



Depuis plus de 70 ans, nous déployons chez Teréga un savoir-faire d'exception dans le développement et l'exploitation d'infrastructures de transport et de stockage de gaz naturel, qui nous permet aujourd'hui de concevoir de nouvelles solutions pour répondre aux défis énergétiques français et européens.

Comment faire le lien entre le modèle historique, reposant en grande partie sur une production centralisée et essentiellement fossile, et le modèle du futur, à empreinte carbone nulle grâce au recours à un mix énergétique diversifié, à dominante renouvelable, provenant de sources plus délocalisées ?

# TIGF devient

Nous sommes convaincus que le gaz s'impose comme une énergie d'avenir car il peut permettre une véritable accélération vers le modèle énergétique de demain.

Nous agissons pour rendre cet avenir du gaz visible dès aujourd'hui, en devenant un accélérateur de la transition énergétique et un contributeur majeur au modèle énergétique de demain.

Notre nouvelle identité de marque symbolise notre transformation, engagée aujourd'hui au travers du plan IMPACTS 2025, et amplifie notre action.

Plus proche des clients actuels et potentiels,  
avec une meilleure connaissance de leurs attentes, en capitalisant  
sur la force de notre relation de proximité.

Plus efficace et responsable,  
avec des infrastructures et des activités performantes, hautement  
sécurisées, conciliées avec un bilan environnemental et sociétal positif.

Plus influent et visible,  
avec une volonté de peser davantage dans les débats sur l'avenir de l'énergie  
et le rôle central joué par le gaz et ses infrastructures.



Plus ouvert et innovant,  
avec l'extension du terrain de jeu géographique, le développement d'activités  
à forte valeur ajoutée au-delà de nos activités historiques, et l'intégration  
de nos installations dans les réseaux "multi-énergies".

Plus agile ensemble,  
avec une organisation des équipes qui favorise la fluidité, la transversalité,  
la collaboration et l'anticipation des changements.



TERĒGA

# INDICATEURS FINANCIERS

## SOMMAIRE

- BILAN ACTIF P.6
- BILAN PASSIF P.7
- COMPTE DE RÉSULTAT P.8
- IDENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS P.9
- ANNEXES AUX COMPTES P.9

## ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires 2017 de Teréga SA s'établit à 471 M€, comparé à 467 M€ pour l'exercice 2016.

# 471 M€

CHIFFRE D'AFFAIRES 2017

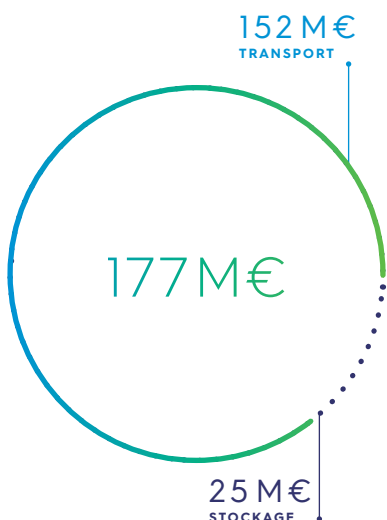
- FAITS MARQUANTS P.10
- ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE P.11
- PRINCIPES COMPTABLES P.11
- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN P.11
  - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES P.11
  - IMMOBILISATIONS CORPORELLES P.11
    - Valeurs brutes P.11
    - Amortissements P.12
    - Immobilisations Transports et Stockages P.12
    - Immobilisations en cours P.14
  - Contrôles et procédures internes P.14
- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2017 P.14
- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES P.15
- TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ P.16
- STOCK ET EN-COURS P.17
  - Méthode P.17
  - Valeurs P.17
- CRÉANCES P.18
- CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE P.18
- NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN P.19
  - CAPITAUX PROPRES P.19
  - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES P.19
  - DETTES P.20
- COMPTES AVEC LES SOCIÉTÉS LIÉES P.21
- NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT P.22
  - PRODUITS D'EXPLOITATION P.22
  - CHARGES D'EXPLOITATION P.22
  - RÉSULTAT FINANCIER P.23
  - PRODUITS EXCEPTIONNELS P.23
  - CHARGES EXCEPTIONNELLES P.23
  - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES P.23
  - AUTRES INFORMATIONS P.24
- TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE P.25



## CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'activité Transport de 294 M€ affiche une légère décroissance par rapport à celui de 2016, qui s'établissait à 297 M€. Ce résultat est lié à l'entrée en vigueur du tarif ATRT6, et notamment à la baisse du taux de rémunération des actifs, compensée par la mise en service des investissements réalisés. Le chiffre d'affaires de l'activité Stockage de 177 M€\* est en hausse par rapport à celui de 2016, qui s'établissait à 170 M€. Cette hausse s'explique par de meilleures ventes ainsi que par une augmentation des abonnements à la nouvelle offre packagée "injection-soutirage".

\* 186 M€, en incluant les ventes intragroupe du stockage au transport.



## CHIFFRES D'INVESTISSEMENTS

Le montant des investissements pour l'exercice 2017 s'élève à 177 M€. D'un montant de 152 M€, les investissements dans l'activité Transport pour 2017 sont constitués d'investissements de développement, avec notamment le projet Renforcement Gascogne Midi et les investissements de modernisation, de sécurité et de maintien. Les investissements relatifs à l'activité Stockage s'élèvent à 25 M€ et correspondent principalement à des investissements de modernisation, de sécurité et de maintien des infrastructures.

# BILAN ACTIF

En euros

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	97 532 484	61 621 748	35 910 737	38 129 361
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 917 613	668 489	6 249 124	4 408 788
- Dont immobilisations incorporelles en cours	6 249 124		6 249 124	4 408 788
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>104 450 097</b>	<b>62 290 237</b>	<b>42 159 861</b>	<b>42 538 150</b>
Terrains	23 518 138	10 140 724	13 377 414	13 419 407
Constructions	94 252 268	36 149 050	58 103 218	59 643 208
Installations techniques, matériel	2 475 644 885	994 230 220	1 481 414 665	1 461 122 864
Autres immobilisations corporelles	8 247 429	4 010 208	4 237 221	3 431 828
Immobilisations en cours	136 358 056		136 358 056	85 670 684
Avances et acomptes	99 363		99 363	102 463
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>2 738 120 138</b>	<b>1 044 530 201</b>	<b>1 693 589 937</b>	<b>1 623 390 454</b>
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	1 151 433		1 151 433	1 151 433
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	56 621		56 621	91 264
<b>TOTAL immobilisations financières (I)</b>	<b>1 208 054</b>	<b>0</b>	<b>1 208 054</b>	<b>1 242 697</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>2 843 778 289</b>	<b>1 106 820 438</b>	<b>1 736 957 851</b>	<b>1 667 171 300</b>
Matières premières, approvisionnements	23 086 638	1 563 381	21 523 256	22 923 080
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>	<b>23 086 638</b>	<b>1 563 381</b>	<b>21 523 256</b>	<b>22 923 080</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	5 233		5 233	81 063
Clients et comptes rattachés	48 308 030	358	48 307 671	52 165 864
Autres créances	2 525 761		2 525 761	2 817 381
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances (2)</b>	<b>50 833 790</b>	<b>358</b>	<b>50 833 432</b>	<b>54 983 245</b>
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )	4 170		4 170	15 999 987
Disponibilités	18 075 173		18 075 173	32 937 167
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>18 079 342</b>	<b>0</b>	<b>18 079 342</b>	<b>48 937 153</b>
Charges constatées d'avance (2)	1 251 659		1 251 659	1 241 940
<b>Total Actif circulant (III)</b>	<b>93 256 662</b>	<b>1 563 740</b>	<b>91 692 922</b>	<b>128 166 482</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	3 655 439		3 655 439	4 286 208
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écart de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>2 940 690 391</b>	<b>1 108 384 178</b>	<b>1 832 306 213</b>	<b>1 799 623 990</b>

(1) dont à moins d'un an

(2) dont à plus d'un an 13 746

# BILAN PASSIF

En euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
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
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>2 018 383</b>	<b>2 018 383</b>
Report à nouveau	(1)	0
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>83 178 200</b>	<b>81 218 346</b>
Acompte sur Dividendes en instance d'affectation	(34 982 385)	(39 992 425)
Subventions d'investissement	38 154 222	37 359 241
Provisions réglementées	219 013 228	194 542 511
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>325 123 149</b>	<b>292 887 557</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	660 321	230 203
Provisions pour charges	3 610 121	3 788 926
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>4 270 442</b>	<b>4 019 129</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 420 018 315	1 420 018 315
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 062 444	62 329
Emprunts et dettes financières divers	897 220	757 739
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>1 435 977 980</b>	<b>1 420 838 383</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 592 890	49 517 544
Dettes fiscales et sociales	29 267 890	31 805 385
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (2)	0	555 992
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>66 860 780</b>	<b>81 878 921</b>
Produits constatés d'avance	73 862	
<b>Total DETTES (IV) (I)</b>	<b>1 502 912 622</b>	<b>1 502 717 304</b>
Ecart de conversion passif (V)		
<b>Total Général (I à V)</b>	<b>1 832 306 213</b>	<b>1 799 623 990</b>

(1) dont à moins d'un an

(1) dont à plus d'un an

(2) dont trésorerie

102 912 622

1 400 000 000

# COMPTE DE RÉSULTAT

En euros

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	14 939 831		14 939 831	12 665 249
Production vendue services	455 847 082		455 847 082	454 339 861
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>470 786 912</b>		<b>470 786 912</b>	<b>467 005 111</b>
Production stockée				
Production immobilisée			177 114 976	117 807 037
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			765 285	746 472
Autres produits			542 832	25
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>649 210 005</b>	<b>585 558 645</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			16 799 247	16 176 253
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 212 848	2 860 289
Autres achats et charges externes			235 821 360	170 841 868
Impôts, taxes et versements assimilés			14 823 027	15 457 956
Salaires et traitements			37 783 449	37 019 488
Charges sociales			23 446 163	22 606 961
		Dotations aux amortissements	108 630 364	104 893 387
<b>sur immobilisations</b>		Dotations aux provisions		
<b>Dotations d'exploitation</b>				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	187 335	275 880
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	754 118	185 000
Autres charges			4 509 054	8 373 685
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>443 966 965</b>	<b>378 690 767</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>205 243 041</b>	<b>206 867 878</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			6 065	6 183
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			45 585	3 757
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			31 896	4 154
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>83 546</b>	<b>14 094</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			44 645 291	44 645 396
Différences négatives de change			37 479	3 591
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>44 682 770</b>	<b>44 648 987</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>(44 599 224)</b>	<b>(44 634 894)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>160 643 816</b>	<b>162 232 984</b>



## COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

En euros

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 001	1 600 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 840 529	6 407 294
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>8 850 530</b>	<b>8 007 294</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 365	1 867
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 560	1 154 184
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	33 386 754	32 784 851
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>33 409 679</b>	<b>33 940 903</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>(24 559 149)</b>	<b>(25 933 609)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	4 600 000	4 400 000
Impôts sur les bénéfices (X)	48 306 468	50 681 030
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>658 144 081</b>	<b>593 580 033</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>574 965 881</b>	<b>512 361 687</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>83 178 200</b>	<b>81 218 346</b>

## IDENTITÉ 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. Les états financiers de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 sont établis individuellement aux bornes de la Société.

Les états financiers consolidés sont établis par Teréga Holding, entreprise domiciliée en France, dont le siège social est sis à Pau, 40 avenue de l'Europe.

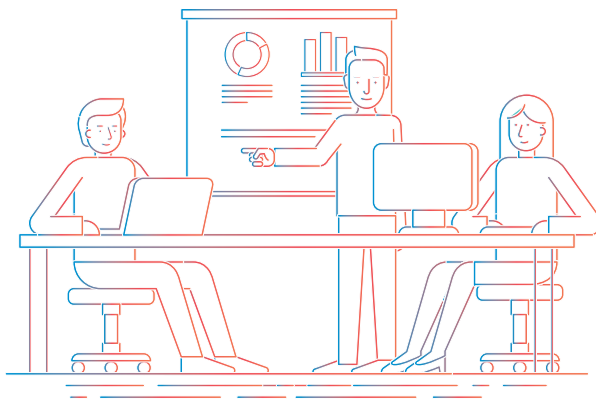
## ANNEXES AUX COMPTES

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels arrêtés le 3 mai 2018 par le Conseil d'Administration.

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2017 avant répartition est de 1 832 306 213 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 83 178 200 euros.

## FAITS MARQUANTS



### - AFFECTATION DES RÉSULTATS -

- Le 07/06/2017 : Décision de l'Assemblée générale qui acte l'affectation des résultats 2016 pour un montant de 81 218 346 euros.
- Sur décision de l'Assemblée générale le 07/06/2017, Teréga SA a versé à Teréga SAS des dividendes pour un montant de 41 225 921 euros. Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 39 992 425 euros décidé le 23 novembre 2016 par le Conseil d'administration de la Société versé sur décembre 2016.

### - CONTRÔLE FISCAL -

Réception la proposition de rectification du service vérificateur au titre des exercices 2014 et 2015 le 23/06/2017.

L'administration fiscale remet en cause, au titre des exercices 2013 à 2015, le caractère amortissable du gaz coussin utilisé pour les sites de stockage de gaz souterrain d'Izaute et Lussagnet et rejette en conséquence le principe de déductibilité de l'amortissement.

Teréga SA conteste formellement la position de l'administration fiscale.

Le 13/10/2017 saisine de la commission nationale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires

Teréga SA a porté le différend lié au caractère amortissable du gaz coussin devant la commission nationale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires.

Aucune provision n'a été constituée à ce titre.

### - ACOMPTE SUR DIVIDENDE -

Sur décision du Conseil d'administration Teréga SA a versé à Teréga SAS un acompte sur dividende d'un montant total de 34 982 385 euros, sur décision du Conseil d'administration du 19/10/2017.

### - RENOUVELLEMENT DE LA CONCESSION DE LUSSAGNET -

La concession de stockage souterrain de gaz naturel de Lussagnet a été prolongée pour une durée de 25 ans. Cette prolongation actée par un décret du 8 décembre 2017 et signée par les ministres en charge de l'écologie et de l'économie, est publiée au Journal officiel du 10 décembre 2017. La concession actuelle s'achevait le 31 décembre 2017; le titre minier, prolongé jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2043, autorise ainsi Teréga SA à poursuivre l'exploitation de son stockage souterrain de gaz naturel.

Pour rappel la concession d'Izaute arrivera à échéance le 25 octobre 2030.

## ÉVÈNEMENTS POST-CLÔTURE

La loi n° 2017-1839 du 30 novembre 2017 mettant fin à la recherche ainsi qu'à l'exploitation des hydrocarbures et portant diverses dispositions relatives à l'énergie et à l'environnement a été publiée au Journal Officiel de la République Française le 31 décembre 2017.

Son article 12 prévoit que le revenu des opérateurs stockages est régulé.

La délibération de la Commission de régulation de l'énergie portant projet de décision sur le revenu des opérateurs de stockage a été publiée le 22 février 2018 et prendra effet à partir de 2018.

## PRINCIPES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2017.

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. Différentes opérations de restructurations ont toutefois conduit à valoriser certains actifs à leur juste valeur au moment de l'apport tel indiqué au point «amortissements» ci-après. 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 31/12/2017 est calculée en appliquant 34,43% au résultat fiscal arrêté au 31/12/2017.

## 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 219 013 228 euros au 31/12/2017.

## Immobilisations Transport et Stockage

Le montant des acquisitions d'immobilisations de transport comptabilisées sur l'exercice s'élèvent à 84 195K€.

Au 31 décembre 2017, les immobilisations corporelles s'élèvent à 2 738M€, soit 96% des actifs de la société. Elles sont constituées d'investissements relatifs au transport de gaz pour un montant de 1 927M € et au stockage pour 811M€.

### Tableau des immobilisations transport au 31/12/2017

RUBRIQUES	SITUATIONS & MOUVEMENTS	VALEURS NETTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	VARIATION VALEURS BILANS	VARIATION AMORTISSEMENTS	VALEURS NETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>31 667 316</b>	<b>5 898 130</b>	<b>6 761 209</b>	<b>30 804 237</b>
Concessions Brevets Droits similaires		28 155 755	4 901 062	6 761 209	26 295 608
Autres Immobilisations Incorporelles		0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours		3 511 561	997 068	0	4 508 629
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>1 188 096 806</b>	<b>124 069 923</b>	<b>40 612 183</b>	<b>1 271 554 546</b>
Terrains		7 663 080	498 553	332 881	7 828 752
	Sol propre	29 111 879	2 345 907	1 544 453	29 913 333
Constructions	Sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales	11 495 484	698 496	1 870 185	10 323 795
Installations Techniques Matériel Outillage		1 077 969 635	53 152 565	36 538 467	1 094 583 733
Autres	Installations générales	0	0	0	0
Immobilisations	Matériel transport	2 818	0	324	2 494
Corporelles	Matériel bureau informatique mobile	2 407 389	862 659	325 873	2 944 175
Immobilisations corporelles en cours		59 355 896	66 514 843	0	125 870 739
Avances et acomptes		90 625	(3 100)	0	87 525
<b>Immobilisations financières</b>		<b>1 242 095</b>	<b>(34 057)</b>	<b>0</b>	<b>1 208 038</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1 221 006 217</b>	<b>129 933 996</b>	<b>47 373 392</b>	<b>1 303 566 821</b>

### Tableau des immobilisations stockage au 31/12/2017

RUBRIQUES	SITUATIONS & MOUVEMENTS	VALEURS NETTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	VARIATION VALEURS BILANS	VARIATION AMORTISSEMENTS	VALEURS NETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>10 870 833</b>	<b>2 518 820</b>	<b>2 034 030</b>	<b>11 355 623</b>
Concessions Brevets Droits similaires		9 973 606	1 675 552	2 034 030	9 615 128
Autres Immobilisations Incorporelles		0	0	-	0
Immobilisations incorporelles en cours		897 227	843 268	-	1 740 495
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>435 293 647</b>	<b>9 088 213</b>	<b>22 346 469</b>	<b>422 035 391</b>
Terrains		5 756 328	455 340	663 005	5 548 663
	Sol propre	15 095 488	0	773 416	14 322 072
Constructions	Sol d'autrui	0	0	-	0
	Installations générales	3 940 356	308 730	705 069	3 544 017
Installations Techniques Matériel Outillage		383 153 229	23 671 403	19 993 701	386 830 931
Autres	Installations générales	323 462	0	64 610	258 852
Immobilisations	Matériel transport	0	0	-	0
Corporelles	Matériel bureau informatique mobile	698 158	480 211	146 668	1 031 701
Immobilisations corporelles en cours		26 314 788	(15 827 471)	-	10 487 317
Avances et acomptes		11 838	0	-	11 838
<b>Immobilisations financières</b>		<b>602</b>	<b>(585)</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
<b>TOTAL</b>		<b>446 165 082</b>	<b>11 606 448</b>	<b>24 380 499</b>	<b>433 391 031</b>

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

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

### 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.

Les frais de personnel de Teréga SA se reversent partiellement par pourcentage des sections de personnel sur les projets d'investissement.

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. Dès lors, seuls les coûts ayant été approuvés sont comptabilisés en immobilisations, les autres étant en charge d'exploitation de l'année.

Les dates de mises en service des immobilisations complexes s'entendent à la date de réception du PV de conformité de la 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.

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2017**

RUBRIQUES	SITUATIONS & MOUVEMENTS	VALEURS BRUTES À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATION	CESSIONS	DIMINUTIONS AUTRES SORTIES	VALEURS BRUTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>96 033 147</b>	<b>22 866 490</b>	<b>0</b>	<b>14 449 540</b>	<b>104 450 097</b>
Concessions Brevets Droits similaires		90 955 870	10 513 077	0	3 936 463	97 532 484
Autres Immobilisations Incorporelles		668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations incorporelles en cours		4 408 788	12 353 413	0	10 513 077	6 249 124
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>2 604 961 999</b>	<b>282 163 253</b>	<b>28 456</b>	<b>148 976 661</b>	<b>2 738 120 135</b>
Terrains		22 564 244	960 646	6 753	0	23 518 137
	dont réévaluation	150 045	0	0	0	150 045
	Sol propre	60 312 419	2 345 907	0	0	62 658 326
Constructions	Sol d'autrui	19 818	0	0	0	19 818
	Installations générales	30 566 897	1 162 511	0	155 285	31 574 123
Installations Techniques Matériel Outillage		2 398 820 915	109 197 461	21 703	32 351 789	2 475 644 884
Autres	Installations générales	646 097	0	0	0	646 097
Immobilisations	Matériel transport	3 420	0	0	0	3 420
Corporelles	Matériel bureau inf. mobile	6 255 042	2 072 965	0	730 096	7 597 911
Immobilisations corporelles en cours		85 670 684	166 426 863	0	115 739 491	136 358 056
Avances et acomptes		102 463	(3 100)	0	0	99 363
<b>Immobilisations financières</b>		<b>1 242 697</b>	<b>111 302</b>	<b>-</b>	<b>145 944</b>	<b>1 208 055</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2 702 237 843</b>	<b>305 141 045</b>	<b>28 456</b>	<b>163 572 145</b>	<b>2 843 778 287</b>

## TABLEAU DES AMMORTISSEMENTS AU 31/12/2017

RUBRIQUES	SITUATIONS & MOUVEMENTS	AMORTISSEMENTS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATION	CESSIONS	DIMINUTIONS AUTRES SORTIES	AMORTISSEMENTS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>53 494 998</b>	<b>12 731 702</b>	<b>0</b>	<b>3 936 463</b>	<b>62 290 237</b>
Concessions Brevets Droits similaires		52 826 509	12 731 702		3 936 463	61 621 748
Autres Immobilisations Incorporelles		668 489	0	0	0	668 489
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>981 571 546</b>	<b>96 138 213</b>	<b>17 896</b>	<b>33 161 662</b>	<b>1 044 530 201</b>
Terrains		9 144 838	995 886	0	0	10 140 724
	Sol propre	16 105 050	2 317 869	0	0	18 422 919
Constructions	Sol d'autrui	19 818	0	0	0	19 818
	Installations générales	15 131 057	2 664 597	0	89 342	17 706 312
Installations Techniques Matériel Outillage		937 698 051	88 901 854	17 896	32 351 789	994 230 220
Autres	Installations générales	322 635	64 610	0	0	387 245
Immobilisations	Matériel transport	602	324	0	0	926
Corporelles	Matériel bureau informatique mobile	3 149 495	1 193 073	0	720 531	3 622 037
Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-	0
<b>Immobilisations financières</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1 035 066 544</b>	<b>108 869 915</b>	<b>17 896</b>	<b>37 098 125</b>	<b>1 106 820 438</b>

### IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

Titres de participations : 1 151 433 euros

· soit 773 233 actions 3GRT pour 773 K€

· et 3 590 actions Déclaranet pour 359 K€

· et 19 200 actions Prisma pour 19 K€

Dépôts et cautionnements : 56 621 euros

La ventilation des immobilisations financières par échéance est la suivante :

TOTAL	ÉCHÉANCE INDÉTERMINÉE	ÉCHÉANCE À - D'UN AN	ÉCHÉANCE DE 1 À 5 ANS	ÉCHÉANCE À + DE 5 ANS
1 151 433	0	0	0	1 151 433
56 621	0	0	0	56 621

## TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ

Montant des productions d'immobilisations au 31/12/2017	177 115 K€
Montant des en-cours au 31/12/2017	142 607 K€
Montant des mises en services au 31/12/2017	126 253 K€

### PRINCIPALES MISES EN SERVICES 2017 126 253 K€

Stockage	
3D sismique / permitting	23 343 K€
LUG75	4 283 K€
LUG76	4 148 K€
Renforcement LUG10	1 030 K€
Transport	
RSAU - Renforcement compress.Sauveterre	17 983 K€
EDO - Artère de l'Adour - complément	15 655 K€
MDLSG Moder DN600 Lug Sauv.Gascogne	8 088 K€
RZL rationalisation zone de Lacq - lot 2	5 629 K€
DGG Déviation Grenade s/Garonne	2 458 K€
SIAM - Simulation Réseau	2 092 K€
TSOA La Bidouze à Guiche	1 577 K€
Aménagement secteur de Tarbes	1 458 K€
TSCCE passerelle P3 à Lagor	1 195 K€

### PRINCIPAUX EN-COURS FIN 2017 142 607 K€

Renforcement Gascogne-Midi	99 523 K€
Projet AGU - Compression	3 702 K€
Projet LUGHT	2 921 K€
Girland (phase B)	2 837 K€
Modernisation DN600 Lug Sauv Guyenne	2 730 K€
STEP - Artère de Catalogne Phase 1	2 113 K€
SIAM	1 681 K€

## Mises au rebut des immobilisations du 01/01/2017 au 31/12/2017

Le montant des mises au rebut de l'année 2017 s'élève à 37 174 Keuros en valeur brute soit à 75 Keuros en valeur nette.

### Principales immobilisations stockage

Les gaz coussins d'Izaute et de Lussagnet constitués en 2005 pour une valeur de 369 515 K€ sont amortis linéairement sur une durée de 25 ans.

La valorisation a été effectuée à la création de la société Teréga SA au prix de 10,31 € / MWh.

La valeur nette comptable du « gaz coussin » au 31/12/2017 est de 178 378 K€.



## 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 inventaires physiques sont réalisés chaque année. L'inventaire du magasin central de Lussagnet fait l'objet d'un inventaire tournant.

Les stocks au 31/12/2017 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

### Valeurs

			MATÉRIEL		En euros
	GAZ ÉQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	BRUT	DÉPRÉCIATION	TOTAL
Au 01/01/2017	234 800	9 090 665	14 974 021	1 376 405	22 923 080
Variation	11 690	(1 058 528)	(166 010)	186 976	(1 399 824)
Au 31/12/2017	246 490	8 032 137	14 808 011	1 563 381	21 523 256

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

Créances représentées par des effets de commerce : néant.

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 décembre 2017 mais qui ne seront facturées qu'en janvier 2018.

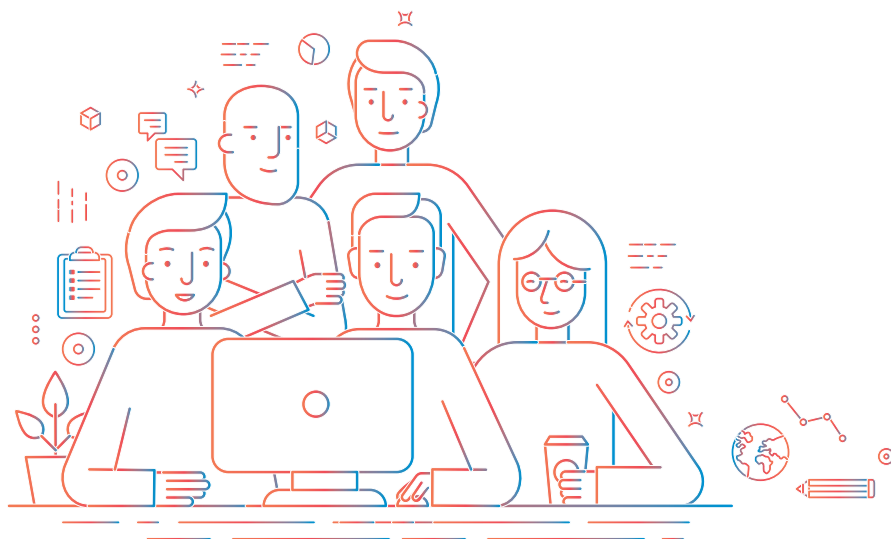
### ÉTAT DES ÉCHÉANCES AU 31/12/2017

CRÉANCES	BRUT AU 31/12/2017	DEGRÉ DE LIQUIDITÉ - ACTIF ÉCHÉANCES	
		À MOINS 1 AN	À PLUS 1 AN
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>56 621</b>		<b>56 621</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS / CDES</b>	<b>5 233</b>	<b>5 233</b>	<b>0</b>
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	13 981	235	13 746
Autres créances clients	48 294 049	48 294 049	0
Personnel et comptes rattachés	23 596	23 596	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	62 258	62 258	0
État et autres	Impôts sur les bénéfices	994 095	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	664 386	0
Collectivités Publiques	Autres impôts,taxes et versements assimilés	38 458	0
	Subventions reçues	0	0
Groupe et autres associés		0	0
Débiteurs divers	742 968	742 968	0
<b>CHARGES À ÉTALER</b>	<b>3 655 439</b>	<b>630 769</b>	<b>3 024 670</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>1 251 659</b>	<b>1 251 659</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55 802 743</b>	<b>52 707 706</b>	<b>3 095 037</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

### CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance relatives à l'exploitation s'élèvent à 1 251 659 €.

Y compris la facture Teréga SAS de management fees au titre du 1er trimestre 2018, d'un montant de 1 197 500€.



## NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

### CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 2 197 386 actions de 8 euros. L'Assemblée Générale du 07 juin 2017 approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2016 d'un montant de 81 218 346 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

- distribuer un montant total de dividendes de 41 225 921 euros.

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 39 992 425 euros décidé le 23 novembre 2016 par le Conseil d'administration de la Société versé sur décembre 2016. Sur décision du Conseil d'Administration du 19 octobre 2017, Teréga SA a procédé au paiement d'un acompte sur dividende de 34 982 385 euros.

	SITUATION AU 01/01/2017	VARIATION	SITUATION AU 31/12/2017
Nombre d'actions	2 197 386	0	2 197 386
Valeur nominale de l'action	8		8
Capital social ou individuel	17 579 088		17 579 088
Prime d'émission, de fusion, d'apport	12 369		12 369
Écart 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	(1)
Acompte sur dividendes	(39 992 425)	5 010 040	(34 982 385)
Résultat de l'exercice 2016	81 218 346	(81 218 346)	
Résultat de l'exercice 2017		83 178 200	83 178 200
Subventions d'investissement (**)	37 359 241	794 981	38 154 222
Provisions réglementées (*)	194 542 511	24 470 717	219 013 228
<b>TOTAL</b>	<b>292 887 557</b>	<b>32 235 592</b>	<b>325 123 149</b>

(\*) Amortissements dérogatoires

(\*\*) Subventions européennes

### PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

Provisions pour risques	Situation au 01/01/2017	Mouvements		Situation au 31/12/2017
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	230 203	450 118	20 000	660 321
<b>TOTAL</b>	<b>230 203</b>	<b>450 118</b>	<b>20 000</b>	<b>660 321</b>

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 01/01/2017	Mouvements		Situation au 31/12/2017
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	258 000	233 000	38 000	453 000
Médaille du travail	994 000	71 000	55 000	1 010 000
MIP	246 424	0	9 294	237 130
Droit à cessation anticipé d'activité	2 290 502	0	380 511	1 909 991
IFC		0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3 788 926</b>	<b>304 000</b>	<b>482 805</b>	<b>3 610 121</b>

En 2012, la 3ème Directive Européenne avait nécessité le transfert des droits acquis par les ex-détachés TOTAL SA et ELF EP en matière de Mutuelle (MIP), engagement retraite (DCAA et IFC), Médaille du Travail ainsi que le transfert du solde des comptes individuels pour un montant de 6 328 K€. Il a été décidé qu'à partir du 01/01/2013, ces provisions seraient reprises au fur et à mesure des départs des collaborateurs de Teréga quel que soit leur contrat d'origine.

## DETTES

État des échéances au 31/12/2017

Dettes	Solde	Échéance d'exigibilité			
		Indéterminée	- d'un an	de 1 et 5 ans	+ de 5 ans
<b>Avances et acomptes reçus</b>		0	0	0	0
<b>Dettes financières</b>					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	15 000 000	0	15 000 000	0	0
Autres Emprunts obligataires	1 400 000 000	0	0	500 000 000	900 000 000
Intérêts courus sur emprunts	20 080 759	0	20 080 759	0	0
Emprunts et dettes financières divers	897 220	0	897 220	0	0
<b>Dettes d'exploitation</b>					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 592 891	0	37 592 891	0	0
Dettes fiscales et sociales	4 277 520	0	4 277 520	0	0
Charges à payer liées au personnel	11 741 592	0	11 741 592	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	4 632 964	0	4 632 964	0	0
Charges à payer liées aux États et collectivités	8 615 815	0	8 615 815	0	0
Autres dettes		0	0	0	0
<b>Produits constatés d'avance</b>	73 862	0	73 862	0	0
	1 502 912 624		102 912 624	500 000 000	900 000 000

### La structure financière est composée de :

- emprunt obligataire public pour 550 m€, durée 10 ans, taux 2.200%.
- emprunt obligataire privé pour 350 m€, durée 20 ans, taux 2.998%.
- emprunt réserve RCF de 250 m€ : ligne de crédit non utilisée au 31/12/2017.
- emprunt obligataire souscrit en juillet 2011 pour 500 m€, durée 10 ans, taux 4.339%.
- la RCF a fait l'objet d'un tirage de 15 m€ en décembre 2017 qui a vocation à être remboursé à moins d'un an.

## COMPTES AVEC LES SOCIÉTÉS LIÉES

Le tableau suivant fait apparaître les montants, pour chaque rubrique du bilan et des comptes de charges et de produits qui intéressent les sociétés liées à Teréga SA.

Les montants comptabilisés sur l'année 2017 correspondent au contrat de services passé entre Teréga SAS et Teréga SA, par lequel Teréga SAS s'engage à mettre à disposition de Teréga SA ses compétences notamment, dans les domaines de direction générale, stratégique, financière, ressources humaines, juridique, gouvernance d'entreprise, conformité et affaires fiscales.

POSTES DU BILAN ACTIF	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0
Participations	0
Créances rattachées à des participations	0
Autres titres immobilisés	0
Prêts	0
Autres immobilisations financières	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0
Créances clients et comptes rattachés	282 365
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres créances	0
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	0
Charges constatées d'avance	1 197 500
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 479 865</b>

POSTES DU BILAN PASSIF	
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 234 219
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres dettes	0
Produits constatés d'avance	0
<b>TOTAL</b>	<b>2 234 219</b>

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	
Charges d'exploitation	5 736 955
Produits d'exploitation	410 000
Charges financières	0
Produits financiers	0

# NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

## PRODUITS D'EXPLOITATION

En euros

<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>470 786 912</b>
Il est constitué des éléments suivants :	
- Recettes de capacités de Transport	240 581 276
- Recettes de capacités de Stockage	174 830 619
- Accord inter-opérateurs	33 475 445
- Recettes de raccordements et d'interface	2 834 373
- Autres prestations de services	481 905
- Autres produits d'activités	1 978 163
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	14 939 831
- Subvention	1 665 300
<b>PRODUCTION IMMOBILISÉE</b>	<b>177 114 976</b>
<b>REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES</b>	<b>765 285</b>
Reprise des provisions Risques et charges	58 000
Reprise des provisions retraites	444 805
Reprise des provisions pour dépréciation client	3 827
Transfert des charges d'exploitation <sup>(1)</sup>	258 652

<sup>(1)</sup> Ils 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.

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

Variation de stock	669 260
Autres achats et charges externes	161 897 056
Impôts, taxes et versements assimilés	108 768
Salaires et traitements	8 243 621
Charges sociales	5 234 947
Charges sociales	1 727 850

Les dotations aux amortissements prennent en compte la valeur des amortissements des immobilisations de la société.

## RÉSULTAT FINANCIER

Le résultat financier est essentiellement lié au financement externe et se décompose comme suit :

Intérêts sur emprunts	44 645 291
Autres charges financières	37 479
Revenus de VMP	(45 585)
Autres produits financiers	(31 896)
Revenus financiers de participations	(6 065)
	44 599 224

## PRODUITS EXCEPTIONNELS

Constitués de produits exceptionnels sur opérations en capital, il s'agit principalement :

- Du produit de cession des éléments d'actif	10 001
- De la reprise d'amortissements dérogatoires	8 840 529
	8 850 530

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	33 311 246
- de la dotation pour amortissements mises au rebut	75 508
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	10 560
- charges sur exercices antérieurs	9 970
- pénalités et amendes fiscales	2 396
	33 409 679

## IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La charge d'intégration fiscale au 31/12/2017 s'élève à 48 306 468€

Décomposition :	
- provision au titre de l'année 2017	47 504 819
- contribution sociale	1 542 480
- crédits d'impôt 2017	(913 275)
- solde d'IS 15/05/2017	24 324
- cice 2017	148 120
	48 306 468

Décomposition des crédits d'impôt 2017

- CI Mécénat	113 440
- CI Apprentissage	800
- CI Recherche	604 054
- CI Famille	45 437
- CI sur dividendes	1 425
- CICE	148 120

Le CICE 2016 d'un montant de 172 057 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

## AUTRES INFORMATIONS

EFFECTIF ventilé par catégorie	31/12/2017	31/12/2016
- Cadres	232	218
- OETAM	357	361
Total effectif	589	579
<b>EFFECTIF moyen employé pendant l'exercice</b>		
- Cadres	220	214
- OETAM	356	368
Total effectif moyen	576	583

### INTEGRATION FISCALE

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

### ENGAGEMENTS

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 31/12/2017.  
Montant issu du rapport des actuaires : évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 transmis le 29 janvier 2018 :

EN K€	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15300
Au 01/01/2017	12 699	3 947	4 372	377	1 125	1 675
<b>Dotation</b>	894	438	858	4	19	295
Coût des services rendus	802	444	803	0	0	0
Coût des services passés	0	0	0	0	0	0
Charges d'int	152	60	55	4	14	21
Gains et pertes actuarielles	0	0	0	0	0	274
Entrée de périmètre	0	0	0	0	0	0
<b>Reprise</b>	(381)		(2)	(85)		(6)
Prest/versés/emp	(381)	(293)	(19)	(85)	0	(29)
Reclassement	(854)	854				
Au 31/12/2017	12 418	5 012	4 051	296	1 139	1 941
Gains/pertes act 2017	(2 333)	1 666	(309)	19	(813)	0
<b>Au 31/12/2017</b>	<b>10 085</b>	<b>6 678</b>	<b>4 902</b>	<b>315</b>	<b>326</b>	<b>1 941</b>

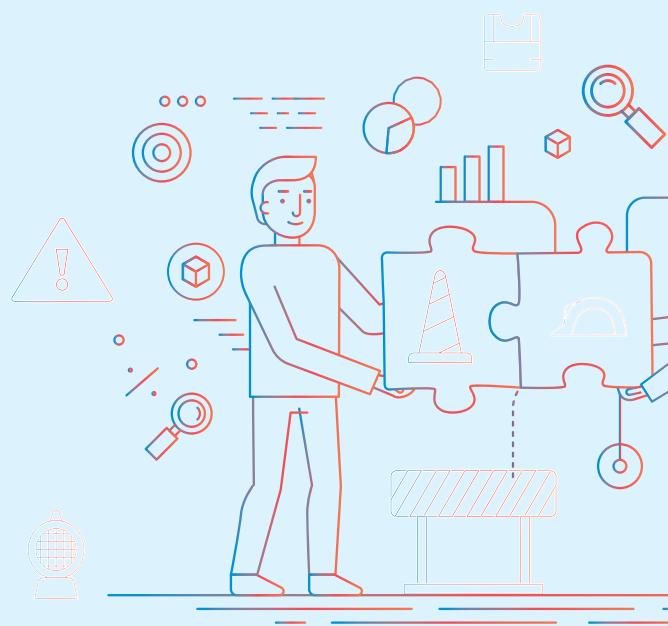
### ENGAGEMENTS RECUS AU 31/12/2017

Cautions bancaires clients 74 009 K€

Cautions bancaires fournisseurs 31 621 K€

### JETONS DE PRESENCE 2017

Les jetons de présence attribués aux administrateurs en 2017 s'élève à 175 001 euros.

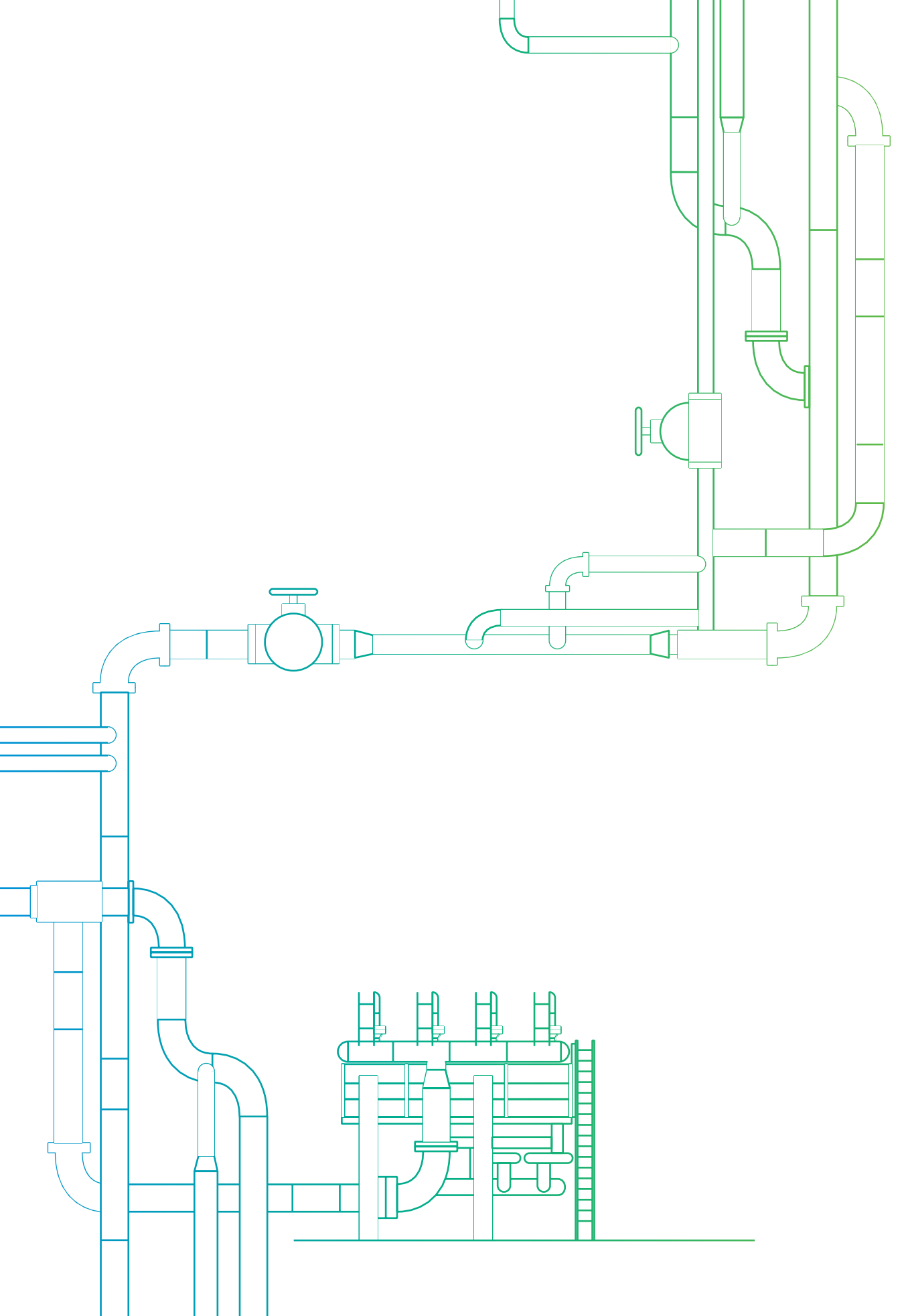




# TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En euros	déc-17
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>83 178 200</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : <sup>(1)</sup></b>	
- Reprise provision d'exploitation	(502 805)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	72 268 458
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	33 311 245
- Reprise provisions exceptionnelles	(8 840 528)
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant	
<b>MBA</b>	<b>179 414 569</b>
<b>(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)</b>	
- variation des stocks	1 399 824
- Variation des créances d'exploitation	4 140 094
- Variation autres créances liées à l'exploitation	75 830
- Variation des dettes d'exploitation	(14 462 146)
- Variation des autres dettes liées à l'activité	(482 014)
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>170 086 157</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>	
- Acquisition d'immo	(178 777 176)
+ cessions d'immos nettes d'impôt	37 202 089
+ Réduction d'immos financières	34 642
+ Variation des dettes sur immos	-
- Variation des créances sur immo	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(141 540 444)</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>	
+ Augmentation de capital en numéraire	-
- Réduction de capital	-
- Dividendes versés	(76 208 305)
+ Emissions d'emprunts	15 000 000
+/- Dépôts et cautionnements	183 767
- Remboursements d'emprunts	(44 286)
+ Subventions d'investissements reçues	1 665 300
<b>Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement</b>	<b>(59 403 524)</b>
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>(30 857 811)</b>
Trésorerie d'ouverture	48 937 153
Trésorerie de clôture	18 079 342
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>(30 857 811)</b>









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)