

Teréga S.A.
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes
sur les comptes Intermédiaires**

EXCO FIDUCIAIRE DU SUD-OUEST
2, rue Feuillants
B.P. 97606
31076 Toulouse cedex 3
S.A.S. au capital de € 1.934.760
540 800 406 R.C.S. Toulouse

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Toulouse

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Teréga S.A.

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires

Au Président du conseil d'administration de TEREKA S.A.

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Teréga S.A. et en application du règlement (UE) n° 2017-1129 dans le cadre du projet d'admission de titres de créance à la négociation sur le marché Euronext Paris, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de la société Teréga S.A relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par votre conseil d'administration en date du 23 juillet 2020. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de Teréga S.A en date du 30 juin 2020 ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020.

Toulouse et Paris-La Défense, le 26 août 2020

Les Commissaires aux Comptes

EXCO FIDUCIAIRE DU SUD-OUEST

ERNST & YOUNG et Autres

Sandrine Bourget

Romain Lancner



TERÉGA SA

**COMPTES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2020**

Table des matières

Bilan actif.....	2
Bilan passif.....	3
Compte de résultat.....	4
Notes annexes aux comptes semestriels	6
Entité présentant les états financiers.....	6
Faits marquants.....	6
Principes comptables	7
Immobilisations incorporelles	7
Immobilisations corporelles	8
Valeurs brutes	8
Amortissements	8
Variations des immobilisations et des amortissements.....	9
Mise au rebut des immobilisations	10
Immobilisations en cours	10
Immobilisations financières	10
Stocks et en-cours	11
Méthode.....	11
Valeurs.....	11
Etat des créances.....	12
Charges constatées d’avance	12
Capitaux propres	13
Provisions pour risques et charges.....	14
Etat des dettes.....	15
Produits d’exploitation.....	16
Charges d’exploitation.....	16
Effectifs.....	18
Intégration fiscale.....	18
Engagements sociaux	18
Engagements reçus	19
Rémunération de l’activité des administrateurs.....	19
Evènements postérieurs à la clôture.....	19

Bilan actif

En euros

BILAN-ACTIF	30 juin 2020			31 décembre 2019
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (i)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 515 103	491 480	3 023 623	3 376 953
Concessions, brevets et droits similaires	123 669 479	81 450 822	42 218 658	51 624 240
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 526 245	668 489	15 857 756	8 304 289
- Dont immobilisations incorporelles en cours	15 857 756		15 857 756	8 304 289
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	143 710 827	82 610 791	61 100 037	63 305 482
Terrains	24 920 173	12 103 046	12 817 127	13 123 383
Constructions	99 989 754	43 633 107	56 356 646	58 949 501
Installations techniques, matériel	2 835 239 560	1 226 372 799	1 608 866 761	1 656 246 454
Autres immobilisations corporelles	10 297 012	5 476 261	4 820 750	5 160 509
Immobilisations en cours	57 062 832		57 062 832	32 932 082
Avances et acomptes	84 863		84 863	84 863
TOTAL immobilisations corporelles	3 027 594 192	1 287 585 213	1 740 008 979	1 766 496 791
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	378 973		378 973	378 973
Autres immobilisations financières	118 637		118 637	118 637
TOTAL immobilisations financières	497 610	0	497 610	497 610
Total Actif Immobilisé (ii)	3 171 802 629	1 370 196 004	1 801 606 625	1 830 299 884
Matières premières, approvisionnements	29 047 356	2 291 022	26 756 334	25 222 520
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	29 047 356	2 291 022	26 756 334	25 222 520
Avances et acomptes versés sur commandes	593		593	
Clients et comptes rattachés	43 775 933	358	43 775 575	60 345 112
Autres créances	20 262 293		20 262 293	7 925 431
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	64 038 226	358	64 037 867	68 270 543
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	45 920 369		45 920 369	25 094 518
TOTAL Disponibilités	45 920 369	0	45 920 369	25 094 518
Charges constatées d'avance	1 878 469		1 878 469	1 274 066
TOTAL Actif circulant (iii)	140 885 013	2 291 381	138 593 632	119 861 648
Frais d'émission d'emprunt à étaler (iv)	18 255 117		18 255 117	19 999 066
Primes de remboursement des obligations (v)				
Écarts de conversion actif (v)				
Total Général (i à vi)	3 330 942 759	1 372 487 385	1 958 455 374	1 970 160 597

Bilan passif

En euros

BILAN-PASSIF	30 juin 2020	31 décembre 2019
Capital social ou individuel	17 579 088	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 369	12 369
Ecart de réévaluation	150 045	150 045
Réserve légale	1 757 909	1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918	130 918
Réserves réglementées		
Autres réserves	129 556	129 556
TOTAL Réserves	2 018 383	2 018 383
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	33 331 581	67 923 844
Acompte sur Dividendes en instance d'affectation		-34 718 699
Subventions d'investissement	48 495 329	49 145 207
Provisions réglementées	295 109 491	279 143 519
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	396 696 286	381 253 756
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	88 791	509 197
Provisions pour charges	1 579 891	1 597 648
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 668 682	2 106 846
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 442 162 315	1 420 018 315
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	55 295	65 063 349
Emprunts et dettes financières divers	3 264 779	6 552 243
TOTAL Dettes financières	1 445 482 389	1 491 633 907
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 073 040	61 704 501
Dettes fiscales et sociales	47 329 830	33 405 892
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	33 205 145	55 696
TOTAL Dettes d'exploitation	114 608 016	95 166 088
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	1 560 090 405	1 586 799 995
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 958 455 374	1 970 160 597

Compte de résultat

En euros

Compte de résultat	30 juin 2020			30 juin 2019
	France	Exportation	Total	
Production vendue biens	2 877 434		2 877 434	12 178 831
Production vendue services	229 208 932		229 208 932	238 414 627
Chiffres d'affaires nets	232 086 366		232 086 366	250 593 458
Production stockée				
Production immobilisée			32 550 441	48 805 093
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			479 172	1 590 406
Autres produits			642	184 221
Total des produits d'exploitation (I)			265 116 621	301 173 178
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			7 862 955	12 774 235
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 600 750	-2 580 204
Autres achats et charges externes			57 951 594	82 095 492
Impôts, taxes et versements assimilés			9 402 005	7 804 117
Salaires et traitements			22 052 974	22 006 674
Charges sociales			14 780 322	14 003 484
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions	61 211 205	57 764 385
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		66 936	-423
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		39 500	38 000
Autres charges			3 623 252	5 258 049
Total des charges d'exploitation (II)			175 389 993	199 163 809
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			89 726 627	102 009 369
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)		
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 126 565	
Intérêts et charges assimilées			22 318 661	22 349 862
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			23 445 226	22 349 862
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-23 445 226	-22 349 862
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			66 281 401	79 659 507

En euros

Compte de résultat (suite)	30 juin 2020	30 juin 2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		59 076
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 428 558
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 459 333	4 428 558
Total des produits exceptionnels (VII)	6 459 333	4 487 634
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	51 530	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	192 402	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	22 425 306	20 562 042
Total des charges exceptionnelles (VIII)	22 669 238	20 562 042
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-16 209 904	-16 074 408
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	2 000 000	2 000 000
Impôts sur les bénéfices (X)	14 739 916	19 993 115
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	274 100 711	305 660 812
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	240 769 129	264 068 828
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	33 331 581	41 591 984

Notes annexes aux comptes semestriels

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 TERÉGA a pour mission d'offrir et de développer, sur le marché européen, un service de transport et de stockage de gaz naturel.

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.

Faits marquants

Enquête de la commission européenne

La Commission européenne, par une notification reçue par les autorités françaises le 2 mars 2020, a ouvert une enquête qui porte sur la conformité du mécanisme de régulation eu égard à la qualification « d'aide d'Etat ». A ce stade, TERÉGA n'a pas de visibilité sur la durée ou les impacts potentiels de cette enquête sur le modèle économique de l'activité de stockage en France, en conséquence, aucune provision n'a été comptabilisée.

COVID-19

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. L'entité s'attend à un impact limité du Covid-19 sur ses états financiers en 2020. La direction de l'entité 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 30 juin 2020.

Contrôle de la Direction Générale de la Concurrence, de la Consommation et de la Répression des Fraudes (« DGCCRF »)

Le 4 octobre 2019, TERÉGA 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. Aucune conclusion à ce jour.

Principes comptables

La situation a une durée de 6 mois couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020.

La situation au 30 juin 2020 a été établie 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°2018-01 du 20 avril 2018 et n°2018-07 du 10 décembre 2018.

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 30 juin 2020 est calculée en appliquant un taux de 32,02%.

Immobilisations incorporelles

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 (au maximum 5 ans). 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.

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.

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
MATERIEL INFORMATIQUE	5 ANS	3 ANS
MATERIEL ET OUTILLAGE	10 ANS	5 ANS
MATERIEL DE TRANSPORT	10 ANS	5 ANS
MATERIEL DE BUREAU	10 ANS	5 ANS
MATERIEL TELECOM	10 ANS	5 ANS
AMENAGEMENTS TERRAINS	10 ANS	10 ANS
AMENAGEMENTS INSTALLATIONS GENERALES	10 ANS	10 ANS
AUTRES INSTALLATIONS GENERALES	10 ANS	10 ANS
AMENAGEMENTS INSTALLATIONS SOL AUTRUI	10 ANS	10 ANS
MOBILIER DE BUREAU	10 ANS	10 ANS
POSTES DE COMPTAGE	30 ANS	15 ANS
STATIONS DE COMPRESSION – RACC. SECTIONNEMENT	30 ANS	15 ANS
BATIMENTS	25 ANS	25 ANS
IMMEUBLES SUR SOL AUTRUI	25 ANS	25 ANS
SONDAGES SOUS TERRAINS	25 ANS	25 ANS
GAZ COUSSIN	25 ANS	25 ANS
CANALISATIONS PRINCIPALES	50 ANS	25 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 295 109 491 € au 30 juin 2020.

Variations des immobilisations et des amortissements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS au 30/06/2020

Situations & mouvements Rubrique	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentat*	Diminutions		Valeurs brutes à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	136 157 360	7 553 466	0	0	143 710 826
Frais de développement	3 515 103	0	0	0	3 515 103
Concessions Brevets Droits similaires	123 669 479	0	0	0	123 669 479
Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations incorporelles en cours	8 304 289	7 553 466	0	0	15 857 755
Immobilisations corporelles	3 002 597 219	25 867 698	0	870 724	3 027 594 193
Terrains	24 887 538	32 635	0	0	24 920 173
dont réévaluation	150 045	0	0	0	150 045
Sol propre	68 062 457	0	0	0	68 062 457
Sol d'autrui	0	0	0	0	0
Constructions	31 927 296	0	0	0	31 927 296
Install générales	31 927 296	0	0	0	31 927 296
Installations Techniques Matériel Outil.	2 834 837 904	401 656	0	0	2 835 239 560
Autres	570 352	0	0	0	570 352
Install générales	570 352	0	0	0	570 352
Immob.	4 865	0	0	0	4 865
Matériel transport	4 865	0	0	0	4 865
Corporelles	9 289 861	431 934	0	0	9 721 795
Mat bureau inf mob	9 289 861	431 934	0	0	9 721 795
Immobilisations corporelles en cours	32 932 083	24 996 973	0	866 224	57 062 832
Avances et acomptes	84 863	4 500	0	4 500	84 863
Immobilisations financières	497 610	0	0	0	497 610
Total	3 139 252 189	33 421 164	0	870 724	3 171 802 629

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2020

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat*	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	72 851 878	9 758 913	0	0	82 610 791
Frais de développement	138 150	353 330	0	0	491 480
Concessions Brevets Droits similaires	72 045 239	9 405 583	0	0	81 450 822
Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles	1 236 100 426	51 484 786	0	0	1 287 585 212
Terrains	11 764 155	338 891	0	0	12 103 046
Sol propre	23 277 711	1 279 632	0	0	24 557 343
Sol d'autrui	0	0	0	0	0
Constructions	17 762 541	1 313 222	0	0	19 075 763
Install générales	17 762 541	1 313 222	0	0	19 075 763
Installations Techniques Matériel Outil.	1 178 591 450	47 781 349	0	0	1 226 372 799
Autres	433 054	27 600	0	0	460 654
Install générales	433 054	27 600	0	0	460 654
Immob.	1 864	233	0	0	2 097
Matériel transport	1 864	233	0	0	2 097
Corporelles	4 269 651	743 859	0	0	5 013 510
Mat bureau inf mob	4 269 651	743 859	0	0	5 013 510
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total	1 308 952 304	61 243 699	0	0	1 370 196 003

Au 30 juin 2020, les immobilisations corporelles s'élèvent à 3 027 594 193 € en valeur brute, soit 91% des actifs de la société.

Elles sont constituées d'investissements relatifs à l'activité transport de gaz pour un montant de 2 127 821 267 € et au stockage pour 899 772 926 €.

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 1er janvier 2043.

Les immobilisations de stockage sont amorties selon des durées indépendantes de la durée de concession.

Mise au rebut des immobilisations

Il n'y a pas eu de mise au rebut au cours du premier semestre 2020.

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 (compte 722000) avec en contrepartie un compte d'immobilisation en cours.

Les dates de mises en service des immobilisations complexes s'entendent à la date de réception du PV de conformité de la Direction Régionale de l'Industrie de la Recherche et de l'Environnement (DRIRE) pour les canalisations et le stockage.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

- Titres de participations pour 378 973 €
 - 773 233 actions 3GRT pour 773 €
 - 3 590 actions Déclaranet pour 359 000 €
 - 19 200 actions Prisma pour 19 200 €
- Dépôts et cautionnements pour 118 637 €

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 30 juin 2020 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.

Nombre d'années	Pourcentage
- de 5 ans	0%
de 5 à 6 ans	5%
de 6 à 7 ans	10%
de 7 à 8 ans	20%
de 8 à 9 ans	40%
de 9 à 10 ans	60%
de 10 à 11 ans	80%
+ de 11 ans	100%

Valeurs

En euros	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		TOTAL
			Brut	Dépréciation	
Au 01/01/2020	531 965	7 380 797	19 533 845	2 224 086	25 222 521
Variation	-85 486	1 177 653	508 582	66 936	1 533 813
Au 30/06/2020	446 479	8 558 450	20 042 427	2 291 022	26 756 334

Etat des créances

CREANCES	MONTANT BRUT AU 30/06/2020	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	118 637	0	118 637
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES	593	593	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	64 037 868	64 035 329	2 539
Clients douteux ou litigieux	6 444	3 905	2 539
Autres créances clients	43 769 131	43 769 131	0
Personnel et comptes rattachés	1 059 249	1 059 249	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 554 859	6 554 859	0
	Impôts sur les bénéfices	1 284 298	0
Etat et autres	Taxe sur la valeur ajoutée	4 538 085	0
Collectivités Publiques	Autres impôts, taxes	5 600 379	0
Débiteurs divers	1 225 423	1 225 423	0
CHARGES A ETALER	18 255 117	3 487 899	14 767 218
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 878 469	1 878 469	0
TOTAL	84 290 684	69 402 290	14 888 394
Prêts accordés en cours d'exercice	0		
Prêts récupérés en cours d'exercice	0		

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance relatives à l'exploitation s'élèvent à 1 878 469 € y compris la facture TERÉGA SAS de management fees au titre du 3ème trimestre 2020, d'un montant de 1 212 750 €.

Capitaux propres

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

Le 19 mai 2020, l'assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2019 d'un montant de 67 923 844 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration, et décide en conséquence de distribuer à TERÉGA SAS des dividendes pour un montant de 33 205 145 euros, en complément de l'acompte sur dividendes de 34 718 699 euros décidé le 17 octobre 2019.

	31/12/2019	Variation	30/06/2020
Nombre d'actions	2 197 386		2 197 386
Capital social ou individuel	17 579 088		17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 369		12 369
Ecarts 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
Report à nouveau	0		0
Acompte sur dividendes	-34 718 699	34 718 699	0
Résultat de l'exercice 2019	67 923 844	-67 923 844	0
Résultat de l'exercice 2020	0	33 331 581	33 331 581
Subventions d'investissement	49 145 207	-649 878	48 495 329
Provisions réglementées (*)	279 143 519	15 965 972	295 109 491
	0		0
Total	381 253 756	15 442 530	396 696 286

(*) Amortissements dérogatoires

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 88 791 € au 30 juin 2020. La variation est de 420 406 € sur le premier semestre 2020 suite au dénouement d'un litige instruit depuis 2013, l'impact net sur le résultat au 30 juin 2020 est un produit de 228 005 euros.

Provisions pour risques	Situation au 01/01/2020	Mouvements		Situation au 30/06/2020
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	509 197		420 406	88 791
Total	509 197		420 406	88 791

Les provisions pour charges s'élèvent à 1 579 890 €, réparties ainsi :

Provisions pour charges	Situation au 01/01/2020	Mouvements		Situation au 30/06/2020
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	321 000			321 000
Médaille du travail	1 076 000	39 500	46 000	1 069 500
MIP	200 648		11 258	189 390
Droit à cessation anticipé d'activité	0		0	0
Autres	0			0
Total	1 597 648	39 500	57 258	1 579 890

Etat des dettes

DETTE	MONTANT BRUT AU 30/06/2020	DEGRE D'EXIGIBILITE DU PASSIF		
		ECHEANCES A MOINS 1AN	ECHEANCES	
			DE 1 A 5 ANS	A + DE 5 ANS
Autres emprunts obligataires	1 400 000 000	0	500 000 000	900 000 000
Emprunts et dettes auprès des Etablis. de crédit	0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers	3 264 779	0	3 264 779	0
Intérêts courus sur emprunts	42 217 610	42 217 610	0	0
Avances et acomptes reçus	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 073 041	34 073 041	0	0
Personnel et comptes rattachés	56 032	56 032	0	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	3 435 114	3 435 114	0	0
Etat et autres				
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
Collectivités				
Taxe sur la valeur ajoutée	10 056 994	10 056 994	0	0
Publiques				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 305 979	1 305 979	0	0
Dettes fiscales et sociales	32 475 713	32 475 713	0	0
Autres dettes	0	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL	1 526 885 262	123 620 483	503 264 779	900 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	65 000 000			

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 souscrit en juillet 2011 pour 500 M€, à échéance 2021, taux 4,339%
 - Emprunt obligataire privé pour 350 M€, à échéance 2035, taux 2,998%
- D'une ligne de crédit d'une capacité de tirage de 250 000 000 €.

TERÉGA SA n'est pas soumis à des ratios bancaires.

Produits d'exploitation

En euros	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	232 086 366	250 593 458
Recettes de capacités de Transport	131 634 320	139 563 017
Recettes de capacités de Stockage	50 889 000	18 197 517
Accord inter-opérateurs	17 229 416	17 061 603
Services additionnels stockage	0	0
Recettes de raccordements et d'interface	1 207 113	1 314 777
Autres prestations de services	335 510	634 807
Autres produits d'activités	2 109 533	1 820 000
Ventes de gaz naturel pour équilibrage	2 877 434	12 178 830
Subvention	0	0
Recettes ST/Compensation TEREKA	2 474 534	5 565 797
Recettes ST/Compensation GRT	23 329 507	54 257 110
TOTAL CA Transport	155 366 980	172 481 458
TOTAL CA Stockage	76 719 386	78 111 999
Production immobilisée	32 550 441	48 805 093
Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges	479 173	1 590 406
Reprise des provisions Risques et charges	420 406	0
Reprise des provisions retraites	57 258	424 373
Reprise des provisions pour dépréciation client		
Autres	0	1 111 000
Transfert des charges d'exploitation	1 509	55 033

Les transferts de charges d'exploitation comprennent :

- Les remboursements reçus des compagnies d'assurances sur les sinistres,
- Les remboursements reçus des organismes sociaux (indemnités journalières) ou de formation,
- Les travaux facturés dans le cadre de conventions de prestations à tiers.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation comprennent des dépenses d'investissements neutralisées par les productions d'immobilisations.

Nature des charges incluses dans la production immobilisée :

En euros :	30/06/2020	30/06/2019
Variation de stock	1 496 863	600 674
Autres achats et charges externes	21 784 982	37 226 118
Impôts, taxes et versements assimilés	163 883	242 100
Salaires et traitements	5 239 814	4 977 468
Charges sociales	3 248 258	3 138 426
Autres charges d'exploitations	616 642	2 620 308
Dépenses d'investissements	32 550 441	48 805 093

Les autres achats et charges externes se décomposent ainsi :

En euros :	30/06/2020	30/06/2019
Autres achats	18 685 704	33 670 614
Sous-traitance générale	17 212 404	18 021 024
Locations et charges locatives	1 119 494	1 063 494
Entretiens et réparations	14 940 549	22 346 258
Primes d'assurance	749 318	955 139
Divers	341 709	781 402
Honoraires	1 465 292	695 278
Publicités	672 342	685 450
Transports	119 662	174 371
Déplacements, missions	801 506	1 482 837
Frais postaux	1 287 144	1 750 852
Services bancaires	161 345	74 171
Autres charges externes	395 126	394 601
TOTAL	57 951 595	82 095 491

Pour ce qui est de l'impôt sur les bénéfices :

En euros :	30/06/2020	30/06/2019
La charge d'impôt s'élève à :	14 739 916	19 993 115
Décomposition :		
- provision au titre de l'année	14 333 036	19 619 199
- contribution sociale	447 811	622 255
- crédits d'impôt	-40 932	-20 440
- solde d'IS 15 mai N		-227 898
	<u>14 739 916</u>	<u>19 993 115</u>
Décomposition des crédits d'impôt		
- CI Mécénat	24 000	3 600
- CI Recherche		
- CI Famille	16 932	16 840
- CI apprentissage		

Effectifs

<u>EFFECTIF ventilé par catégorie</u>	30/06/2020	30/06/2019
- Cadres	284	269
- OETAM	370	368
Total effectif	654	637

EFFECTIF moyen employé

pendant l'exercice

- Cadres	277	262
- OETAM	375	364
Total effectif moyen	652	627

Intégration fiscale

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

Engagements sociaux

Les montants ci-dessous sont des estimations issues du rapport des actuaires au 31 décembre 2019, transmis le 27 janvier 2020 par le cabinet Mercer. La mise à jour n'a pas été faite au 30 juin 2020. Au 30 juin 2020, seule est comptabilisée la provision pour médailles du travail pour 1 070 K€.

	CAA	IFC	MIP	MDT	PEC	Malakoff	CET	TOTAL
	P15300	P15300	P15300	P15800	P15300	P15300	P15300	
Au 01/01/2020	13 329	8 170	6 609	1 076	237	352	1 899	31 672
Dotation	399	300	242	40	1	2	7	989
Coût des services rendus	351	269	218	36				873
Charges d'int	48	31	25	4	1	2	7	117
Reprise	-467	-127	-14	-46	-14	-4	-23	-693
Prest versés/emp	-467	-127	-14	-46	-14	-4	-23	-693
Au 30/06/2020	13 261	8 343	6 836	1 070	224	349	1 884	31 965

Les avantages du personnel sont principalement composés des éléments suivants :

- MIP (Mutuelle de l'Industries 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 Epargne Temps) : le but est de permettre aux salariés qui le désirent d'accumuler des droits de congés rémunérés.

Engagements reçus

Au 30 juin 2020, les engagements reçus sont les suivants :

En KEUR	30/06/2020	30/06/2019
Cautions bancaires clients	73 964	64 437
Cautions bancaires fournisseurs	10 271	26 799
TOTAL Engagements	84 235	91 236

Rémunération de l'activité des administrateurs

Il n'y a pas eu de rémunération de l'activité des administrateurs au cours du premier semestre 2020.

Evènements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas d'évènements post clôture à signaler.

Les impacts du COVID-19 sont indiqués dans le paragraphe sur les faits marquants.