





# SOMMAIRE

BILAN ACTIF P.4

BILAN PASSIF P.5

COMPTE DE RÉSULTAT P.6

FAITS MARQUANTS P.8

## NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS P.9

ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS P.9

PRINCIPES COMPTABLES P.9

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES P.10

IMMOBILISATIONS CORPORELLES P.10

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES P.14

STOCKS ET EN-COURS P.14

ÉTAT DES CRÉANCES P.15

CAPITAUX PROPRES P.16

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES P.16

ÉTAT DES DETTES P.17

PRODUITS D'EXPLOITATION P.18

CHARGES D'EXPLOITATION P.18

IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES P.19

## AUTRES INFORMATIONS P.20

EFFECTIFS P.20

INTÉGRATION FISCALE P.20

ENGAGEMENTS SOCIAUX P.20

PARTIES LIÉES P.21

ENGAGEMENTS REÇUS P.21

ENGAGEMENTS DONNÉS P.21

RÉMUNÉRATION DE L'ACTIVITÉ DES ADMINISTRATEURS P.21

## ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE P.21

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE P.22

# BILAN ACTIF

En €

	31/12/2021		31/12/2020	
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Frais de développement	11 700 624	2 786 316	8 914 308	8 256 733
Concessions, brevets et droits similaires	147 293 073	99 971 115	47 321 958	49 855 640
Autres immobilisations incorporelles	668 489	668 489	((0))	((0))
Immobilisations incorporelles en cours	3 695 731	(0)	3 695 731	5 318 907
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>163 357 917</b>	<b>103 425 920</b>	<b>59 931 997</b>	<b>63 431 280</b>
Terrains	26 105 201	13 207 901	12 897 300	13 391 901
Constructions	104 501 772	49 747 068	54 754 704	56 119 051
Installations techniques, matériel	3 013 080 046	1 367 885 767	1 645 194 280	1 622 806 402
Autres immobilisations corporelles	11 521 274	7 234 247	4 287 027	4 622 797
Immobilisations corporelles en cours	66 929 485	(0)	66 929 485	72 661 793
Avances et acomptes	(0)	(0)	(0)	84 863
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 222 137 778</b>	<b>1 438 074 983</b>	<b>1 784 062 796</b>	<b>1 769 686 807</b>
Autres participations	331 973	(0)	331 973	378 973
Autres immobilisations financières	159 268	(0)	159 268	160 637
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>491 241</b>	<b>(0)</b>	<b>491 241</b>	<b>539 610</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>3 385 986 936</b>	<b>1 541 500 903</b>	<b>1 844 486 034</b>	<b>1 833 657 697</b>
Matières premières, approvisionnements	30 840 733	4 827 703	26 013 030	24 993 815
<b>STOCK</b>	<b>30 840 733</b>	<b>4 827 703</b>	<b>26 013 030</b>	<b>24 993 815</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	583 441	(0)	583 441	1 274 174
Clients et comptes rattachés	60 968 606	358	60 968 248	44 465 178
Autres créances	1 834 337	(0)	1 834 337	12 431 919
<b>CRÉANCES</b>	<b>62 802 944</b>	<b>358</b>	<b>62 802 585</b>	<b>56 897 097</b>
Disponibilités	12 968 852	(0)	12 968 852	482 159 431
<b>DISPONIBILITÉS</b>	<b>12 968 852</b>	<b>(0)</b>	<b>12 968 852</b>	<b>482 159 431</b>
Charges constatées d'avance	1 101 000	(0)	1 101 000	46 464
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>108 296 969</b>	<b>4 828 062</b>	<b>103 468 908</b>	<b>565 370 981</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler	20 085 810	(0)	20 085 810	23 500 378
<b>TOTAL - ACTIF</b>	<b>3 514 369 716</b>	<b>1 546 328 964</b>	<b>1 968 040 751</b>	<b>2 422 529 056</b>

## BILAN PASSIF

En €

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	17 579 088	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 369	12 369
Écarts de réévaluation	150 045	150 045
Réserve légale	1 757 909	1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918	130 918
Autres réserves	129 556	129 556
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BÉNÉFICE OU PERTE)</b>	<b>64 695 326</b>	<b>49 717 320</b>
Acompte sur dividendes en instance d'affectation	(30 609 587)	(24 303 089)
Subventions d'investissement	46 727 900	47 888 820
Provisions règlementées	344 402 648	313 514 194
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>444 976 171</b>	<b>406 577 130</b>
Provisions pour risques	125 000	68 791
Provisions pour charges	1 450 748	1 470 748
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 575 748</b>	<b>1 539 539</b>
Autres emprunts obligataires	1 410 434 703	1 921 282 204
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 693 681	56 997
Emprunts et dettes financières divers	3 055 670	3 264 779
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>	<b>1 425 184 054</b>	<b>1 924 603 979</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	162 620	(0)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 068 989	58 604 521
Dettes fiscales et sociales	33 073 169	31 173 563
Autres dettes	(0)	30 324
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>	<b>96 304 778</b>	<b>89 808 407</b>
<b>DETTES</b>	<b>1 521 488 832</b>	<b>2 014 412 387</b>
<b>TOTAL - PASSIF</b>	<b>1 968 040 751</b>	<b>2 422 529 056</b>

# COMPTE DE RÉSULTAT

En €

	31/12/2021		31/12/2020	
	France	Exportation	31/12/2021	
Production vendue de biens	28 016 162	(0)	28 016 162	7 528 784
Production vendue de services	460 380 006	(0)	460 380 006	452 224 765
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>488 396 168</b>	<b>(0)</b>	<b>488 396 168</b>	<b>459 753 549</b>
Production immobilisée			137 473 065	126 085 669
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			330 432	3 196 631
Autres produits			13 888	10 296
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>626 213 553</b>	<b>589 046 145</b>
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			29 342 474	18 163 789
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(1 867 490)	(1 526 637)
Autres achats et charges externes			217 019 010	193 810 270
Impôts, taxes et versements assimilés			12 007 036	15 384 343
Salaires et traitements			45 416 144	45 684 344
Charges sociales			27 580 283	27 327 455
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			124 255 910	122 787 999
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			848 275	1 755 342
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			162 000	141 000
Autres charges			8 325 932	7 173 298
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>463 089 576</b>	<b>430 701 203</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>163 123 977</b>	<b>158 344 942</b>
Produits financiers de participations			28 200	(0)
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			23 358	(0)
Autres intérêts et produits assimilés			8 919	(0)
Différences positives de change			(0)	7 541
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>60 476</b>	<b>7 541</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 331 014	2 395 552
Intérêts et charges assimilées			38 449 952	46 297 035
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>			<b>40 780 966</b>	<b>48 692 587</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-40 720 490</b>	<b>-48 685 046</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>122 403 487</b>	<b>109 659 897</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	En €	
	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 221 528	285 858
Reprises sur provisions et transferts de charges	13 562 598	12 820 077
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>17 784 126</b>	<b>13 105 935</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	69 933	258 052
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 255 350	192 550
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	44 451 052	47 190 752
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>46 776 335</b>	<b>47 641 354</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-28 992 209</b>	<b>-34 535 420</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 846 943	2 920 003
Impôts sur les bénéfices	24 869 009	22 487 154
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>644 058 155</b>	<b>607 089 621</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>579 362 829</b>	<b>557 372 301</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>	<b>64 695 326</b>	<b>49 717 320</b>

## FAITS MARQUANTS

### - COVID-19 -

La Direction a déterminé un impact limité de la Covid-19 sur ses états financiers annuels 2021.

La Direction n'a pas connaissance d'éléments qui remettraient en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation et qui auraient un impact significatif sur les comptes au 31/12/2021.

### - REMBOURSEMENT EMPRUNT OBLIGATAIRE -

L'emprunt obligataire souscrit en 2011, arrivé à échéance en juillet 2021 a été remboursé pour 500 millions d'euros.

### - ENQUÊTE DE LA COMMISSION EUROPÉENNE -

En février 2020, la Commission européenne a lancé une enquête afin de déterminer si le mécanisme de régulation du stockage de gaz naturel en France est conforme aux règles de l'UE en matière d'aides d'État.

Le 28 juin 2021, la Commission européenne a conclu que le mécanisme de régulation du stockage de gaz naturel mis en œuvre par la France depuis 2017 était conforme aux règles de l'UE en matière d'aides d'État.

L'enquête approfondie de la Commission a révélé que la méthode de rémunération est établie de manière indépendante par la CRE, et la valorisation des actifs régulés en particulier mène à une compensation proportionnée pour limiter les effets de la mesure sur le marché intérieur.

### - TAXE INTÉRIEURE DE CONSOMMATION (TIC) -

Dans le cadre de son activité, la société Teréga SA consomme du gaz naturel pour ses besoins propres. Ces consommations peuvent être assujetties à une taxe intérieure de consommation suivant leurs utilisations.

Dans ce contexte, la société Teréga SA a pris attache le 14 juin 2019 avec la Direction Générale des Douanes et des Droits Indirects (DGDDI) afin d'obtenir une position de l'administration des douanes relative à ces consommations de gaz naturel.

La régularisation définitive confirmée par l'administration s'élève à 3 286 092 € pour la période de novembre 2017 à décembre 2019. Une charge à payer avait été provisionnée dans les comptes au 31 décembre 2019 pour 3 489 471 €, ajustée en conséquence au 31 décembre 2020.

Le paiement a eu lieu sur le premier semestre 2021, pour le montant provisionné dans les comptes au 31 décembre 2020.

### - CONTRÔLE DE LA DIRECTION GÉNÉRALE DE LA CONCURRENCE, DE LA CONSOMMATION ET DE LA RÉPRESSION DES FRAUDES (« DGCCRF ») -

Le 4 octobre 2019, Teréga SA a reçu un avis de contrôle de la DGCCRF sur les délais de paiement inter-entreprises. Le contrôle couvre l'année 2018 et a démarré le 14 janvier 2020. Il a donné lieu à échange de documents pendant le premier trimestre 2021. Aucune conclusion n'a été reçue à ce jour.

### - CRCP -

Conformément aux dispositions de l'article L. 452-2 du code de l'énergie, la CRE fixe les méthodes pour établir les tarifs d'utilisation des réseaux de gaz. Ces tarifs, qui couvrent l'ensemble des coûts supportés par leurs gestionnaires, sont établis en prenant notamment en considération :

- les charges d'exploitation nécessaires au bon fonctionnement et à la sécurité des réseaux et des installations;
- les charges de capital (amortissement et rémunération des actifs des transporteurs, des distributeurs, des terminaux méthaniers et des opérateurs de stockage).

Ils sont calculés à partir d'hypothèses de charges et de produits établies pour l'ensemble de la période tarifaire. Ces hypothèses présentent des incertitudes lors de la définition des tarifs, ces derniers disposent d'un mécanisme dit CRCP (compte de régularisation des charges et des produits) permettant de corriger, pour des postes préalablement identifiés, les écarts entre les charges et produits prévisionnels et ceux réellement constatés.

Afin d'assurer une meilleure comparabilité des comptes des opérateurs européens, la norme IFRS 14, publiée par l'IASB en janvier 2014, est en cours de mise à jour avec une réflexion concernant le fonctionnement du mécanisme dit CRCP. Cette réflexion pourrait avoir des impacts sur l'arrêté et la présentation des comptes établis en normes françaises.

À date, la position de Teréga conduit à constater les régularisations l'année de leur constatation. Cette position pourrait être revue en fonction des éléments de doctrine à paraître.



# NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS

Teréga SA est une entreprise domiciliée en France, dont le siège social est sis à Pau, 40 avenue de l'Europe. Le Groupe Les états financiers consolidés de la Société et de ses filiales sont établis par Teréga Holding. Un sous-palier de consolidation est également établi aux bornes de la Société Teréga SAS.

## PRINCIPES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021.

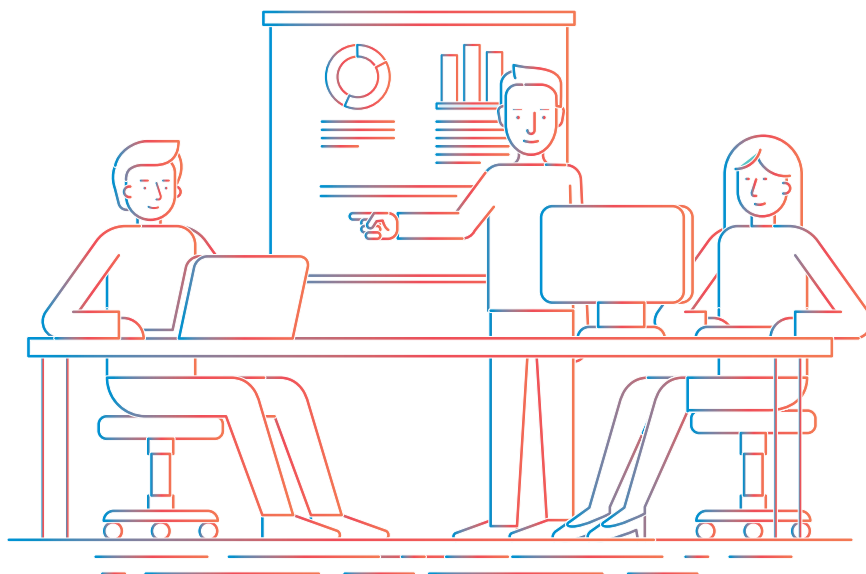
L'exercice au 31 décembre 2021 a été établi conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour par le règlement ANC n° 2020-05 du 24 juillet 2020 et n° 2020-09 du 4 décembre 2020.

Les conventions générales comptables et adaptations professionnelles (C. Com R. 123-180 et PCG art.531.1) ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes retenues pour cette période n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

La charge d'impôt comptabilisée au 31 décembre 2021 est calculée en appliquant un taux de 28,41% au résultat fiscal arrêté à cette même date.



## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

### Valeurs brutes

Sont inscrits au compte d'immobilisations incorporelles les logiciels et brevets acquis et créés par la Société. Ils sont amortis sur leur durée probable d'utilisation. Figurent également à ce compte des droits de transit dans des réseaux de tiers amortis sur 10 ans. Enfin, des frais de développement sont également immobilisés.

### Amortissements

	DURÉE SOCIALE	DURÉE FISCALE
FRAIS DE DÉVELOPPEMENT	5 À 10 ANS	5 ANS
BREVETS ET LOGICIELS	5 ANS	3 ANS
DROIT DE TRANSIT	10 ANS	15 ANS

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

### Valeurs brutes

Les immobilisations corporelles sont portées à leur coût d'acquisition ou de production, à l'exception de certains terrains acquis avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les immobilisations relatives au transport sont principalement composées de canalisations et de stations de compression. Les ouvrages de transport sont soumis à autorisation ministérielle, préfectorale et, le cas échéant, à l'autorisation des autres organes compétents. Pour chaque projet et en application des dispositions des articles L. 134-3 et L. 431 6 du Code de l'énergie, les gestionnaires de réseaux de transport de gaz, dont votre société fait partie, doivent transmettre leurs programmes annuels d'investissements à la Commission de régulation de l'énergie (« CRE ») et, le cas échéant, aux autres organes compétents pour approbation. Dès lors, seuls les coûts ayant été approuvés sont comptabilisés en immobilisations, les autres étant comptabilisés en charges d'exploitation.

Les investissements de stockage comprennent principalement du gaz coussin et des stations de compression.

Par décret du ministère de la Transition écologique et solidaire du 12 décembre 2006, la concession de stockage de gaz d'Izauthe a été prolongée pour une durée de 25 ans à compter du 26 octobre 2005 et jusqu'au 25 octobre 2030.

Par décret du ministère de la Transition écologique et solidaire du 8 décembre 2017, la concession de stockage de gaz de Lussagnet a été prolongée pour une durée de 25 ans à compter du 31 décembre 2017 et jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2043.

### Amortissements

Conformément à la mise en application du CRC 2002-10, les immobilisations sont amorties selon la durée de vie du bien. Cette approche par composant conduit à pratiquer un amortissement linéaire selon les durées d'amortissements suivantes :

	DURÉE SOCIALE	DURÉE FISCALE		DURÉE SOCIALE	DURÉE FISCALE
MATÉRIEL INFORMATIQUE	5 ANS	3 ANS	MOBILIER DE BUREAU	10 ANS	10 ANS
MATÉRIEL ET OUTILLAGE	10 ANS	5 ANS	POSTES DE COMPTAGE	30 ANS	15 ANS
MATÉRIEL DE TRANSPORT	10 ANS	5 ANS	STATIONS DE COMPRESSION - RACC. SECTIONNEMENT	30 ANS	15 ANS
MATÉRIEL DE BUREAU	10 ANS	5 ANS	BÂTIMENTS	25 ANS	25 ANS
MATÉRIEL TÉLÉCOM	10 ANS	5 ANS	IMMEUBLES SUR SOL AUTRUI	25 ANS	25 ANS
AMÉNAGEMENTS TERRAINS	10 ANS	10 ANS	SONDAGES SOUTERRAINS	25 ANS	25 ANS
AMÉNAGEMENTS INSTALLATIONS GÉNÉRALES	10 ANS	10 ANS	GAZ COUSSIN	25 ANS	25 ANS
AUTRES INSTALLATIONS GÉNÉRALES	10 ANS	10 ANS	CANALISATIONS PRINCIPALES	50 ANS	25 ANS
AMÉNAGEMENTS INSTALLATIONS SOL AUTRUI	10 ANS	10 ANS	BRANCHEMENTS	50 ANS	25 ANS

La modification des durées d'amortissements, réalisée en 2008, a créé un écart entre les durées fiscales et sociales, et génère de ce fait la comptabilisation d'amortissements dérogatoires, pour un montant de 344 402 648 € au 31/12/2021.

Les immobilisations de stockage sont amorties selon des durées indépendantes de la durée de concession. En cas de non-renouvellement de la concession, les immobilisations relatives à la concession devraient faire l'objet d'un amortissement accéléré.

## Variation des immobilisations et des amortissements

Tableau des immobilisations au 31/12/2021

En K€					
SITUATIONS ET MOUVEMENTS	VALEURS BRUTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES SORTIES	VALEURS BRUTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
Frais de développement	9 141	2 710	150	(0)	11 701
Concessions Brevets Droits similaires	136 786	17 437	874	6 056	147 293
Autres immobilisations incorporelles	668	(0)	(0)	(0)	668
Immobilisations incorporelles en cours	5 319	18 523	(0)	20 146	3 696
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>151 915</b>	<b>38 670</b>	<b>1 024</b>	<b>26 203</b>	<b>163 358</b>
Terrains	25 838	351	84	(0)	26 105
<i>dont réévaluation</i>	<i>150</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>150</i>
Constructions	68 086	3 235	1 673	(0)	69 648
Sol propre	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Installations générales	34 289	1 950	1 385	(0)	34 854
Installations techniques, matériel et outillage	2 896 356	118 101	(0)	1 377	3 013 080
Autres immobilisations corporelles	570	(0)	(0)	(0)	570
Installations générales	242	222	(0)	(0)	463
Matériel de transport	10 014	984	42	469	10 488
Matériel de bureau, informatique et mobilier	72 662	119 112	(0)	124 844	66 929
Immobilisations corporelles en cours	85	(0)	(0)	85	(0)
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 108 142</b>	<b>243 956</b>	<b>3 184</b>	<b>126 775</b>	<b>3 222 138</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>540</b>	<b>12 023</b>	<b>12 072</b>	<b>(0)</b>	<b>491</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 260 596</b>	<b>294 649</b>	<b>16 280</b>	<b>152 978</b>	<b>3 385 987</b>

Tableau des amortissements au 31/12/2021

En K€					
SITUATIONS ET MOUVEMENTS	AMORTISSEMENTS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES SORTIES	AMORTISSEMENTS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
Frais de développement	885	1 902	(0)	(0)	2 786
Concessions Brevets Droits similaires	86 931	19 236	139	6 056	99 971
Autres immobilisations incorporelles	668	(0)	(0)	(0)	668
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>88 484</b>	<b>21 138</b>	<b>139</b>	<b>6 056</b>	<b>103 426</b>
Terrains	12 446	762	(0)	(0)	13 208
Constructions	25 851	2 551	1 050	(0)	27 353
Sol propre	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Installations générales	20 405	2 738	749	(0)	22 394
Installations techniques, matériel et outillage	1 273 549	95 714	(0)	1 377	1 367 886
Autres immobilisations corporelles	488	53	(0)	(0)	541
Installations générales	21	64	(0)	(0)	84
Matériel de transport	5 695	1 398	15	469	6 609
Matériel de bureau, informatique et mobilier					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 338 455</b>	<b>103 280</b>	<b>1 814</b>	<b>1 846</b>	<b>1 438 075</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 426 939</b>	<b>124 418</b>	<b>1 953</b>	<b>7 903</b>	<b>1 541 501</b>

Les immobilisations corporelles sont constituées d'investissements relatifs à l'activité transport de gaz pour un montant de 2 270 642 348 € et au stockage pour 951 495 429 €.

Le montant des acquisitions d'immobilisations de transport comptabilisées sur l'exercice s'élève à 234 911 592 €.

Le montant des acquisitions d'immobilisations de stockage comptabilisées sur l'exercice s'élève à 59 737 382 €.

Par décret du 12 décembre 2006, la concession de stockage de gaz d'Izaute a été prolongée pour une durée de 25 ans à compter du 26 octobre 2005 et jusqu'au 25 octobre 2030.

Par décret du 8 décembre 2017, la concession de stockage de gaz de Lussagnet a été prolongée pour une durée de 25 ans à compter du 31 décembre 2017 et jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2043.

Tableau des immobilisations transport au 31/12/2021

En K€					
SITUATIONS ET MOUVEMENTS	VALEURS NETTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES SORTIES	VALEURS NETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
Frais de développement	5 416	708	150	(0)	5 974
Concessions Brevets Droits similaires	34 715	-1 096	509	(0)	33 110
Autres immobilisations incorporelles	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Immobilisations incorporelles en cours	4 168	13 369	(0)	14 525	3 012
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>44 299</b>	<b>12 981</b>	<b>660</b>	<b>14 525</b>	<b>42 096</b>
Terrains	7 909	-194	84	(0)	7 631
<i>dont réévaluation</i>	<i>150</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
Constructions	28 532	1 328	624	(0)	29 237
Sol propre	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Sol d'autrui	9 366	-827	636	(0)	7 904
Installations techniques, matériel et outillage	1 232 613	45 181	(0)	(0)	1 277 794
Autres immobilisations corporelles	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Installations générales	221	90	(0)	(0)	311
Matériel de transport	2 993	-294	27	(0)	2 672
Matériel de bureau, informatique et mobilier	66 577	89 749	(0)	110 653	45 673
Immobilisations corporelles en cours	73	(0)	(0)	73	(0)
Avances et acomptes	73	(0)	(0)	73	(0)
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 348 285</b>	<b>135 033</b>	<b>1 371</b>	<b>110 726</b>	<b>1 371 221</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>498</b>	<b>6 623</b>	<b>6 670</b>	<b>(0)</b>	<b>451</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 393 082</b>	<b>154 637</b>	<b>8 700</b>	<b>125 251</b>	<b>1 413 768</b>



Tableau des immobilisations stockage au 31/12/2021

		En K€			
SITUATIONS ET MOUVEMENTS	VALEURS NETTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES SORTIES	VALEURS NETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
Frais de développement	2 840	100	(0)	(0)	2 941
Concessions Brevets Droits similaires	15 141	-704	225	(0)	14 212
Autres immobilisations incorporelles	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Immobilisations incorporelles en cours	1 151	5 154	(0)	5 621	684
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>19 132</b>	<b>4 551</b>	<b>225</b>	<b>5 621</b>	<b>17 836</b>
Terrains	5 483	-216	(0)	(0)	5 266
<i>dont réévaluation</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
Constructions	13 703	-644	(0)	(0)	13 058
Sol propre	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Sol d'autrui	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Installations générales	4 518	38	(0)	(0)	4 556
Installations techniques, matériel et outillage	390 193	-22 793	(0)	(0)	367 400
Autres immobilisations corporelles	82	-53	(0)	(0)	29
Installations générales	(0)	68	(0)	(0)	68
Matériel de transport	1 327	-120	(0)	(0)	1 207
Matériel de bureau, informatique et mobilier	6 085	29 363	(0)	14 192	21 256
Immobilisations corporelles en cours	12	(0)	(0)	12	(0)
Avances et acomptes	12	(0)	(0)	12	(0)
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>421 402</b>	<b>5 643</b>	<b>(0)</b>	<b>14 203</b>	<b>412 841</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>42</b>	<b>5 400</b>	<b>5 401</b>	<b>(0)</b>	<b>41</b>
<b>TOTAL</b>	<b>440 576</b>	<b>15 594</b>	<b>5 627</b>	<b>19 825</b>	<b>430 718</b>

### Mises au rebut des immobilisations

Des mises au rebut ont eu lieu sur l'exercice 2021 pour un montant de 7 895 267 €.

### Immobilisations en cours

Les immobilisations en cours sont valorisées à leur coût de production comprenant les dépenses de matériel, les dépenses externes (sous-traitance) et une quote-part de dépenses de personnel.

Toute dépense liée à un projet d'investissement est comptabilisée systématiquement en charge.

Chaque fin de mois, une écriture de production d'immobilisation neutralise la charge au compte de résultat avec en contrepartie un compte d'immobilisation en cours.

Les dates de mise en service des immobilisations complexes s'entendent à la date de réception du PV de conformité de la Direction Régionale de l'Environnement, de l'aménagement et du logement (DREAL) pour les canalisations et le stockage.

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et font l'objet d'un test de dépréciation à la clôture qui conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur actuelle des titres possédés devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Les frais d'acquisition de titres de participation sont rattachés au coût d'acquisition de l'actif. Ils sont amortis fiscalement sur 5 ans.

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

- Titres de participations pour 331 973 €
  - 773 233 actions 3GRT pour 773 €
  - 3 120 actions Déclaranet pour 312 000 €
  - 19 200 actions Prisma pour 19 200 €
- Dépôts et cautionnements pour 159 268 €

## STOCKS ET EN-COURS

### Méthode

Les stocks sont évalués d'après la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'entrée en stock des articles comprend les frais réels accessoires d'achat (hors transport). Les travaux en cours sont valorisés à leur coût de production qui comprend les dépenses de matériel et les dépenses externes.

Les stocks au 31 décembre 2021 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

La provision pour dépréciation du stock de matières et fournitures est constituée sur la base de l'analyse détaillée de chaque article. La date de dernier mouvement de l'article est comparée à la date de clôture. La différence obtenue permet de calculer un nombre d'années qui détermine le pourcentage de provision. La table de dépréciation a été revue en 2021 afin d'ajuster le % de dépréciation à appliquer à l'usure technique réelle des biens.

NOMBRE D'ANNÉES	POURCENTAGE
- de 3 ans	0 %
de 3 à 4 ans	10 %
de 4 à 5 ans	20 %
de 5 à 6 ans	30 %
de 6 à 7 ans	40 %
de 7 à 8 ans	50 %
de 8 à 9 ans	60 %
de 9 à 10 ans	70 %
de 10 à 11 ans	80 %
de 11 à 12 ans	90 %
+ de 12 ans	100 %

## Valeurs

In K€

	GAZ ÉQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	QUOTAS COS	MATÉRIEL			TOTAL
				BRUT	DÉPRÉCIATION	NET	
Au 01/01/2021	433	7 033	(0)	21 507	-3 979	17 527	24 994
Variation	1 155	-365	503	575	-848	-274	1 019
<b>AU 31/12/2021</b>	<b>1 588</b>	<b>6 668</b>	<b>503</b>	<b>22 082</b>	<b>-4 828</b>	<b>17 254</b>	<b>26 013</b>

## Quotas de CO<sub>2</sub>

Teréga SA est une entreprise soumise au système d'échange de quotas d'émission de l'Union européenne.

La valeur comptable des stocks de quotas et unités assimilées portés au bilan de la société au 31 décembre 2021 s'élève à 503 150 €. Ces stocks sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Les quotas et unités assimilées étant détenus afin de se conformer aux exigences de la réglementation, le modèle économique de production a été retenu (cf ANC n°2012-03 du 4 octobre 2012).

Au titre de l'année 2021, Teréga SA estime avoir émis l'équivalent de 18 621 quotas de gaz à effet de serre. Cette estimation se base sur un croisement entre des relevés techniques réguliers et des projections de consommation.

NOMBRE DE QUOTAS	
Quotas à restituer (estimation)	18 621
Quotas non consommés	21 864
<b>QUOTAS EN PORTEFEUILLE</b>	<b>40 485</b>

## ÉTAT DES CRÉANCES

In K€

CRÉANCES EN K€	MONTANT BRUT AU 31/12/2021	DEGRÉ DE LIQUIDITÉ - ACTIF	
		ÉCHÉANCES	
		À MOINS 1 AN	À PLUS 1 AN
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>159</b>	<b>(0)</b>	<b>159</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR COMMANDES</b>	<b>583</b>	<b>583</b>	<b>(0)</b>
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>36 445</b>	<b>36 439</b>	<b>6</b>
Clients douteux ou litigieux	6	(0)	6
Autres créances clients	36 201	36 201	(0)
Personnel et comptes rattachés	35	35	(0)
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	105	105	(0)
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	(0)	(0)
	Taxe sur la valeur ajoutée	(0)	(0)
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	36	36
	Subventions reçues	(0)	(0)
Groupe et autres associés	56	56	(0)
Débiteurs divers	6	6	(0)
<b>CHARGES À ÉTALER</b>	<b>20 086</b>	<b>2 757</b>	<b>17 329</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>1 101</b>	<b>1 101</b>	<b>(0)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>58 375</b>	<b>40 881</b>	<b>17 494</b>

Les charges à étaler comprennent les frais d'émission des emprunts obligataires.

Les charges constatées d'avance sont composées de prestations facturées par d'autres sociétés du Groupe Teréga.

## CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 2 197 386 actions de 8 €.

Le 25 mai 2021, l'Assemblée Générale a approuvé l'affectation du résultat de l'exercice 2020 d'un montant de 49 717 320 €, telle que proposée par le Conseil d'Administration, et décide en conséquence de distribuer à Teréga SAS des dividendes pour un montant de 25 414 231 €, en complément de l'acompte sur dividendes de 24 303 089 € décidé le 22 octobre 2020. Sur décision du Conseil d'administration du 28 octobre 2021, Teréga SA a versé le 14 décembre 2021 à Teréga SAS un acompte sur dividende d'un montant total de 30 609 587 euros.

	31/12/2020	VARIATION	31/12/2021
Nombre d'actions	2 197 386	(0)	2 197 386
Capital social ou individuel	17 579	(0)	17 579
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12	(0)	12
Écarts de réévaluation	150	(0)	150
Réserve légale	1 758	(0)	1 758
Réserves statutaires ou contractuelles	131	(0)	131
Autres réserves	130	(0)	130
Report à nouveau	(0)	(0)	(0)
Acompte sur dividendes	-24 303	-6 306	-30 610
Résultat de l'exercice 2021	(0)	64 695	64 695
Résultat de l'exercice 2020	49 717	-49 717	(0)
Subventions d'investissement	47 889	-1 161	46 728
Provisions réglementées	313 514	30 888	344 403
<b>TOTAL</b>	<b>406 577</b>	<b>38 399</b>	<b>444 976</b>

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La Société constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis-à-vis d'un tiers et pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

Les provisions pour risques s'élèvent à 125 K€ au 31/12/2021.

L'augmentation de 75 K€ concerne un litige commercial.

La diminution de 19 K€ concerne le dénouement d'un litige instruit depuis 2017, sans impact sur le résultat de l'exercice 2021.

PROVISIONS POUR RISQUES	SITUATION AU 31/12/2020	MOUVEMENTS		SITUATION AU 31/12/2021
		AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	
Provision pour risques	69	75	19	125
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>75</b>	<b>19</b>	<b>125</b>

Les provisions pour charges se répartissent ainsi :

PROVISIONS POUR CHARGES	SITUATION AU 31/12/2020	MOUVEMENTS		SITUATION AU 31/12/2021
		AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	
Contentieux RH	135	(0)	(0)	135
Médaille du travail	1 159	87	78	1 168
MIP	177	(0)	29	148
<b>TOTAL</b>	<b>1 471</b>	<b>87</b>	<b>107</b>	<b>1 451</b>



## ÉTAT DES DETTES

En K€

DETTE	MONTANT BRUT AU 31/12/2021	DEGRÉ D'EXIGIBILITÉ DU PASSIF		
		ÉCHÉANCES À MOINS DE 1 AN	ÉCHÉANCES	
			DE 1 À 5 ANS	À + DE 5 ANS
Autres emprunts obligataires	1 400 000	(0)	550 000	850 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 000	10 000		
Emprunts et dettes financières divers	3 056	3 056		
Intérêts courus sur emprunts	10 463	10 463		
Avances et acomptes reçus	163	163		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 466	10 466		
Personnel et comptes rattachés	12 977	12 977		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	10 357	10 357		
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	110	110	
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 444	2 444	
	Autres impôts, taxes et assimilés	15	15	
Dettes fiscales et sociales	488	488		
Autres dettes	(0)	(0)		
Produits constatés d'avance	(0)	(0)		
<b>TOTAL</b>	<b>1 460 538</b>	<b>60 538</b>	<b>550 000</b>	<b>850 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	(0)			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	500 000			

La structure financière est composée :

- D'emprunts obligataires pour 1 400 000 000 €, dont :
  - Emprunt obligataire public pour 550 M€, à échéance 2025, taux 2,200%
  - Emprunt obligataire public pour 500 M€, à échéance 2030, taux 0,875%
  - Emprunt obligataire privé pour 350 M€, à échéance 2035, taux 2,998%
- D'une ligne de crédit d'une capacité de tirage de 250 M€ dont 10 M€ ont été tirés au 31/12/2021.

Teréga SA individuellement n'est pas soumis à des ratios bancaires mais le sous palier de consolidation aux bornes de la société Teréga SAS l'est.

## PRODUITS D'EXPLOITATION

		En K€	
DÉTAIL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/2021	31/12/2020	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>488 396</b>	<b>459 754</b>	
Recettes de capacités de transport	267 715	263 035	
Recettes de capacités de stockage	94 102	122 039	
Accord inter-opérateurs	34 935	34 672	
Recettes de raccordements et d'interface	2 212	2 220	
Autres prestations de services	3 962	3 569	
Autres produits d'activités	3 885	1 992	
Ventes de gaz naturel pour équilibrage	28 016	7 529	
Subvention	(0)	(0)	
Recettes stockage / compensation Téréga	5 331	2 365	
Recettes stockage / compensation GRT	48 238	22 333	
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES TRANSPORT</b>	<b>340 410</b>	<b>312 837</b>	
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES STOCKAGE</b>	<b>147 986</b>	<b>146 916</b>	
<b>PRODUCTION IMMOBILISÉE</b>	<b>137 473</b>	<b>126 086</b>	
<b>REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES</b>	<b>330</b>	<b>3 197</b>	
Reprise des provisions risquées et charges	19	626	
Reprise des provisions retraites	107	82	
Transfert de charges d'exploitation	205	2 488	

Le chiffre d'affaires est constitué :

- de la production vendue de services ; elle correspond principalement aux recettes de capacités de transport et de stockage, auxquelles s'ajoutent les recettes provenant des contrats de raccordement et de transit. L'ensemble du chiffre d'affaires est réalisé en France.
- des ventes de marchandises qui correspondent aux ventes de gaz pour l'équilibrage du réseau. Elles sont neutralisées par un compte d'achat de gaz et n'ont donc pas d'incidence sur le résultat. Les variations proviennent du niveau de flux annuel.

## CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation comprennent des dépenses d'investissements neutralisées par la production immobilisée.

		En K€	
NATURE DES CHARGES INCLUSES DANS LA PRODUCTION IMMOBILISÉE	31/12/2021	31/12/2020	
Variation de stock	1 176	2 248	
Autres achats et charges externes	116 228	102 081	
Impôts, taxes et versements assimilés	406	370	
Salaires et traitements	10 282	9 922	
Charges sociales	6 343	5 964	
Autres charges d'exploitation	2 315	2 107	
<b>DÉPENSES D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>136 750</b>	<b>122 692</b>	

La différence entre le total de ce tableau et la ligne "Production Immobilisée" du compte de résultat correspond à des natures de charges autres que les charges d'exploitation.

Les autres achats et charges externes se décomposent ainsi :

En K€		
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	31/12/2021	31/12/2020
Autres achats	60 529	46 245
Sous-traitance générale	49 773	49 806
Locations et charges locatives	2 610	3 842
Entretiens et réparations	90 593	78 622
Primes d'assurance	757	2 055
Divers	1 889	1 101
Honoraires	2 444	2 366
Publicités	2 491	2 727
Transports	257	327
Déplacements, missions	2 327	1 780
Frais postaux	2 569	2 297
Services bancaires	122	2 061
Autres charges externes	658	584
<b>TOTAL</b>	<b>217 019</b>	<b>193 810</b>

## IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

En K€		
	31/12/2021	31/12/2020
Provision au titre de la période concernée	25 053	22 554
Contribution sociale	802	719
Crédits d'impôt	-1 033	-949
Solde d'impôt de l'année précédente	47	164
<b>CHARGE D'IMPÔT</b>	<b>24 869</b>	<b>22 487</b>
<b>DÉCOMPOSITION DES CRÉDITS D'IMPÔT</b>		
<b>MÉCÉNAT</b>	<b>336</b>	<b>347</b>
<b>RECHERCHE</b>	<b>580</b>	<b>548</b>
<b>FAMILLE</b>	<b>116</b>	<b>54</b>

## AUTRES INFORMATIONS

### EFFECTIFS

EFFECTIF VENTILÉ PAR CATÉGORIE	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	289	286
OETAM	361	375
<b>TOTAL EFFECTIF</b>	<b>650</b>	<b>661</b>
EFFECTIF MOYEN EMPLOYÉ PENDANT L'EXERCICE	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	288	281
OETAM	364	374
<b>TOTAL EFFECTIF MOYEN</b>	<b>652</b>	<b>655</b>

### INTÉGRATION FISCALE

Teréga SA appartient au groupe d'intégration fiscale constitué par Teréga Holding.

### ENGAGEMENTS SOCIAUX

La recommandation ANC 2013-02 du 7-11-2013 modifiée le 5-11-2021 n'a pas d'impact sur le calcul des engagements sociaux de la Société.

L'évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 a été transmise en janvier 2022 par le cabinet Mercer.

Les montants ci-dessous sont issus de ce rapport.

	CAA	IFC	MIP	MDT	PEC	MALAKOFF	CET	TOTAL
<b>Au 01/01/2021</b>	<b>10 107</b>	<b>8 003</b>	<b>3 827</b>	<b>1 159</b>	<b>224</b>	<b>373</b>	<b>3 271</b>	<b>26 964</b>
<b>DOTATION</b>	<b>421</b>	<b>658</b>	<b>257</b>	<b>39</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>512</b>	<b>1 889</b>
Coût des services rendus	388	630	244	83			501	1 846
Charges d'intérêts	33	28	13	4	1	1	11	91
Réévaluation d'autres avantages long terme				-48				-48
<b>REPRISE</b>	<b>-1 309</b>	<b>-1 713</b>	<b>-29</b>	<b>-59</b>	<b>-9</b>	<b>(0)</b>	<b>-47</b>	<b>-3 166</b>
Versements de l'employeur	-1 309	-1 713	-29	-59	-9	(0)	-47	-3 166
<b>Au 31/12/2021</b>	<b>9 219</b>	<b>6 948</b>	<b>4 055</b>	<b>1 139</b>	<b>216</b>	<b>374</b>	<b>3 736</b>	<b>25 687</b>
Gains/pertes actuariels 2021	-471	-593	1 551	(0)	-15	-305	-303	-136
<b>AU 31/12/2021</b>	<b>8 748</b>	<b>6 355</b>	<b>5 606</b>	<b>1 139</b>	<b>201</b>	<b>69</b>	<b>3 433</b>	<b>25 551</b>

Les avantages du personnel sont principalement composés des éléments suivants :

- MIP (Mutuelle de l'Industrie du Pétrole) : régime de complémentaire santé ;
- Droit de Cessation Anticipé d'Activité (CAA) : régime de retraite dont le but est de fournir une allocation de retraite au salarié ayant une ancienneté suffisante en service posté ;
- Indemnités de fin de carrière : versement en capital dû au salarié par l'entreprise lors du départ à la retraite ;
- Médailles du travail : capital versé au salarié lorsque celui-ci atteint une certaine ancienneté Groupe ;
- PEC (Plan Épargne Choisie) : jours que les anciens détachés ont acquis et dont ils disposent pour partir plus tôt en retraite ;
- Malakoff : régime de prévoyance ;
- CET (Compte Épargne Temps) : dispositif qui permet aux salariés qui le désirent d'accumuler des droits de congés rémunérés.

## PARTIES LIÉES

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les sociétés mères et sont conclues à des conditions normales de marché.

## ENGAGEMENTS REÇUS

Au 31/12/2021, les engagements reçus sont les suivants :

	31/12/2021	31/12/2020
Cautions bancaires clients	65 764	71 667
Cautions bancaires fournisseurs	10 689	6 485
<b>TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>76 452</b>	<b>78 152</b>

En K€

Au titre de la période pluriannuelle 2021 - 2025 d'allocation gratuite de quotas, Teréga SA doit recevoir :

NOMBRE DE QUOTAS ALLOUÉS	
2022	6 211
2023	6 211
2024	6 211
2025	6 211

Ces données sont à jour de l'arrêté du 14 décembre 2021 modifiant l'arrêté du 10 décembre 2021 fixant la liste des exploitants d'installations soumises à autorisation pour les émissions de gaz à effet de serre ainsi que le montant des quotas d'émission affectés à titre gratuit pour les exploitants d'installations pour lesquelles des quotas d'émission à titre gratuit sont affectés, pour la période 2021-2025.

## ENGAGEMENTS DONNÉS

Il n'existe pas d'engagements donnés par Teréga SA au 31/12/2021.

## RÉMUNÉRATION DE L'ACTIVITÉ DES ADMINISTRATEURS

La rémunération de l'activité des administrateurs pour l'exercice 2021 s'élève à 170 969€.

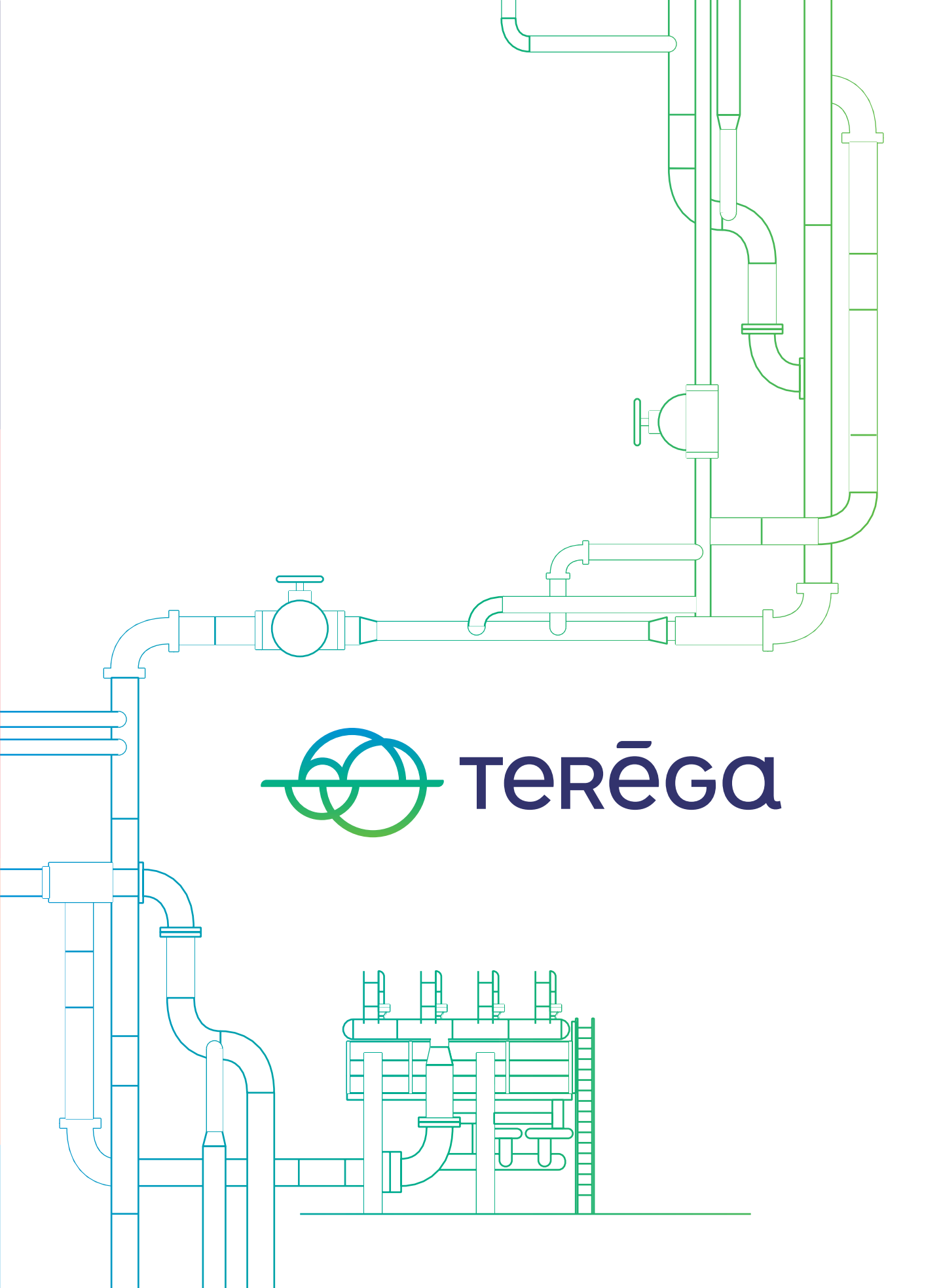
# ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

La société n'a pas identifié, à date, de répercussions sur ses états financiers des conséquences du conflit armé en Ukraine.

# TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En K€

<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ</b>	
<b>Résultat net</b>	<b>64 695</b>
<b>Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie<sup>(1)</sup></b>	
- Reprise provision d'exploitation	(126)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	124 418
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	44 451
- Reprise provisions exceptionnelles	(13 563)
+ Dotations aux amortissements financiers	2 331
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	(83)
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
<sup>(1)</sup> À l'exclusion des provisions sur actif circulant	
<b>MBA</b>	<b>222 124</b>
<b>(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)</b>	<b>(11 578)</b>
- Variation des stocks	(1 019)
- Variation des créances d'exploitation	(6 960)
- Variation autres créances liées à l'exploitation	691
- Variation des dettes d'exploitation	6 527
- Variation des autres dettes liées à l'activité	(10 906)
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ</b>	<b>210 547</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'INVESTISSEMENT</b>	
- Acquisition d'immo	(137 635)
+ Cessions d'immos nettes d'impôt	2 255
+ Réduction d'immos financières	48
+ Variation des dettes sur immos	-
- Variation des créances sur immos	-
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(135 331)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AU FINANCEMENT</b>	
+ Augmentation de capital en numéraire	-
- Réduction de capital	-
- Dividendes versés	(56 024)
+ Émissions d'emprunts	10 000
+/- Dépôts et cautionnements	(209)
- Remboursements d'emprunts	(500 000)
+ Subventions d'investissements reçues	162
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>(546 071)</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>(470 856)</b>
Trésorerie d'ouverture	482 159
Trésorerie de clôture	11 304
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>(470 856)</b>



**TERĒGA**



40, avenue de l'Europe · CS 20522 · 64010 Pau Cedex  
8, rue de l'Hôtel de Ville · 92200 Neuilly-sur-Seine  
Tél. +33 (0)5 59 13 34 00 ·  @Teregacontact · [www.terega.fr](http://www.terega.fr)