



COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS
30 Juin 2024
TEREGA SA



TERÉGA SA

COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS

AU 30 JUIN 2024

SOMMAIRE

BILAN ACTIF	4
BILAN PASSIF	5
COMPTE DE RÉSULTAT	6
COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)	7
NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS	9
ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS	9
PRINCIPES COMPTABLES	9
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9
Valeurs brutes	9
Amortissements	10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10
Valeurs brutes	10
Amortissements	11
Variation des immobilisations et des amortissements	13
Mises au rebut des immobilisations	20
IMMOBILISATIONS EN COURS	20
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	20
STOCKS ET EN-COURS	21
Méthode	21
Valeurs	21
Quotas de CO ₂	22
ÉTAT DES CRÉANCES	23
CAPITAUX PROPRES	24
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	25
ÉTAT DES DETTES	26
PRODUITS D'EXPLOITATION	27
CHARGES D'EXPLOITATION	28
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	29
AUTRES INFORMATIONS	30
EFFECTIFS	30

INTÉGRATION FISCALE	30
PARTIES LIÉES	30
ENGAGEMENTS SOCIAUX	31
ENGAGEMENTS REÇUS	32
ENGAGEMENTS DONNÉS	32
RÉMUNÉRATION DE L'ACTIVITÉ DES ADMINISTRATEURS	33
EVENEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE	33
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	34

BILAN ACTIF

En euros

	30/06/2024		31/12/2023	
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Frais de développement	16 522 264	10 024 795	6 497 469	8 103 295
Concessions,brevets et droits similaires	145 196 780	112 862 474	32 334 306	38 598 751
Autres immobilisations incorporelles	668 489	668 489	-	-
Immobilisations Incorporelles en cours	9 523 707	-	9 523 707	3 628 389
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	171 911 240	123 555 758	48 355 482	50 330 435
Terrains	27 521 753	15 224 442	12 297 311	12 604 737
Constructions	113 307 316	54 388 528	58 918 788	61 834 765
Installations techniques, matériel	3 276 241 742	1 577 823 909	1 698 417 833	1 739 232 624
Autres immobilisations corporelles	12 811 545	8 629 387	4 182 158	4 563 334
Immobilisations Corporelles en cours	127 451 747	-	127 451 747	84 362 592
Avances et acomptes	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 557 334 102	1 656 066 266	1 901 267 836	1 902 598 052
Autres participations	331 973	-	331 973	331 973
Autres immobilisations financières	238 567	-	238 567	118 507
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	570 540	-	570 540	450 480
ACTIF IMMOBILISÉ	3 729 815 882	1 779 622 024	1 950 193 858	1 953 378 968
Matières premières, approvisionnements	47 197 220	5 019 388	42 177 832	36 905 205
STOCK	47 197 220	5 019 388	42 177 832	36 905 205
Avances et acomptes versés sur commandes	18 032	-	18 032	9 266
Clients et Comptes Rattachés	51 395 112	777 376	50 617 736	63 500 868
Autres créances	4 067 051	-	4 067 051	3 614 916
CRÉANCES	55 462 163	777 376	54 684 787	67 115 784
Disponibilités	37 234 604	-	37 234 604	22 666 668
DISPONIBILITÉS	37 234 604	-	37 234 604	22 666 668
Charges constatées d'avance	937 087	-	937 087	393 547
ACTIF CIRCULANT	140 849 106	5 796 764	135 052 343	127 090 470
Frais d'émission d'emprunt à étaler	13 193 784	-	13 193 784	14 572 189
TOTAL ACTIF	3 883 858 772	1 785 418 787	2 098 439 985	2 095 041 627

BILAN PASSIF

En euros

	30/06/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	17 579 088	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 369	12 369
Ecart de réévaluation	109 004	109 004
Réserve légale	1 757 909	1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918	130 918
Autres réserves	170 597	170 597
Report à nouveau	-	-
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BÉNÉFICE OU PERTE)	56 690 772	96 713 097
Acompte sur dividendes en instance d'affectation	-	(47 002 087)
Subventions d'investissement	43 457 960	44 119 948
Provisions règlementées	433 740 706	414 085 063
CAPITAUX PROPRES	553 649 323	527 675 906
Provisions pour risques	761 815	761 815
Provisions pour charges	1 377 090	1 593 382
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 138 905	2 355 197
Autres emprunts obligataires	1 423 918 703	1 410 434 703
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	52 158	51 368
Emprunts et dettes financières divers	8 353 147	49 530 003
DETTES FINANCIÈRES	1 432 324 008	1 460 016 074
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 964 273	41 998 887
Dettes fiscales et sociales	33 363 476	35 236 193
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	27 680 480
Autres dettes	43 000 000	78 892
DETTES D'EXPLOITATION	110 327 748	104 994 451
DETTES	1 542 651 756	1 565 010 525
TOTAL PASSIF	2 098 439 985	2 095 041 627

COMPTE DE RÉSULTAT

En euros

	30/06/2024			30/06/2023
	France	Exportation	Total	
Production vendue de biens	18 199 713	-	18 199 713	114 520 142
Production vendue de services	239 078 559	-	239 078 559	250 767 126
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	257 278 272	-	257 278 272	365 287 268
Production immobilisée			49 649 233	45 915 131
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			437 072	175 057
Autres produits			49 762	430 078
PRODUITS D'EXPLOITATION			307 414 338	411 807 534
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			28 488 242	121 453 802
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(5 379 701)	543 714
Autres achats et charges externes			71 347 576	76 560 978
Impôts, taxes et versements assimilés			5 297 001	5 687 978
Salaires et traitements			26 860 747	22 881 661
Charges sociales			13 143 515	15 164 095
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			52 723 336	54 326 041
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			107 074	285 347
Pour risques et charges : dotations aux provisions			98 000	77 000
Autres charges			2 851 829	2 653 145
CHARGES D'EXPLOITATION			195 537 618	299 633 761
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			111 876 720	112 173 774
Produits financiers de participations			-	-
Autres intérêts et produits assimilés			644 857	669 908
PRODUITS FINANCIERS			644 857	669 908
Dotations financières aux amortissements et provisions			947 484	947 484
Intérêts et charges assimilées			13 696 754	13 642 809
CHARGES FINANCIÈRES			14 644 238	14 590 293
RÉSULTAT FINANCIER			(13 999 381)	(13 920 385)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			97 877 339	98 253 389

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

En euros

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	266 463
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 027 852	5 108 956
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 027 852	5 375 419
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	201 571
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 683 495	23 856 616
CHARGES EXCEPTIONNELLES	23 683 682	24 058 187
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(19 655 830)	(18 682 768)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 972 500	2 695 000
Impôts sur les bénéfices	18 558 237	19 132 624
TOTAL DES PRODUITS	312 087 047	417 852 861
TOTAL DES CHARGES	255 396 275	360 109 865
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	56 690 772	57 742 997

FAITS MARQUANTS

- NOUVEAU CADRE TARIFAIRE -

L'année 2024 est marquée par l'entrée en vigueur au 1er avril 2024 des nouveaux tarifs ATRT8 et ATS3, pour une durée de 4 ans. Ces tarifs ont été définis par la Commission de Régulation de l'Énergie (CRE) par le biais des délibérations finales 2024-22 et 2024-21 du 30 janvier 2024.

La Commission de Régulation de l'Énergie a fait évoluer le cadre tarifaire pour les actifs qui entreront dans la base d'actifs régulés (BAR) à partir de 2024 avec deux changements :

- la rémunération des nouveaux actifs se fait avec un taux de CMPC nominal alors que la rémunération s'effectuait jusqu'à lors avec un taux de CMPC réel appliqué à une base d'actifs réévaluée de l'inflation chaque année.
- la réduction des durées d'amortissement de certaines catégories d'actifs avec le passage d'une durée d'amortissement des nouvelles canalisations et des nouveaux puits, cavités et collectes de 50 à 30 ans.

La société va ainsi modifier les durées d'amortissement des biens concernés prenant en considération les enjeux liés à la transition énergétique énoncés dans la nouvelle régulation tarifaire. La durée d'amortissement des actifs de même nature antérieurs à la révision tarifaire n'a pas été modifiée car les mécanismes de la régulation tarifaire confortent le maintien de cette durée correspondant au rythme de prise en compte dans les tarifs futurs.

Le cadre de régulation des actifs applicable aux actifs déjà existants n'est pas modifié.

- CONFLIT EN UKRAINE -

Les changements de flux de gaz en Europe engendrés par la guerre en Ukraine, n'ont pas eu de répercussion significative sur les activités de stockage de gaz de l'entreprise au cours du premier semestre 2024. La guerre en Ukraine n'a pas conduit la société à revoir l'évaluation de ses actifs ou de ses passifs.

- CRCP -

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS

Teréga SA est une entreprise domiciliée en France, dont le siège social est 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 comptes TERÉGA SA au 30 Juin 2024 s'inscrivent dans la perspective d'une levée de financement et seront intégrés au Prospectus devant être déposé à l'AMF. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 25 juillet 2024.

Les états financiers consolidés de la Société et de ses filiales sont établis par Teréga Holding. Un sous palier de consolidation est également établi aux bornes de la société Teréga SAS.

PRINCIPES COMPTABLES

La situation a une durée de 6 mois couvrant la période du 1er janvier au 30 Juin 2024.

La situation au 30 Juin 2024 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° 2020-05 du 24 juillet 2020 et n° 2020-09 du 4 décembre 2020.

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

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

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

La charge d'impôt comptabilisée au 30 Juin 2024 est calculée en appliquant un taux de 25,83% au résultat fiscal arrêté à cette même date.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes

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

Amortissements

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes

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

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

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

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

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

Amortissements

Conformément à la mise en application du CRC 2002-10, les immobilisations sont amorties selon la durée de vie du bien.

	DURÉE SOCIALE	DURÉE FISCALE
MATÉRIEL INFORMATIQUE	5 ANS	3 ANS
MATÉRIEL ET OUTILLAGE	10 ANS	5 ANS
MATÉRIEL DE TRANSPORT	10 ANS	5 ANS
MATÉRIEL TELECOM	10 ANS	5 ANS
AMÉNAGEMENTS TERRAINS	10 ANS	10 ANS
AMÉNAGEMENTS INSTALLATIONS GÉNÉRALES	10 ANS	10 ANS
AMÉNAGEMENTS DES BÂTIMENTS	10 ANS	10 ANS
AMÉNAGEMENTS INSTALLATIONS SOL AUTRUI	10 ANS	10 ANS
MOBILIER DE BUREAU	10 ANS	10 ANS
POSTES DE COMPTAGE	30 ANS	15 ANS
INSTALLATIONS TECHNIQUES	10 ANS	10 ANS
STATIONS DE COMPRESSION – RACC. SECTIONNEMENT	ENTRE 10 ET 30 ANS	ENTRE 5 ET 15 ANS
BÂTIMENTS	ENTRE 10 ET 25 ANS	ENTRE 10 ET 25 ANS
IMMEUBLES SUR SOL AUTRUI	25 ANS	25 ANS
SONDAGES SOUTERRAINS	25 ANS	25 ANS
GAZ COUSSIN	25 ANS	25 ANS
CANALISATIONS PRINCIPALES	ENTRE 30 ET 50 ANS	ENTRE 17 ET 25 ANS
STATION GNV	ENTRE 15 ET 30 ANS	ENTRE 15 ET 30 ANS
UNITE AUTO-ENERGIE	30 ANS	30 ANS
INSTALLATIONS TECHNIQUES LONG TERME	30 ANS	30 ANS
BRANCHEMENTS	ENTRE 30 ET 50 ANS	ENTRE 17 ET 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 433 741 milliers d'euros au 30 Juin 2024.

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

La Commission de Régulation de l'Énergie fait évoluer le cadre tarifaire pour les actifs qui entrent dans la Base d'Actifs Régulés (BAR) à partir de 2024 avec notamment la réduction des durées d'amortissement des nouveaux actifs à durée de vie longue, soit le passage d'une durée d'amortissement des nouvelles canalisations de 50 à 30 ans.

Le cadre de régulation des actifs entrés dans la BAR antérieurement n'est pas modifié.

Variation des immobilisations et des amortissements

Tableau des immobilisations au 30/06/2024 (En milliers d'euros)

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	16 522	-	-	-	16 522
Concessions Brevets Droits similaires	145 197	-	-	-	145 197
Autres Immobilisations Incorporelles	668	-	-	-	668
Immobilisations incorporelles en cours	3 628	5 895	-	-	9 524
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	166 015	5 895	-	-	171 911
Terrains	27 416	106	-	-	27 522
<i>dont réévaluation</i>	<i>109</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>109</i>
Constructions					
Sol propre	78 906	-	-	-	78 906
Sol d'autrui	-	-	-	-	-
Installations générales	34 401	-	-	-	34 401
Installations Techniques, Matériel et Outillage	3 275 898	344	-	-	3 276 242
Autres immobilisations corporelles					
Installations générales	586	-	-	-	586
Matériel de transport	973	19	-	-	992
Matériel de bureau, informatique et mobilier	11 037	196	-	-	11 233
Immobilisations corporelles en cours	84 363	43 754	-	(665)	127 452
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 513 580	44 419	-	(665)	3 557 334
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	450	120	-	-	571

Tableau des amortissements au 30/06/2024 (En milliers d'euros)

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	8 419	1 606	-	-	10 025
Concessions Brevets Droits similaires	106 598	6 264	-	-	112 862
Autres Immobilisations Incorporelles	668	-	-	-	668
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	115 685	7 870	-	-	123 555
Terrains	14 811	413	-	-	15 224
Constructions	Sol propre	31 248	1 512	-	32 760
	Sol d'autrui	-	-	-	-
	Install générales	20 225	1 404	-	21 629
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 536 666	41 158	-	-	1 577 824
Autres immobilisations corporelles	Installations générales	571	1	-	572
	Matériel de transport	287	61	-	348
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 175	534	-	7 710
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 610 983	45 083	-	-	1 656 067
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-	-
TOTAL	1 726 668	52 953	-	-	1 779 622

Les immobilisations corporelles sont constituées d'investissements relatifs à l'activité transport de gaz pour un montant de 2 596 896 milliers d'euros et au stockage pour 1 132 920 milliers d'euros.

Le montant des acquisitions d'immobilisations de transport comptabilisées au 30 Juin 2024 s'élève à 490 milliers d'euros.

Le montant des acquisitions d'immobilisations de stockage comptabilisées sur l'exercice s'élève à 175 milliers d'euros.

Tableau des immobilisations au 30/06/2024 - **Activité Transport** (En milliers d'euros)

En milliers d'euros

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	12 313	-	-	-	12 313
Concessions Brevets Droits similaires	104 353	-	-	-	104 353
Autres Immobilisations Incorporelles	668	-	-	-	668
Immobilisations incorporelles en cours	3 384	4 722	-	-	8 106
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	120 719	4 722	-	-	125 441
Terrains	10 872	106	-	-	10 978
<i>dont réévaluation</i>	109	-	-	-	109
Sol propre	46 700	-	-	-	46 700
Sol d'autrui	-	-	-	-	-
Constructions					
Installations générales	20 520	-	-	-	20 520
Installations Techniques, Matériel et Outillage	2 321 221	257	-	-	2 321 477
Installations générales	11	-	-	-	11
Autres immobilisations corporelles					
Matériel de transport	841	-	-	-	841
Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 868	127	-	-	7 995
Immobilisations corporelles en cours	35 923	26 969	-	(490)	62 402
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 443 956	27 459	-	(490)	2 470 925
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	410	120	-	-	530
TOTAL	2 565 085	32 301	-	(490)	2 596 896

Tableau des amortissements au 30/06/2024 - **Activité Transport** (En milliers d'euros)

En milliers d'euros

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	6 034	1 205	-	-	7 239
Concessions Brevets Droits similaires	77 068	4 364	-	-	81 431
Autres Immobilisations Incorporelles	668	-	-	-	668
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	83 770	5 569	-	-	89 339
Terrains	3 500	109	-	-	3 610
Sol propre	18 742	917	-	-	19 659
Constructions	-	-	-	-	-
Sol d'autrui	-	-	-	-	-
Install générales	11 835	902	-	-	12 737
Installations Techniques, Matériel et Outillage	958 554	23 252	-	-	981 805
Installations générales	0	1	-	-	1
Autres immobilisations corporelles	258	54	-	-	312
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique et mobilier	5 037	394	-	-	5 431
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	997 926	25 628	-	-	1 023 554
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-	-
TOTAL	1 081 696	31 197	-	-	1 112 893

Tableau des immobilisations au 30/06/2024 - **Activité Stockage** (En milliers d'euros)

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	4 209	-	-	-	4 209
Concessions Brevets Droits similaires	40 844	-	-	-	40 844
Immobilisations incorporelles en cours	244	1 174	-	-	1 418
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 297	1 174	-	-	46 470
Terrains	16 544	-	-	-	16 544
Constructions	Sol propre	32 206	-	-	32 206
	Sol d'autrui	-	-	-	-
	Installations générales	13 881	-	-	13 881
Installations Techniques, Matériel et Outillage	954 678	87	-	-	954 765
Autres immobilisations corporelles	Installations générales	575	-	-	575
	Matériel de transport	131	19	-	151
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 170	69	-	3 239
Immobilisations corporelles en cours	48 440	16 785	-	(175)	65 049
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 069 625	16 960	-	(175)	1 086 409
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	41		-	-	41
TOTAL	1 114 962	18 133	-	(175)	1 132 920

Tableau des amortissements au 30/06/2024 - **Activité Stockage** (En milliers d'euros)

En milliers d'euros

	31/12/2023	AUGMEN TATIONS	DIMINUTIONS, CESSIONS	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/2024
Frais de développement	2 385	400	-	-	2 786
Concessions Brevets Droits similaires	29 530	1 901	-	-	31 431
Autres Immobilisations Incorporelles	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 916	2 301	-	-	34 217
Terrains	11 311	304	-	-	11 615
Sol propre	12 506	595	-	-	13 101
Constructions	-	-	-	-	-
Sol d'autrui	-	-	-	-	-
Install générales	8 389	502	-	-	8 892
Installations Techniques, Matériel et Outillage	578 112	17 907	-	-	596 019
Installations générales	570	0	-	-	571
Matériel de transport	29	7	-	-	36
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 138	141	-	-	2 279
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	613 056	19 456	-	-	632 512
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-	-
TOTAL	644 971	21 758	-	-	666 729

Mises au rebut des immobilisations

Aucune mise au rebut n'a été effectuée au 30 Juin 2024.

IMMOBILISATIONS EN COURS

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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

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

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

- Titres de participations pour 332 milliers d'euros :
 - 773 233 actions 3GRT pour 0,8 milliers d'euros ;
 - 3 120 actions Déclaranet pour 312 milliers d'euros ;
 - 19 200 actions Prisma pour 19 milliers d'euros.

- Dépôts et cautionnements pour 239 milliers d'euros.

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 de gaz pour auto consommation sont comptabilisés au coût de revient car ils sont consommés dans notre cycle d'exploitation, sans revente.

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 3 ANS	0%
DE 3 À 4 ANS	10%
DE 4 À 5 ANS	20%
DE 5 À 6 ANS	30%
DE 6 À 7 ANS	40%
DE 7 À 8 ANS	50%
DE 8 À 9 ANS	60%
DE 9 À 10 ANS	70%
DE 10 À 11 ANS	80%
DE 11 À 12 ANS	90%
+ DE 12 ANS	100%

Valeurs

En milliers d'euros

	GAZ ÉQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	QUOTAS CO2	MATÉRIEL			TOTAL
				Brut	Dépréciation	Net	
À l'ouverture de l'exercice	177	19 641	517	21 482	(4 912)	16 570	36 905
Variation	372	2 638	279	2 091	(107)	1 984	5 273
Au 30 Juin 2024	548	22 279	796	23 573	(5 019)	18 554	42 178

Quotas de CO₂

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

La valeur comptable des stocks de quotas et unités assimilées portée au bilan de la société au 30 Juin 2024 s'élève à 796 243 €. Ces stocks sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

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

Au titre du premier semestre 2024, Teréga SA estime avoir émis l'équivalent de 8 056 quotas de gaz à effet de serre. Cette estimation se base sur un croisement entre des relevés techniques réguliers et des projections de consommation.

ÉTAT DES CRÉANCES

En milliers d'euros

	30/06/2024	DEGRÉ DE LIQUIDITÉ - ACTIF	
		ÉCHÉANCES À MOINS DE 1 AN	ÉCHÉANCES À PLUS DE 1 AN
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	239	-	239
AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR COMMANDES	18	18	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	7 387	7 387	-
Clients douteux ou litigieux	847	847	-
Autres créances clients	3 456	3 456	-
Personnel et comptes rattachés	1 224	1 224	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6	6	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-
État et autres collectivités publiques	1 767	1 767	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 767	1 767	-
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1	1	-
Subventions reçues	-	-	-
Groupe et autres associés	56	56	-
Débiteurs divers	30	30	-
CHARGES À ÉTALER	13 194	2 757	10 437
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	937	937	-
TOTAL	21 774	11 098	10 676

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

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

CAPITAUX PROPRES

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

Le 23 mai 2024, l'Assemblée Générale a approuvé l'affectation du résultat de l'exercice 2023 d'un montant de 96 713 milliers d'euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration, et décide en conséquence de distribuer à Teréga SAS des dividendes pour un montant de 49 711 milliers d'euros, en complément de l'acompte sur dividendes de 47 002 milliers d'euros décidé le 20 décembre 2023.

En milliers d'euros

	31/12/2023	VARIATION	30/06/2024
Nombre d'actions	2 197 386	-	2 197 386
Capital social ou individuel	17 579	-	17 579
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12	-	12
Ecart de réévaluation	109	-	109
Réserve légale	1 758	-	1 758
Réserves statutaires ou contractuelles	131	-	131
Autres Réserves	-	-	-
Report à nouveau	171	-	171
Acompte sur dividendes	(47 002)	47 002	-
Résultat au 30 Juin 2024	-	56 691	56 691
Résultat de l'exercice 2023	96 713	(96 713)	-
Subventions d'investissement	44 120	(662)	43 458
Provisions réglementées	414 085	19 656	433 741
TOTAL	527 676	25 973	553 649

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.

Tableaux de variation des provisions pour risques et charges au 30 juin 2024 :

En milliers d'euros

	31/12/2023	MOUVEMENTS		30/06/2024
		Augmentations	Diminutions	
PROVISIONS POUR RISQUES	762	-	-	762
Contentieux RH	250	-	-	250
Médaille du travail	1 262	98	(296)	1 064
MIP	82	-	(19)	63
PROVISIONS POUR CHARGES	1 593	98	(314)	1 377
TOTAL	2 355	98	(314)	2 139

ÉTAT DES DETTES

En milliers d'euros

30/06/2024 DEGRÉ D'EXIGIBILITÉ DU PASSIF				
		MOINS DE 1 AN	DE 1 AN À 5 ANS	PLUS DE 5 ANS
Autres emprunts obligataires	1 400 000	-	550 000	850 000
Emprunts et dettes financières divers	8 353	8 353		
Intérêts courus sur emprunts	23 971	23 971		
Avances et acomptes reçus	-	-		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 946	76 946		
Personnel et comptes rattachés	13 630	13 630		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	12 116	12 116		
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	-	-	
	Taxe sur la valeur ajoutée	5 382	5 382	
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 231	2 231	
Groupe et associés	-	-		
Autres dettes	-	-		
Produits constatés d'avance	-	-		
TOTAL	1 542 630	142 630	550 000	850 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	50 000			

La structure financière est composée :

- D'emprunts obligataires pour 1 400 000 milliers d'euros, dont :
 - Emprunt obligataire public pour 550 000 milliers d'euros, à échéance 2025, taux 2,200% ;
 - Emprunt obligataire public pour 500 000 milliers d'euros, à échéance 2030, taux 0,875% ;
 - Emprunt obligataire privé pour 350 000 milliers d'euros, à échéance 2035, taux 2,998%.
- D'une ligne de crédit d'une capacité de tirage de 250 000 milliers d'euros.

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

PRODUITS D'EXPLOITATION

En milliers d'euros

DÉTAIL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	30/06/2024	30/06/2023
CHIFFRE D'AFFAIRES	257 278	365 287
Recettes de capacités de Transport	126 657	137 448
Recettes de capacités de Stockage	69 132	45 710
Accord inter-opérateurs	19 107	18 006
Recettes de raccordements et d'interface	1 472	1 517
Autres prestations de services	2 595	3 482
Autres produits d'activités	2 488	2 572
Subvention	-	-
Recettes Stockage / Compensation TERECA	1 630	4 046
Recettes Stockage / Compensation GRT	15 997	37 986
Sous-total - Chiffre d'affaires hors congestion/équilibre	239 079	250 767
Ventes de gaz naturel pour équilibrage et congestion	18 200	114 520
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES TRANSPORT	169 996	277 046
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES STOCKAGE	87 282	88 242
PRODUCTION IMMOBILISÉE	49 649	45 915
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES	437	175
Reprise des provisions pour risques et charges	314	28
Transfert de charges d'exploitation	123	147

Le chiffre d'affaires est constitué :

- De la production vendue de services, elle correspond principalement aux recettes de capacités de transport et de stockage, auxquelles s'ajoutent les recettes provenant des contrats de raccordement et de transit. L'ensemble du chiffre d'affaires est réalisé en France.
- Des ventes de marchandises qui correspondent aux ventes de gaz pour l'équilibrage du réseau. Elles sont neutralisées par un compte d'achat de gaz et n'ont donc pas d'incidence sur le résultat. Ces ventes représentent 11,3 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 25,2 millions d'euros au premier semestre 2023.
- Des flux de congestions pour 6,9 millions d'euros au 30 Juin 2024 (contre 89 millions d'euros au premier semestre 2023). Ces flux annulent partiellement une charge de 7 millions d'euros de congestion en 2024 (contre 92 millions d'euros en 2023) que l'on retrouve dans le poste achat de matières premières et autres approvisionnements, créant un impact sur le résultat de -0,1 millions d'euros en 2023 (contre -2,7 millions d'euros en 2023), qui sera

restituée à Teréga par le mécanisme du CRCP.

CHARGES D'EXPLOITATION

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

NATURE DES CHARGES INCLUSES DANS LA PRODUCTION IMMOBILISÉE	30/06/2024	30/06/2023
Variation de stock	2 368	1 011
Autres achats et charges externes	36 240	34 571
Impôts, taxes et versements assimilés	109	120
Salaires et traitements	6 612	5 993
Charges sociales	3 751	3 400
Autres charges d'exploitation	569	576
DÉPENSES D'INVESTISSEMENTS	49 649	45 672

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

Les autres achats et charges externes se décomposent ainsi :

En milliers d'euros

AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	30/06/2024	30/06/2023
Autres achats	20 580	23 515
Sous-traitance générale	14 437	16 297
Locations et charges locatives	816	1 115
Entretiens et réparations	25 442	28 035
Primes d'assurance	591	573
Divers	822	731
Honoraires	4 078	2 526
Publicités	1 052	771
Transports	129	105
Déplacements, missions	1 576	1 292
Frais postaux	1 192	1 026
Services bancaires	56	49
Autres charges externes	576	526
TOTAL	71 348	76 561

IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

En milliers d'euros

	30/06/2024	30/06/2023
Provision au titre de la période concernée	18 186	18 573
Contribution sociale	575	588
Crédits d'impôt	(240)	(61)
Solde d'impôt de l'année précédente	37	33
CHARGE D'IMPÔT	18 558	19 133
DÉCOMPOSITION DES CRÉDITS D'IMPÔT		
MÉCÉNAT	240	61
RECHERCHE	-	-
FAMILLE	-	-

AUTRES INFORMATIONS

EFFECTIFS

EFFECTIF VENTILÉ PAR CATÉGORIE	30/06/2024	31/12/2023
Cadres	297	293
OETAM	351	353
TOTAL EFFECTIF	648	646

EFFECTIF MOYEN EMPLOYÉ PENDANT L'EXERCICE	30/06/2024	31/12/2023
Cadres	294	286
OETAM	350	352
TOTAL EFFECTIF MOYEN	644	638

INTÉGRATION FISCALE

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

PARTIES LIÉES

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

ENGAGEMENTS SOCIAUX

L'évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 a été transmise en janvier 2024 par le cabinet Mercer.

Les montants ci-dessous sont issus de ce rapport.

En milliers d'euros

	CAA	IFC	MIP	MDT	PEC	Malakoff	CET	TOTAL
Au 01/01/2023	7 965	6 324	4 168	929	163	53	3 385	22 987
Dotation	247	411	185	120	3	(53)	365	1 278
Coût des services rendus	305	466	283	64	-	-	475	1 593
Coût des services passés	(289)	(239)	(218)	62	(2)	(15)	(2)	(703)
Charges d'intérêts	231	184	120	28	5	1	99	668
Réévaluation d'autres avantages long terme	-	-	-	(34)	-	(39)	(207)	(280)
Reprise	(145)	(270)	(35)	(34)	-	-	(146)	(630)
Versements de l'employeur	(145)	(270)	(35)	(34)	-	-	(146)	(630)
Au 31/12/2023	8 067	6 465	4 318	1 015	166	0	3 604	23 635
Gains/pertes actuariels	(274)	(341)	(453)	-	(5)	-	-	(1 073)
Au 31/12/2023	7 793	6 124	3 865	1 015	161	-	3 604	22 562

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 Epargne 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) : dispositif qui permet aux salariés qui le désirent d'accumuler des droits de congés rémunérés.

ENGAGEMENTS REÇUS

En milliers d'euros

	30/06/2024	31/12/2023
Cautions bancaires clients	83 914	89 868
Cautions bancaires fournisseurs	13 373	11 443
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	97 287	101 311

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

NOMBRE DE QUOTAS ALLOUÉS	
2 024	3 446
2025	3 446

Ces données sont à jour de l'arrêté du 28 juillet 2023 et 4 août 2022 modifiant l'arrêté du 10 décembre 2021 fixant la liste des exploitants d'installations soumises à autorisation pour les émissions de gaz à effet de serre ainsi que le montant des quotas d'émission affectés à titre gratuit pour les exploitants d'installations pour lesquelles des quotas d'émission à titre gratuit sont affectés, pour la période 2021-2025.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Refinancement 2024

L'emprunt obligataire de 550 000 milliers d'euros souscrit en 2015 arrive à échéance en août 2025. Teréga a souscrit des swaps afin de se couvrir contre une évolution défavorable des taux d'intérêts.

La couverture de trésorerie a été appliquée à hauteur de 275 000 milliers d'euros au taux moyen de 2,91%.

Au 30 Juin 2024, la valorisation des swaps est défavorable pour Teréga pour un montant de 2 149 milliers d'euros. Ce montant constitue un engagement hors bilan pour Teréga SA jusqu'au débouclage de l'opération de refinancement.

Garantie ICPE

Le 12 octobre 2022 Teréga SA a fourni une garantie ICPE (Installations Classées Protection de l'Environnement) à la préfecture du Gers, dans le cadre du forage du puits d'Izaute pour un montant de 1,5 millions d'euros. Cette garantie expirera en octobre 2030.

RÉMUNÉRATION DE L'ACTIVITÉ DES ADMINISTRATEURS

Il n'y a pas eu de rémunération de l'activité des administrateurs pour le premier semestre 2024.

EVENEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE

Des nouvelles mesures concernant les indemnités de départs à la retraite ont été mises en place par voie de décision unilatérale en juillet 2024 concernant essentiellement les sujets suivants :

- extension du Congé Anticipé d'Activité (CAA) aux personnels sur chantier de Raccordement/réparation et Inspection (fouilles et gaines);
- fixation d'un montant d'indemnité de fin de carrière dégressif entre 2025 et 2028 en complément à l'indemnité conventionnelle.

L'impact estimé est une charge complémentaire d'1,9 M€.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'euros

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ	30/06/2024
Résultat net	56 691
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	
- Reprise provision d'exploitation	(314)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	52 928
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	23 683
- Reprise provisions exceptionnelles	(4 028)
+ Dotations aux amortissements financiers	947
- Résultat de cession	-
+/- Résultat financier	13 052
MBA	142 960
(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)	(31 111)
+/- Variation des stocks	(5 379)
+/- Variation des créances d'exploitation	12 340
+/- Variation autres créances liées à l'exploitation	(461)
+/- Variation des dettes d'exploitation	(37 610)
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ	111 849
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'INVESTISSEMENT	
- Acquisition d'immobilisations	(49 649)
+ Prix de cession d'immobilisations	-
+ Subventions d'investissements reçues	-
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(49 769)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AU FINANCEMENT	
- Dividendes versés	(6 711)
+ Emissions d'emprunts	10 000
+/- Dépôts et cautionnements	(1 220)
- Remboursements d'emprunts	(50 000)
- Intérêts versés	(215)
+ Produits financiers	635
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(47 512)
VARIATION DE TRÉSORERIE	14 568
Trésorerie d'ouverture	22 667
Trésorerie de clôture	37 235
VARIATION DE TRÉSORERIE	14 568