



**BROCHURE SEMESTRIELLE
DES COMPTES STATUTAIRES
TEREGA SA**

AU 30 JUIN 2019

Bilan ACTIF	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Identité présentant les états financiers	6
Annexes aux comptes	6
Faits marquants	6
Evènements post-clôture	6
Principes Comptables	7
Notes sur l'actif du Bilan	8
Immobilisations incorporelles	8
Immobilisations corporelles	8
Valeurs brutes	8
Amortissements	8
Immobilisations en cours	10
Contrôles et procédures internes	10
Immobilisations financières	10
Stock et en-cours	11
Méthode	11
Valeurs	11
Créances	12
Charges constatées d'avance	12
Notes sur le passif du bilan	13
Capitaux propres	13
Provisions pour risques et charges	14
Dettes	15
Notes sur le compte de résultat	16
Produits d'exploitation	16
Autres informations	18
Intégration fiscale	18
Engagements	18
Jetons de présence	Erreur ! Signet non défini.
Tableau des flux de trésorerie	Erreur ! Signet non défini. 19

BILAN ACTIF

En Euro

ACTIF		Brut	Amortissements Provisions	A fin 06/19	A fin 12/18
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBIL. INCORPORELLES	130 265 502	77 492 167	52 773 335	51 707 611
	Frais de développement	536 212	58 790	477 422	530 602
	Concessions Brevets Droits similaires	114 189 267	76 764 888	37 424 379	44 568 258
	Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	668 489		
	Immobilisations Incorporelles en cours	14 871 534		14 871 534	6 608 751
	IMMOBIL. CORPORELLES	2 930 994 701	1 186 181 623	1 744 813 078	1 755 170 787
	Terrains	23 951 069	11 430 802	12 520 267	12 885 170
	Constructions	93 694 313	38 555 534	55 138 779	57 569 962
	Installations Techniques	2 701 395 100	1 131 296 802	1 570 098 298	1 617 267 752
	Autres Immobilisations Corporelles	9 762 141	4 898 485	4 863 656	4 936 193
	Immobilisations en Cours	102 102 715		102 102 715	62 422 347
	Avances et Acomptes	89 363		89 363	89 363
	IMMOBIL. FINANCIERES (1)	429 254		429 254	1 201 714
	Titres de Participation	378 973		378 973	1 151 433
Prêts					
Autres Immobilisations Financières	50 281		50 281	50 281	
ACTIF IMMOBILISE	3 061 689 457	1 263 673 790	1 798 015 667	1 808 080 112	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	27 231 501	2 060 168	25 171 333	22 590 706
	Matières Premières, Approvisionnements En cours production de Biens	27 231 501	2 060 168	25 171 333	22 590 706
	AVANCES ET ACOMPTES	2 484		2 484	13 624 138
	CREANCES (2)	81 408 959	358	81 408 601	76 400 225
	Clients et Comptes Rattachés	61 056 472	358	61 056 114	69 354 348
	Autres créances	20 352 487		20 352 487	7 045 877
	DIVERS	23 500 076		23 500 076	15 169 399
	Valeurs Mobilières de Placement				1 034
	Disponibilités	23 500 076		23 500 076	15 168 365
	ACTIF CIRCULANT	132 143 020	2 060 526	130 082 494	127 784 468
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance (2)	1 495 026		1 495 026	1 277 555
	Charges à répartir	2 709 286		2 709 286	3 024 670
	Ecart de conversion actif				
TOTAL ACTIF	3 198 036 789	1 265 734 316	1 932 302 473	1 940 166 805	

BILAN PASSIF

En Euro

PASSIF		A fin 06/19	A fin 12/18
CAPITAUX PROPRES	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		
	Résultat de l'Exercice	41 591 983	66 255 921
	Acomptes sur dividendes en instance d'affectation		(32 015 914)
	Subventions d'investissement	51 464 027	52 112 105
	Provisions réglementées	261 821 788	245 688 305
	CAPITAUX PROPRES	374 637 683	351 800 302
PROVISION	Provisions pour risques	509 197	509 197
	Provisions pour charges	2 846 196	4 343 569
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 355 393	4 852 766
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	1 442 162 315	1 420 018 315
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 061 333	65 074 689
	Emprunts et dettes financières divers	4 793 972	1 486 895
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 183 447	66 164 376
	Dettes fiscales et sociales	54 061 698	30 681 846
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (2)	46 632	24 307	
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance		63 309
	Ecarts de conversion passif		
	DETTES (1)	1 554 309 397	1 583 513 737
	TOTAL PASSIF	1 932 302 473	1 940 166 805

COMPTE DE RESULTAT

En Euro

COMPTE DE RESULTAT	France	Exportation	A fin 06/19	A fin 12/18
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	12 178 831		12 178 831	20 344 037
Production vendue de services	238 414 627		238 414 627	455 938 288
CHIFFRES D'AFFAIRES	250 593 458		250 593 458	476 282 325
Production stockée				
Production immobilisée			48 805 093	168 572 467
Subventions d'exploitation				16 464
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 590 406	1 303 046
Autres produits			184 221	(348 630)
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			301 173 178	645 825 672
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			12 774 235	34 496 415
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(2 580 204)	(1 564 660)
Autres achats et charges externes			82 095 493	233 018 414
Impôts, taxes et versements assimilés			7 804 117	14 924 911
Salaires et traitements			22 006 674	40 682 867
Charges sociales			14 003 484	24 595 970
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			57 764 385	112 021 236
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			(423)	497 209
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			38 000	1 630 791
Autres charges d'exploitation			5 258 049	6 841 103
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			199 163 810	467 144 256
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION			102 009 368	178 681 416
Produits financiers de participations				1 296 900
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				332
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				1 297 232
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			22 349 862	44 703 077
Différences négatives de change				29 186
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			22 349 862	44 732 263
2 - RESULTAT FINANCIER			-22 349 862	-43 435 031
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			79 659 506	135 246 385
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital			59 076	18 353
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 428 558	9 220 982
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS			4 487 634	9 239 335
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				7 185
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				1 281
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			20 562 042	35 896 059
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES			20 562 042	35 904 525
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL			-16 074 408	-26 665 190
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 000 000	4 000 000
Impôts sur les bénéfices			19 993 115	38 325 274
TOTAL DES PRODUITS			305 660 812	656 362 239
TOTAL DES CHARGES			264 068 829	590 106 318
5 - BENEFICE OU PERTE			41 591 983	66 255 921

Identité présentant les états financiers

TEREGA SA est une entreprise domiciliée en France, dont le siège social est sis à Pau, 40 avenue de l'Europe.
Les états financiers consolidés de la Société et de ses filiales sont établis par TEREGA Holding.

Annexes aux comptes

Le total du bilan de l'exercice au 30/06/2019 avant répartition est de 1 932 302 473 euros.

Le compte de résultat dégage un bénéfice de 41 591 983 euros.

Faits marquants

Aucun

Evènements post-clôture

Aucun

Principes Comptables

L'exercice a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2019.

Les états financiers de l'exercice clos au 30 juin 2019 ont été établis 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 2016-07 du 4 novembre 2016.

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,
- indépendances 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 annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

La charge d'impôt comptabilisée au 30 juin 2019 est calculée en appliquant 34,43% au résultat fiscal arrêté au 30 juin 2019.

Notes sur l'actif du Bilan

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.

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 31.12.1976 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 261 821 788 euros au 30 juin 2019.

(4.a) I - TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS au 30/06/2019

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	122 002 719	8 262 783	0	0	130 265 502
<i>Frais de développement</i>	536 212	0	0	0	536 212
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	114 189 267	0	0	0	114 189 267
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	6 608 751	8 262 783	0	0	14 871 534
Immobilisations corporelles	2 890 452 391	41 404 253	0	861 942	2 930 994 702
<i>Terrains</i>	23 951 069	0	0	0	23 951 069
<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
<i>Sol propre</i>	64 884 715	0	0	0	64 884 715
<i>Constructions</i>	0	0	0	0	0
<i>Install générales</i>	28 809 598	0	0	0	28 809 598
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 701 207 028	188 073	0	0	2 701 395 101
<i>Autres</i>	646 097	0	0	0	646 097
<i>Install générales</i>	4 865	0	0	0	4 865
<i>Immob. Corporelles</i>	8 437 309	673 870	0	0	9 111 179
<i>Mat bureau infmob</i>	62 422 347	40 542 310	0	861 942	102 102 715
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	89 363	0	0	0	89 363
<i>Avances et acomptes</i>					
Immobilisations financières	1 201 714	0		772 460	429 254
Total	3 013 656 824	49 667 036	0	1 634 402	3 061 689 458

(4.b) II - TABLEAUX DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2019

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	70 295 108	7 197 060	0	0	77 492 168
<i>Frais de développement</i>	5 610	53 181	0	0	58 791
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	69 621 009	7 143 879	0	0	76 764 888
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles	1 135 281 603	50 900 020	0	0	1 186 181 622
<i>Terrains</i>	11 065 899	364 904	0	0	11 430 802
<i>Sol propre</i>	20 800 358	1 213 207	0	0	22 013 565
<i>Constructions</i>	0	0	0	0	0
<i>Install générales</i>	15 323 993	1 217 976	0	0	16 541 969
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	1 083 939 276	47 357 526	0	0	1 131 296 802
<i>Autres</i>	451 834	28 284	0	0	480 118
<i>Install générales</i>	1 395	232	0	0	1 627
<i>Immob. Corporelles</i>	3 698 848	717 891	0	0	4 416 739
<i>Mat bureau infmob</i>					
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					0
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total	1 205 576 711	58 097 080	0	0	1 263 673 790

Au 30 juin décembre 2019, les immobilisations corporelles s'élèvent à 930 994 702€ en valeur brute, soit 96% des actifs de la société. Elles sont constituées d'investissements relatifs au transport de gaz pour un montant de 2 064 560 278€ et au stockage pour 866 434 425€

MISES AU REBUT DES IMMOBILISATIONS DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

Il n'y a pas eu de mise au rebut au cours du premier semestre 2019.

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.

Contrôles et procédures internes

Les autorisations d'investir, les éventuels dépassements budgétaires, la ventilation OPEX / CAPEX, les dates de mises en service, les modalités d'amortissement font l'objet de strictes procédures internes.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

- Titres de participations 378 973 euros

soit 773 233 actions 3GRT pour 773,23 €

Décision du 9 mai 2019 concernant la réduction du capital de 3 GRT :

773 233 actions d'une valeur nominale au 1er janvier 2019 à 1€

773 233 actions d'une valeur nominale au 30 juin 2019 à 0.001€.

et 3 590 actions Déclaranet pour 359 000 €

et 19 200 actions Prisma pour 19 200 €

- Dépôts et cautionnements 50 281 euros

Stock et en-cours

Méthode

Les stocks de gaz sont évalués d'après la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks de matières et fournitures consommables sont évalués d'après la méthode de coût moyen pondéré.

Le coût d'entrée en stock des articles comprend les frais réels accessoires d'achat (hors transport).

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%

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 2019 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

Valeurs

	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		En euros
			Brut	Dépréciation	TOTAL
Au 01/01/2019	613 836	7 940 557	16 096 905	2 060 591	22 590 707
Variation	-156 802	-424 080	3 161 085	-423	2 580 626
Au 30/06/2018	457 034	7 516 477	19 257 990	2 060 168	25 171 333

Le stock de gaz Transport est divisé comptablement en deux stocks distincts afin de permettre un suivi par nature. Les deux natures de stocks sont :

- Stock de gaz pour besoins propres,
- Stock de gaz pour l'équilibrage du réseau.

Créances

Les produits à recevoir rattachés aux postes de créances concernent principalement des recettes de capacité de stockage et de transport de gaz allouées au mois de juin 2019 mais qui ne seront facturées qu'en juillet 2019.

ETAT DES ECHEANCES AU 30/06/2019

CREANCES	MONTANT BRUT AU 30/06/2019	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
CREANCES DEL'ACTIF IMMOBILISE	50 281	0	50 281
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES	2 484	2 484	0
CREANCES DEL'ACTIF CIRCULANT	81 408 601	81 406 243	2 358
Clients douteux ou litigieux	2 992	634	2 358
Autres créances clients	61 053 122	61 053 122	0
Personnel et comptes rattachés	1 334 414	1 334 414	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 376 533	6 376 533	0
Etat et autres	0	0	0
Collectivités Publiques	7 220 822	7 220 822	0
	5 420 717	5 420 717	0
	0	0	0
Groupe et autres associés	0	0	0
Débiteurs divers	1	1	0
CHARGES A ETALER	2 709 286	630 769	2 078 517
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 495 026	1 495 026	0
TOTAL	85 665 678	83 534 522	2 131 156
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 1 277 555€, y compris la facture TERE GA SAS de management fees au titre du 3ème trimestre 2019, d'un montant de 1 202 500€.

Notes sur le passif du bilan

Capitaux propres

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

Le 2 mai 2019 l'assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2018 d'un montant de 66 255 921 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de distribuer un montant total de dividendes de 34 240 007 euros à TEREGA SAS.

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 32 015 914 euros décidé le 7 décembre 2018 par le Conseil d'Administration.

	31/12/2018	Variation	30/06/2019
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
Ecart 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	-32 015 914	32 015 914	0
Résultat de l'exercice 2018	66 255 921	-66 255 921	0
Résultat de l'exercice 2019	0	41 591 983	41 591 983
Subventions d'investissement	52 112 105	-648 078	51 464 027
Provisions réglementées (*)	245 688 305	16 133 483	261 821 788
	0		0
Total	351 800 302	22 837 381	374 637 683

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Provisions pour risques	Situation au	Mouvements		Situation au
	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/209
Provision pour risques	509 197			509 197
Total	509 197			509 197

Dans le cours de ses activités, la société peut faire l'objet de procédures judiciaires et de contrôles fiscaux ou administratifs.

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.

Provisions pour charges	Situation au	Mouvements		Situation au
	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
Contentieux RH	453 000			453 000
Médaille du travail	976 000	38 000	16 000	998 000
MIP	221 457		10 145	211 312
Droit à cessation anticipé d'activité	1 154 112		398 228	755 884
Autres	1 539 000		1 111 000	428 000
Total	4 343 569	38 000	1 535 373	2 846 196

Dettes

ETAT DES ECHEANCES AU 30 JUIN 2019

DETTES en euros	BRUT AU 30/06/2019	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF ECHEANCES		
		A MOINS 1 AN	DE 1 AN A 5 ANS	A PLUS 5 ANS
Emprunts obligataires (1)	1 400 000 000		500 000 000	900 000 000
Emprunts auprès des étab. de crédit	18 000 000	18 000 000		0
Emprunts et dettes financières divers	4 793 972		4 793 972	
Intérêts courus sur emprunt	42 223 648	42 223 648		0
Fournisseurs et comptes rattachés	35 183 447	35 183 447		0
Personnel et comptes rattachés	20 571 674	20 571 674		0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	9 345 244	9 345 244		0
Impôts sur les bénéfices			0	0
État et autres Taxe sur la valeur ajoutée	14 837 284	14 837 284		0
Collectivités Publiques Autres impôts, taxes et versements assimilés	9 307 496	9 307 496		0
Subventions reçues			0	0
Dettes sur immobilisation			0	0
groupe et associés			0	0
Autres dettes	46 632	46 632		0
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	0	0		0
TOTAL	1 554 309 397	149 515 425	504 793 972	900 000 000

(1) 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'emprunt réserve RCF d'une capacité de tirage de 250 000 000 €.

En 2018, la RCF a évolué comme suit :

Tirage		Remboursement		Solde
déc-18				65
janv-19		janv-19	10	
févr-19		févr-19	16	
mars-19		mars-19	7	
avr-19		avr-19	22	
mai-19		mai-19	10	
juin-19	18			18

Notes sur le compte de résultat

Produits d'exploitation

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Chiffre d'affaires	250 593 458	230 913 506	476 282 325
Il est constitué des éléments suivants :			
En euros :			
- Recettes de capacités de Transport	139 563 017	118 990 098	246 153 095
- Recettes de capacités de Stockage	18 197 517	43 227 762	153 471 560
- Accord inter-opérateurs	17 061 603	16 850 158	33 911 760
- Services additionnels stockage	0	3 803 856	
- Recettes de raccordements et d'interface	1 314 777	1 477 352	2 826 765
- Autres prestations de services	634 806	239 939	75 199
- Autres produits d'activités	1 820 000	1 473 406	4 573 809
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	12 178 830	11 191 738	20 344 036
- Subvention	0	0	14 926 101
- Recettes ST/Compensation TEREGA	5 565 797	3 070 886	14 926 101
- Recettes ST/Compensation GRT	54 257 111	30 588 311	14 926 101
Production immobilisée	48 805 093	56 925 514	168 572 467
Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges	1 590 406	1 001 847	1 303 046
Reprise des provisions Risques et charges	0	169 915	169 915
Reprise des provisions retraites	424 373	413 541	878 553
Reprise des provisions pour dépréciation client	0	0	0
Autres	1 111 000		
Transfert des charges d'exploitation	55 033	0	254 578

Le transfert des charges d'exploitation comprend :

- 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.

Ces charges d'exploitation sont affectées dans les postes suivants :

En euros :	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Variation de stock	600 674	293 148	687 210
Autres achats et charges externes	37 226 118	45 549 111	150 733 434
Impôts, taxes et versements assimilés	242 100	148 609	257 529
Salaires et traitements	4 665 974	4 522 111	9 074 644
Charges sociales	3 009 223	2 951 184	5 370 937
Autres charges d'exploitations	2 622 532	2 012 586	3 488 219
Dépenses d'investissements	48 807 377	56 925 514	168 572 467

Impôts sur les bénéfices

En euros :	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
La charge d'intégration fiscale au 31 décembre 2018 s'élève à :	19 993 115	21 775 331	38 325 274

Décomposition :

- provision au titre de l'année	19 619 199	21 189 030	37 806 631
- contribution sociale	622 255	674 059	1 222 439
- crédits d'impôt	-20 440	-87 308	-867 366
- solde d'IS 15 mai N	-227 898	-450	-450
- CICE	0	0	164 020
	<u>19 993 115</u>	<u>21 775 331</u>	<u>38 325 274</u>

Décomposition des crédits d'impôt 2018

- CI Mécénat	3 600	58 650	214 290
- CICE		0	164 020
- CI Recherche		0	426 534
- CI Famille	16 840	28 658	62 122
- CI apprentissage		0	400
- CI sur dividendes		0	0

Autres informations

<u>EFFECTIF ventilé par catégorie</u>	31/12/2018	30/06/2019
- Cadres	251	269
- OETAM	360	368
Total effectif	611	637

<u>EFFECTIF moyen employé pendant l'exercice</u>		
- Cadres	246	262,33
- OETAM	360,75	364,17
Total effectif moyen	606,75	626,50

Intégration fiscale

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

Engagements

Les montants ci-dessous sont issus du rapport des actuaires et mis à jour au 30 juin 2019.

	En K€						
	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15300	TOTAL
Au 01/01/2018	13 127	7 643	4 925	310	319	1 816	28 140
Dotation	454	303	201	3	3	14	978
Coût des services rendus	286	247	164	3	3	14	717
Coût des services passés	66						
Charges d'intérêts	103	56	37	0	0	0	196
Réévaluat° d'autres avantages							
Gains et pertes actuariels							
Reprise	-599	-232	-10	-4	-3	-6	-854
Prest versés/employeur	-599	-232	-10	-4	-3	-6	-854
Reclassement	0	0					
Sous total	12 982	7 714	5 116	309	319	1 824	28 264
Gains/pertes actuariels 2018	-71	0		0			-71
Au 30/06/2019	12 911	7 714	5 116	309	319	1 824	28 193

Les avantages du personnel sont principalement composés des éléments suivants :

- MIP (Mutuelle de l'Industries du Pétrole),
- Droit de cessation anticipé d'activité,
- Indemnités de fin de carrière,
- Médailles du travail,
- PEC (Plan épargne choisie),
- Malakoff,
- CET (Compte épargne temps).

ENGAGEMENTS REÇUS AU 30 JUIN 2019

Cautions bancaires clients	64 437 389 €
Cautions bancaires fournisseurs	26 799 436 €

JETONS DE PRESENCE 2019

Pas de versement des jetons de présence aux administrateurs au cours du premier semestre 2019.

Tableau des flux de trésorerie 30 juin 2019

	€
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Resultat net	41 591 983
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : (1)</i>	
- Reprise provision d'exploitation	(1 535 373)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	57 802 385
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	20 562 042
- Reprise provisions exceptionnelles	(4 428 558)
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
<small>(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant</small>	
MBA	113 992 479
(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)	20 303 762
- variation des stocks	(2 580 626)
- Variation des créances d'exploitation	(5 225 847)
- Variation autres créances liées à l'exploitation	13 621 654
- Variation des dettes d'exploitation	(7 601 077)
- Variation des autres dettes liées à l'activité	22 089 661
Flux net de trésorerie lié à l'activité	134 296 241
Flux de trésorerie liés à l'investissement	
- Acquisition d'immo	(48 805 093)
+ cessions d'immos nettes d'impôt	-
+ Réduction d'immos financières	772 460
+ Variation des dettes sur immos	
- Variation des créances sur immo	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(48 032 633)
Flux de trésorerie liés au financement	
+ Augmentation de capital en numéraire	
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	(34 240 007)
+ Emissions d'emprunts	18 000 000
+/- Dépôts et cautionnements	3 307 076
- Remboursements d'emprunts	(65 000 000)
+ Subventions d'investissements reçues	-
Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement	(77 932 931)
Variation de trésorerie :	8 330 677
Trésorerie d'ouverture	15 169 399
Trésorerie de clôture	23 500 076
Variation de trésorerie :	8 330 677