4	–	191,4	148,7	62,8	211,5	351,1	66,8	417,9
Entrées	0,3	0,1	0,4	–	–	–	0,3	–	0,3	0,6	0,1	0,7
Sorties	–	–	–	–	–	–	–20,1	–3,0	–23,1	–20,1	–3,0	–23,1
Reclassification	–5,1	–1,2	–6,3	–	–	–	5,3	1,1	6,4	0,2	–0,1	0,1
Valeur d'acquisition au 31.12.2022	6,2	2,9	9,1	191,4	–	191,4	134,2	60,9	195,1	331,8	63,8	395,6
Amortissements cumulés au 1.1.2022	–	–	–	89,4	–	89,4	128,8	52,8	181,6	218,2	52,8	271,0
Amortissements	–	–	–	6,0	–	6,0	13,1	5,8	18,9	19,1	5,8	24,9
Dépréciations	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sorties	–	–	–	–	–	–	–20,1	–3,0	–23,1	–20,1	–3,0	–23,1
Reclassification	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortissements cumulés au 31.12.2022	–	–	–	95,4	–	95,4	121,8	55,6	177,4	217,2	55,6	272,8
Valeur comptable nette au 1.1.2022	11,0	4,0	15,0	102,0	–	102,0	19,9	10,0	29,9	132,9	14,0	146,9
Valeur comptable nette au 31.12.2022	6,2	2,9	9,1	96,0	–	96,0	12,4	5,3	17,7	114,6	8,2	122,8

Tableau des immobilisations incorporelles 2021

	Immobilisations incorporelles en développement			Droit d'utilisation			Logiciels			Total immobilisations incorporelles		
	acquises	créées	Total	acquis	créé	Total	acquis	créés	Total	acquises	créées	Total
Valeur d'acquisition au 1.1.2021	8,1	1,6	9,7	160,7	–	160,7	141,7	60,4	202,1	310,5	62,0	372,5
Indemnisation finale Reprise du réseau	–	–	–	31,0	–	31,0	–	–	–	31,0	–	31,0
Entrées	8,5	3,6	12,1	–	–	–	5,0	1,2	6,2	13,5	4,8	18,3
Sorties	–	–	–	–0,1	–	–0,1	–2,7	–	–2,7	–2,8	–	–2,8
Reclassification	–5,6	–1,2	–6,8	–0,2	–	–0,2	4,7	1,2	5,9	–1,1	–	–1,1
Valeur d'acquisition au 31.12.2021	11,0	4,0	15,0	191,4	–	191,4	148,7	62,8	211,5	351,1	66,8	417,9
Amortissements cumulés au 1.1.2021	–	–	–	74,7	–	74,7	115,8	45,2	161,0	190,5	45,2	235,7

	Immobilisations incorporelles en développement			Droit d'utilisation			Logiciels			Total immobilisations incorporelles		
Indemnisation finale	–	–	–	5,1	–	5,1	–	–	–	5,1	–	5,1
Reprise du réseau												
Amortissements	–	–	–	9,7	–	9,7	15,7	7,6	23,3	25,4	7,6	33,0
Dépréciations	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sorties	–	–	–	–0,1	–	–0,1	–2,7	–	–2,7	–2,8	–	–2,8
Reclassification	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortissements cumulés au 31.12.2021	–	–	–	89,4	–	89,4	128,8	52,8	181,6	218,2	52,8	271,0
Valeur comptable nette au 1.1.2021	8,1	1,6	9,7	86,0	–	86,0	25,9	15,2	41,1	120,0	16,8	136,8
Valeur comptable nette au 31.12.2021	11,0	4,0	15,0	102,0	–	102,0	19,9	10,0	29,9	132,9	14,0	146,9

Les investissements bruts en immobilisations incorporelles s'élèvent à CHF 24,8 millions (exercice précédent: CHF 18,3 millions), dont CHF 24,1 millions (exercice précédent: CHF 0,0 million) ont été financés par les revenus de la vente aux enchères de congestions du réseau pour des fournitures transfrontalières. En 2022, des proches ont par ailleurs acquis des immobilisations incorporelles pour un montant de CHF 190 605 (exercice précédent: CHF 12 300).

14. Immobilisations financières

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Participations	5,6	8,5
Réserves de cotisations de l'employeur	0,9	0,5
	6,5	9,0

Swissgrid détient les participations suivantes, inscrites au bilan dans les immobilisations financières:

	Capital-actions en mio	Part en %
Joint Allocation Office (JAO)	A 0,100	4,0
TSCNET Services GmbH	B 0,040	6,25
Holding des Gestionnaires de Réseau de Transport d'Electricité SAS (HGRT)	C 52,119	5,0
Pronovo AG	D 0,100	100,0
ecmt AG	E 0,100	31,0
Equigy B.V.	F 0,050	20,0

Lettres utilisées pour le lieu et la monnaie:

A = Luxembourg (Lux) | monnaie EUR
 B = Munich (D) | monnaie EUR
 C = Paris (F) | monnaie EUR
 D = Frick (CH) | monnaie CHF
 E = Embrach (CH) | monnaie CHF
 F = Arnhem (NL) | monnaie EUR

En raison de changements dans l'actionnariat, la part de Swissgrid dans Joint Allocation Office (JAO) et TSCNET Services GmbH a été réduite respectivement à 4,0% et 6,25%. Chez ecmt AG, la part de Swissgrid est passée à 31,0% suite à l'acquisition d'actions. Swissgrid n'a aucune obligation légale d'établir des comptes annuels consolidés. Soit le principe du contrôle déterminant pour l'établissement des comptes consolidés (art. 963 CO) n'est pas satisfait, soit les filiales n'ont pas d'influence significative sur les comptes annuels de Swissgrid. Pronovo AG est notamment soumise à la surveillance de l'Office fédéral de l'énergie et est explicitement exclue des comptes annuels consolidés de Swissgrid en application de l'art. 64 al. 5 LEné.

Suite à l'indemnisation finale des reprises de réseaux qui a eu lieu en 2021, les 18 entités provisoires ont fusionné avec Swissgrid avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022. Avec la fusion, les actifs et les passifs de toutes les entités provisoires ont été transférés à Swissgrid.

15. Différences de couverture

mio CHF	Transport	Prestations de services système générales/ Énergie d'ajustement	Pertes de transport (prestations de services système individuelles)	Énergie réactive (prestations de services système individuelles)		Différences de couverture totales nettes	dont excédents	dont déficits
État au 31.12.2020	144,1	-120,8	7,3	24,5	-	55,1	-120,8	175,9
Variation 2021	122,6	150,6	8,5	-2,0	-	279,7	-	-
Indemnisation finale Reprise du réseau	-8,5	-	-	-	-	-8,5	-	-
État au 31.12.2021	258,2	29,8	15,8	22,5	-	326,3	-	326,3
Variation 2022	-107,1	346,9	134,3	-4,0	0,6	370,7	-	-
Reclassification	4,9	-8,6	-	-	-	-3,7	-	-
État au 31.12.2022	156,0	368,1	150,1	18,5	55,0¹	747,7	-	747,7
dont à court terme	55,2	-	-	4,0	-	59,2	-	59,2

¹ Le montant de CHF 55,0 millions comprend également les charges résultant de la relation d'intermédiation pour la mise en réserve de la réserve hydroélectrique à hauteur de CHF 54,4 millions.

Les valeurs négatives correspondent à des excédents; sinon, il s'agit de déficits.

Reclassification: au cours de l'exercice sous revue, il a été constaté que l'allocation des coûts et des revenus entre les segments Prestations de services système générales et Utilisation du réseau n'était pas appropriée dans le passé. En accord avec l'EiCom, l'attribution a été adaptée au moyen d'une

reclassification. Outre la modification des états de différences de couverture, la reclassification a également entraîné une augmentation des actifs immobilisés.

Vous trouverez des informations complémentaires sur les différences de couverture (fonctionnement, incertitudes d'évaluation, procédures juridiques) dans les notes 1, 2 et 3.

16. Postes du bilan détenus à titre fiduciaire

Sur la base d'un mandat légal, Swissgrid coordonne la vente aux enchères des congestions du réseau pour les fournitures transfrontalières et tient, dans le cadre de cette activité, des livres et des comptes bancaires à titre fiduciaire.

Actifs détenus à titre fiduciaire

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Créances résultant de livraisons et de prestations	28,6	110,6
Autres créances	3,1	5,8
Comptes de régularisation actifs	8,6	3,0
Liquidités	13,9	18,4
	54,2	137,8

Passifs détenus à titre fiduciaire

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Engagements résultant de livraisons et de prestations	32,9	93,6
Comptes de régularisation passifs	21,3	44,2
	54,2	137,8

Les produits et leur utilisation se présentent comme suit:

Ventes aux enchères

mio CHF	2022	2021
Part au revenu Suisse	425,4	154,7
Règlement gestion des congestions	-20,2	-17,3
Revenu net	405,2	137,4
Réduction des coûts imputables du réseau de transport	-135,0	-97,1
Revenu des ventes aux enchères pour les investissements dans le réseau	-250,7	-

mio CHF	2022	2021
Revenu des ventes aux enchères non distribué	19,5	40,3

Par décision de l'EICOM en date du 9 février 2021 et en vertu du complément à la décision du 8 novembre 2022, des revenus de vente aux enchères réalisés au cours de l'exercice 2022 à hauteur de CHF 385,7 millions ont pu être versés à Swissgrid (exercice précédent: CHF 97,1 millions).

17. Créances résultant de livraisons et de prestations

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Créances résultant de livraisons et de prestations	234,6	180,8
Corrections de valeur individuelles	—	—
	234,6	180,8

18. Autres créances

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Taxe sur la valeur ajoutée	39,3	2,0
Prestations de sécurité sur comptes bloqués	1,2	1,1
Autres	18,7	16,6
	59,2	19,7

Le poste Autres créances comprend les créances liées aux frais d'exécution 2022 pour la gestion des congestions, d'un montant de CHF 17,5 millions (exercice précédent: CHF 15,6 millions).

19. Comptes de régularisation actifs

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Prestations délivrées non facturées	108,3	57,7
Divers	20,3	23,4
	128,6	81,1

Les autres comptes de régularisation actifs comprennent notamment le disagio des émissions obligataires ainsi que les frais de financement et d'émission amortis sur la durée de l'instrument de financement.

20. Engagements financiers

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Emprunts	1 715,0	1 540,0
Prêts convertibles	72,1	326,7
Prêts	200,1	0,1
Total engagements financiers	1 987,2	1 866,8
dont à court terme	231,1	254,6

Emprunts

Montant nominal en CHF	Taux d'intérêt	Durée	Expiration à la valeur nominale
350 millions	1,625%	2013–2025	30.01.2025
150 millions	0,000%	2021–2026	30.06.2026
175 millions	1,100%	2022–2027	30.06.2027
150 millions	0,000%	2020–2028	30.06.2028
150 millions	0,625%	2015–2030	25.02.2030
150 millions	0,200%	2020–2032	30.06.2032
110 millions	0,050%	2021–2033	30.06.2033
125 millions	0,150%	2020–2034	30.06.2034
130 millions	0,125%	2020–2036	30.06.2036
100 millions	0,200%	2021–2040	29.06.2040
125 millions	0,050%	2019–2050	30.06.2050

Prêts convertibles et prêts

Les prêts convertibles ont une durée de neuf ans et doivent être remboursés chaque année à 1/5 à partir de la cinquième année. Au cours de l'exercice 2022, des remboursements partiels de prêts convertibles d'un montant de CHF 254,6 millions ont été effectués. Les prêts sont également assortis d'un droit de conversion que Swissgrid peut exercer si un événement énoncé au contrat survient. Ce droit implique une obligation de conversion de la part des créanciers. En compensation du droit de conversion accordé à Swissgrid, les créanciers sont indemnisés par une prime d'intérêt. Les prêts convertibles sont tous inscrits dans les fonds de tiers.

Les conditions des intérêts ainsi que les échéances des prêts convertibles et des prêts se présentent comme suit:

Position	Taux d'intérêt (fourchette)	1 ^e année	2 ^e – 5 ^e année	plus de 5 ans
Prêts convertibles	3,36 – 3,93%	31,1	39,2	1,8

Position	Taux d'intérêt (fourchette)	1 ^{re} année	2 ^e – 5 ^e année	plus de 5 ans
Prêts	0,00%	200,0	–	0,1

Les prêts convertibles et les prêts sont évalués à leur valeur nominale.

Lignes de crédit bancaires

Les lignes de crédit autorisées totalisent CHF 400 millions et n'ont pas été utilisées au 31 décembre 2022.

21. Provisions

mio CHF	Démantèlement	Frais de procédures en justice	Impôts différés	Total provisions
État au 31 décembre 2020	6,1	2,9	18,6	27,6
Formation	–	0,2	20,5	20,7
Utilisation	–	2,1	0,8	2,9
Dissolution	–	0,5	–	0,5
État au 31 décembre 2021	6,1	0,5	38,3	44,9
Formation	–	0,1	–	0,1
Utilisation	–	–	–	–
Dissolution	4,6	0,2	4,4	9,2
État au 31 décembre 2022	1,5	0,4	33,9	35,8
dont à court terme	–	0,1	–	0,1

Frais de procédures en justice

Le montant de la provision comprend les dépenses estimées et les frais de justice à verser par Swissgrid dans le cadre de ses propres procédures administratives.

22. Autres engagements

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Prestations de sécurité sur comptes bloqués	0,7	0,7
Autres	0,0	1,7
	0,7	2,4

Au 31 décembre 2022, il n'existe aucun engagement en cours envers la CPE Fondation de prévoyance Energie (exercice précédent: CHF 1,4 million).

23. Comptes de régularisation passifs

mio CHF	31.12.2022	31.12.2021
Prestations délivrées non facturées	79,7	101,5
Personnel et assurances du personnel	12,7	10,0
Intérêts courus et agio d'émission obligataire	12,6	15,4
Impôts	13,4	16,7
	118,4	143,6

24. Créances conditionnelles

Méthode de décompte pour le supplément PSS

Dans sa directive 4/2018, l'ElCom a défini la méthode de décompte pour le supplément PSS. La mise en œuvre de cette méthode prévoit que le décompte final entre Swissgrid et les gestionnaires de réseau sur le tarif PSS de l'exercice précédent doit être établi l'année suivante.

Il résultera de ce décompte des créances de Swissgrid envers les gestionnaires de réseau de distribution. La présence d'une créance conditionnelle résulte du fait qu'il est impossible de chiffrer avec fiabilité le montant de ces créances au moment de l'établissement des comptes annuels de Swissgrid.

25. Autres engagements ne devant pas être inscrits au bilan

Joint Allocation Office (JAO)

En sa qualité d'actionnaire de Joint Allocation Office (JAO), Swissgrid est tenue contractuellement de prendre en charge les coûts annuels proportionnels.

TSCNET Services GmbH

En sa qualité d'actionnaire de TSCNET Services GmbH, Swissgrid est tenue contractuellement de prendre en charge les coûts annuels proportionnels.

Equigy B.V.

En sa qualité de sociétaire d'Equigy B.V., Swissgrid est tenue contractuellement de prendre en charge les coûts annuels proportionnels.

Baux de longue durée

Des baux à long terme aux durées fixes ont été signés avec plusieurs parties. Les engagements suivants résultent de ces contrats:

mio CHF	1 ^{re} année	2 ^e -10 ^e année	plus de 10 ans	Total
31.12.2022	5,7	35,9	60,4	102,0
31.12.2021	5,8	36,5	64,3	106,6

Les engagements locatifs à long terme comprennent principalement la location du siège principal de Swissgrid à Aarau.

Engagements issus d'engagements de leasing non inscrits au bilan

Engagements issus d'engagements de leasing non inscrits au bilan pour véhicules et appareils de bureau:

mio CHF	1 ^{re} année	2 ^e – 5 ^e année	Total
31.12.2022	1,1	1,6	2,7
31.12.2021	0,8	1,6	2,4

26. Instruments financiers dérivés

Swissgrid a conclu des instruments financiers dérivés afin de couvrir partiellement le risque de prix du marché découlant des futurs coûts d'acquisition des pertes de transport. Le montant nominal de ces instruments s'élève à EUR 121,3 millions (exercice précédent: EUR 36,1 millions), et les valeurs de remplacement négatives au 31 décembre 2022 atteignent EUR 5,4 millions (exercice précédent: valeurs de remplacement positives d'un montant de EUR 13,4 millions).

27. Prévoyance professionnelle

Avantages / engagements économiques et charges de prévoyance

mio CHF	Excédent/ Découvert	Part économique de l'organisation		Variation vs exercice précédent et influençant le résultat de l'exercice sous revue	Montants délimités sur la période	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		31.12.2022	31.12.2021			2022	2021
Institutions de prévoyance sans excédent de couverture / découvert (CPE)	–	–	–	–	11,0	11,0	–
Institution de prévoyance sans excédent/découvert (CPE)	–	–	–	–	–	–	10,1
Total	–	–	–	–	11,0	11,0	10,1

Swissgrid est affiliée à la caisse de prévoyance commune chez la CPE Fondation de prévoyance Energie. Pour cette raison, il est impossible de déterminer un avantage économique ou un engagement économique sur la base du contrat d'affiliation individuel. Au 31 décembre 2022, la caisse de prévoyance commune présentait un degré de couverture de 107,7% (exercice précédent: 125,2%).

28. Transactions avec des proches

Transactions avec des proches en mio CHF	2022	2021
Total des produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires net	421,3	332,8
dont Utilisation du réseau	330,9	243,6
dont Prestations de services système générales / Énergie d'ajustement	42,4	36,6
dont Pertes de transport	34,0	36,2
dont Énergie réactive	14,0	16,3
Autre produit d'exploitation	0,1	0,1
Charges d'approvisionnement et charges d'exploitation		
Charges d'approvisionnement	578,4	242,9
dont Utilisation du réseau	3,0	33,1
dont Prestations de services système générales / Énergie d'ajustement	506,3	178,9
dont Pertes de transport	43,3	23,9
dont Énergie réactive	4,9	7,0
dont Réserve d'électricité	20,9	–
Charges de matériel et prestations de tiers	14,4	12,7
Autres charges d'exploitation	2,4	4,4
Produits financiers		
Charges financières	1,5	24,6
Positions ouvertes envers des proches à la date de clôture du bilan en mio CHF	2022	2021
Actifs		
Créances résultant de livraisons et de prestations	94,4	80,6
Comptes de régularisation actifs	17,8	19,5
Passifs		
Prêts convertibles et prêts	42,6	165,7
Engagements résultant de livraisons et de prestations	181,9	84,8
Comptes de régularisation passifs	12,1	43,7

Les conditions des relations avec des proches sont décrites dans la note 1.

29. Événements postérieurs à la date de clôture du bilan

Aucun événement qui aurait dû être mentionné ou pris en compte dans les comptes annuels 2022

n'est survenu après la date de clôture du bilan.

Les comptes annuels 2022 ont été approuvés le 19 avril 2023 par le Conseil d'administration de Swissgrid SA pour adoption par l'Assemblée générale et validés pour publication.

Comptes annuels Swiss GAAP RPC

Rapport de l'auditeur



Rapport de l'auditeur

A l'Assemblée générale de Swissgrid SA, Aarau

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Swissgrid SA (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat, l'évolution des fonds propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe aux états financiers, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les états financiers (pages 38 à 71) donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société au 31 décembre 2021 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice arrêté à cette date conformément aux Swiss GAAP RPC.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Éléments clés de l'audit



Exactitude du calcul de l'EBIT réglementé et des différences de couverture



Intégralité et exactitude du chiffre d'affaires net et des charges d'approvisionnement

Les éléments clés de l'audit sont les points qui, selon notre jugement professionnel, sont les plus importants lors de notre audit des états financiers de la période sous revue. Ces points ont été traités dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et lors de la formation de notre opinion sur ceux-ci. Nous n'exprimons pas d'opinion distincte sur ces points.



Exactitude du calcul de l'EBIT réglementé et des différences de couverture

Élément clé de l'audit

Pour l'exercice 2022, Swissgrid présente un EBIT (résultat avant intérêts et impôts) de 125.2 Mio. CHF. La variation des différences de couverture s'élève à +370.7 Mio. CHF.

L'EBIT devant être indiqué dans les états financiers de Swissgrid est défini par la loi et résulte de la multiplication des biens investis nécessaires à l'exploitation et des différences de couverture par les taux d'intérêt réglementaires applicables, plus les impôts. Les biens investis nécessaires à l'exploitation comprennent les installations du réseau de transport, notamment les installations en construction, les immobilisations incorporelles et l'actif circulant net calculé sur une base mensuelle.

Les différences de quantités et de prix entre les charges et produits réels d'une année, d'une part, et les charges et produits déterminés préalablement au niveau tarifaire pour la même année, d'autre part, engendrent des différences de couverture. Celles-ci sont délimitées en tant qu'excédents ou déficits dans le passif ou l'actif du bilan et doivent être résorbées lors des exercices suivants. La variation annuelle est indiquée séparément dans le compte de résultat sous la rubrique «Variation des différences de couverture».

Il existe le risque que l'EBIT et les différences de couverture ne soient pas calculés conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur et, par conséquent, que l'EBIT et les différences de couverture ne soient pas présentés correctement dans les états financiers.

Pour plus d'informations concernant le calcul de l'EBIT réglementé et des différences de couverture, voir l'annexe des états financiers Swiss GAAP RPC à la note «1. Principes de la présentation des comptes» (paragraphe Activités visées par la LApEI/OIRH), à la note «3. Procédures juridiques» et à la note «4. Rapport sectoriel» (paragraphe Variation des différences de couverture par segment) ainsi qu'à la note «15. Différences de couverture».

Notre approche

- Nous avons réalisé principalement les procédures d'audit suivantes:
- Identification des contrôles clés et vérification de leur efficacité au moyen de sondages;
- Réconciliation de la méthode utilisée pour le calcul de l'EBIT réglementé et des différences de couverture avec les exigences légales, administratives et réglementaires;
- Calcul a posteriori de la rémunération des différentes composantes des biens investis nécessaires à l'exploitation et des différences de couverture à l'aide des taux d'intérêt conformément à la base légale (LApEI/OApEI) ainsi qu'aux décisions et aux directives de la Commission fédérale de l'électricité (ElCom) et comparaison avec les valeurs comptabilisées;
- Evaluation de l'intégralité et de la transparence des informations présentées dans les états financiers.



Élément clé de l'audit

Pour l'exercice 2022, Swissgrid présente un chiffre d'affaires net de 987.1 Mio. CHF. Les charges d'approvisionnement s'élèvent à 866.2 Mio. CHF.

Le calcul du chiffre d'affaires net (puissance) et des charges d'approvisionnement repose principalement sur les quantités d'énergie mesurées directement sur le réseau de transport ou annoncées par des niveaux de réseau situés en aval. Pour le calcul de la puissance, les tarifs réglementés doivent principalement être pris en compte; pour les charges d'approvisionnement, il s'agit des prix du marché applicables.

Les activités réglementées de Swissgrid se caractérisent par un volume élevé de transactions basées sur l'IT.

Pour certaines positions du chiffre d'affaires et des charges d'approvisionnement, il n'existe pas encore de base de quantité à la date de clôture, ce qui exige de faire des estimations et d'émettre des hypothèses.

En raison du volume des transactions, des diverses interfaces IT et des estimations/hypothèses, il existe le risque que les prestations et les charges ne soient pas déterminées intégralement et correctement.

Pour plus d'informations concernant le chiffre d'affaires net et les charges d'approvisionnement, voir l'annexe des états financiers Swiss GAAP RPC à la note «2. Incertitudes relatives aux estimations» et à la note «4. Rapport sectoriel» (paragraphe Rapport sectoriel 2022) ainsi qu'à la note «5. Chiffre d'affaires net et charges d'approvisionnement selon la LApE».

Notre approche

Nous avons analysé le processus relatif au calcul du chiffre d'affaires net et des charges d'approvisionnement et déterminé si les données sur l'énergie ont été comptabilisées intégralement et correctement. A cet égard, nous avons notamment identifié les contrôles clés, puis vérifié leur efficacité au moyen de sondages. Nous avons tenu compte du degré élevé d'intégration de la fourniture et de la saisie des prestations de services par les différents systèmes IT, dans la mesure où nous avons testé l'efficacité des contrôles IT généraux et des contrôles d'application des systèmes IT pertinents au niveau comptable avec l'aide de nos spécialistes IT.

Afin d'évaluer l'intégralité et l'exactitude, nous avons également examiné les principales hypothèses sous un angle critique et évalué l'exactitude des prévisions concernant les délimitations présentées, notamment en comparant rétrospectivement les montants délimités et les montants réels.

De plus, nous avons évalué le caractère approprié des informations présentées dans les états financiers en ce qui concerne les positions correspondantes du bilan et du compte de résultat.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des états financiers et de nos rapports correspondants.

Notre opinion d'audit sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent, par ailleurs, comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration relatives aux états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des états financiers conformément aux Swiss GAAP FER, aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider la société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit en conformité avec les NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation appliqué et, sur la base des éléments probants recueillis,

quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport sur les informations à ce sujet fournies dans les états financiers ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion d'audit modifiée. Nous établissons nos conclusions sur la base des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport. Des situations ou événements futurs peuvent cependant amener la société à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation dans son ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations données dans l'annexe et nous estimons si les états financiers reflètent les opérations et événements sous-jacents de façon à donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de la société.

Nous communiquons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne relevée au cours de notre audit.

Nous remettons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente une déclaration, dans laquelle nous attestons avoir respecté les règles d'éthique pertinentes relatives à l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres éléments qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir une incidence sur notre indépendance ainsi que, le cas échéant, les mesures visant à éliminer les menaces ou les mesures de protection prises.

Parmi les éléments communiqués au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, nous déterminons ceux qui ont été les plus importants lors de l'audit des états financiers de la période sous revue et qui constituent, de ce fait, les éléments clés de l'audit. Nous décrivons ces éléments dans notre rapport, à moins que la loi ou d'autres réglementations n'en interdisent la publication ou, dans des circonstances extrêmement rares, que nous déterminions que nous ne devrions pas communiquer un tel élément dans notre rapport parce que les conséquences négatives raisonnablement attendues de la communication de cet élément dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

KPMG AG

Silvan Jurt
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Beatriz Vazquez
Expert-réviseur agréée

Bâle, 19 avril 2023

KPMG AG, Grosspeteranlage 5, CH-4002 Bâle

© 2023 KPMG SA, société anonyme suisse, est une filiale de KPMG Holding SA, elle-même membre de l'organisation mondiale KPMG d'entreprises indépendantes rattachées à KPMG International Limited, une société à responsabilité limitée de droit anglais. Tous droits réservés.