



**BROCHURE SEMESTRIELLE
DES COMPTES STATUTAIRES
TEREGA SA**

AU 30 JUIN 2018

Bilan ACTIF	4
Bilan Passif.....	5
Compte de résultat	6
Identité présentant les états financiers	7
Annexes aux comptes	7
Faits marquants.....	7
Evènements post-clôture.....	7
Principes Comptables.....	7
Notes sur l'actif du Bilan	8
Immobilisations incorporelles.....	8
Immobilisations corporelles	8
Valeurs brutes	8
Amortissements.....	8
Immobilisations en cours	9
Contrôles et procédures internes.....	9
Immobilisations financières.....	11
Total actif immobilisé	11
Stock et en-cours.....	13
Méthode.....	13
Valeurs	13
Créances	14
Charges constatées d'avance	14
Notes sur le passif du bilan.....	15
Capitaux propres	15
Provisions pour risques et charges.....	16
Dettes	17
Compte avec les sociétés liées	18
Notes sur le compte de résultat.....	19
Produits d'exploitation	19
Charges d'exploitation.....	20
Résultat financier.....	20

Produits exceptionnels	21
Charges exceptionnelles	21
Impôts sur les bénéfices	21
Autres informations.....	23
Intégration fiscale	23
Engagements	23
Jetons de présence	234
Tableau des flux de trésorerie	23

TEREGA

En Euro

ACTIF		Brut	Amortissements Provisions	A fin 06/18	A fin 12/17
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBIL. INCORPORELLES * 1	109 007 358	69 031 784	39 975 574	42 159 860
	Concessions Brevets Droits similaires	97 532 484	68 363 295	29 169 189	35 910 736
	Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	668 489		
	Immobilisations Incorporelles en cours	10 806 385		10 806 385	6 249 124
	IMMOBIL. CORPORELLES * 2	2 790 488 392	1 093 167 438	1 697 320 954	1 693 589 937
	Terrains	23 594 320	10 635 688	12 958 632	13 377 414
	Constructions	94 252 268	38 660 060	55 592 208	58 103 218
	Installations Techniques	2 475 853 284	1 039 228 096	1 436 625 188	1 481 414 665
	Autres Immobilisations Corporelles	8 758 279	4 643 594	4 114 685	4 237 221
	Immobilisations en Cours	187 930 878		187 930 878	136 358 056
	Avances et Acomptes	99 363		99 363	99 363
	IMMOBIL. FINANCIERES (1) * 3	1 199 330		1 199 330	1 208 054
	Titres de Participation	1 151 433		1 151 433	1 151 433
Prêts					
Autres Immobilisations Financières	47 897		47 897	56 621	
ACTIF IMMOBILISE	2 900 695 080	1 162 199 222	1 738 495 858	1 736 957 851	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS * 5	21 042 685	1 785 731	19 256 954	21 523 257
	Matières Premières, Approvisionnements	21 042 685	1 785 731	19 256 954	21 523 257
	En cours production de Biens				
	AVANCES ET ACOMPTEES	5 531		5 531	5 233
	CREANCES (2) * 6	78 821 099	358	78 820 741	50 833 433
	Clients et Comptes Rattachés	57 465 157	358	57 464 799	48 307 672
	Autres créances	21 355 942		21 355 942	2 525 761
	DIVERS	33 686 422		33 686 422	18 079 343
Valeurs Mobilières de Placement	12 002 644		12 002 644	4 170	
Disponibilités	21 683 778		21 683 778	18 075 173	
ACTIF CIRCULANT	133 555 737	1 786 089	131 769 648	90 441 266	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance (2) *7	1 955 540		1 955 540	1 251 659
	Charges à étaler	3 340 055		3 340 055	3 655 439
	Ecart de conversion actif				
TOTAL ACTIF	3 039 546 412	1 163 985 311	1 875 561 101	1 832 306 215	
(1) dont à moins d'un an					
(2) dont à plus d'un an		1 479			

TEREGA

En Euro

PASSIF		A fin 06/18	A fin 12/17
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		(1)
	Résultat de l'Exercice	39 250 000	83 178 200
	Acpt / Dividendes en instance d'affectation		(34 982 385)
	Subventions d'investissement * 9	37 674 554	38 154 222
	Provisions réglementées	231 726 862	219 013 228
	CAPITAUX PROPRES * 8	328 411 301	325 123 149
	PROVISION	Provisions pour risques	490 406
Provisions pour charges		3 196 580	3 610 121
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES * 10		3 686 986	4 270 442
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires * 11	1 442 162 315	1 420 018 315
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit * 11	35 110 278	15 062 444
	Emprunts et dettes financières divers	1 142 393	897 220
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 548 555	37 592 893
	Dettes fiscales et sociales	45 493 708	29 267 890
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes (2)	5 565	
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance		73 862
	Ecarts de conversion passif		
	DETTES * 11 (1)	1 543 462 814	1 502 912 624
	TOTAL PASSIF	1 875 561 101	1 832 306 215
	(1) dont à moins d'un an	143 462 814	
	(1) dont à plus d'un an	1 400 000 000	
	(2) dont trésorerie		

COMPTE DE RESULTAT

En Euro

COMPTE DE RESULTAT	France	Exportation	A fin 06/18	A fin 12/17
Ventes de marchandises	0			0
Production vendue de biens	11 191 739		11 191 739	14 939 831
Production vendue de services	219 721 767		219 721 767	455 847 082
CHIFFRES D'AFFAIRES	230 913 506		230 913 506	470 786 913
Production stockée			0	0
Production immobilisée			56 925 514	177 114 976
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 001 847	765 285
Autres produits			2 260	542 832
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION * 12			288 843 127	649 210 006
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			9 423 311	16 799 247
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			2 043 952	1 212 848
Autres achats et charges externes			78 925 517	235 821 360
Impôts, taxes et versements assimilés			7 423 865	14 823 027
Salaires et traitements			20 347 104	37 783 449
Charges sociales			13 192 035	23 446 163
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			55 214 500	108 630 364
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			222 350	187 335
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			0	754 118
Autres charges d'exploitation			3 814 887	4 509 054
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION * 13			190 607 521	443 966 965
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION			98 235 606	205 243 041
Produits financiers de participations			0	6 065
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			14	45 585
Différences positives de change			0	31 896
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			14	83 546
Intérêts et charges assimilées			22 375 532	44 645 291
Différences négatives de change			25 974	37 479
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			22 401 506	44 682 770
2 - RESULTAT FINANCIER * 14			-22 401 492	-44 599 224
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			75 834 114	160 643 817
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0	10 001
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 679 970	8 840 529
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS * 15			4 679 970	8 850 530
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			7 148	12 365
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	10 560
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			17 393 605	33 386 754
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES * 16			17 400 753	33 409 679
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL			-12 720 783	-24 559 149
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 088 000	4 600 000
Impôts sur les bénéfices * 17			21 775 331	48 306 468
TOTAL DES PRODUITS			293 523 111	658 144 082
TOTAL DES CHARGES			254 273 111	574 965 882
5 - BENEFICE OU PERTE			39 250 000	83 178 200

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 de la Société pour l'exercice arrêté au 30 juin 2018 sont établis individuellement aux bornes de la Société.

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

Annexes aux comptes

Le total du bilan de l'exercice au 30/06/2018 avant répartition est de 1 875 561 101 euros.
Le compte de résultat dégage un profit de 39 250 000 euros.

Faits marquants

- 12/06/2018 : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2017 d'un montant de 83 178 200 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

Distribuer un montant total de dividendes de 48 195 815 euros à TEREGA SAS.

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385€ décidé le 11 décembre 2017 par le Conseil d'Administration.

Evènements post-clôture

Aucun

Principes Comptables

L'exercice a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2018.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendances 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 4.4.2.2 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 30/06/2018 est calculée en appliquant 38% au résultat fiscal arrêté au 30/06/2018.

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 231 726 862 euros au 30/06/2018.

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 TEREGA 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.

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.

(4.a) I- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS au 30/06/2018

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	104 450 097	4 557 261	0	0	109 007 358
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	97 532 484	0	0	0	97 532 484
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	6 249 124	4 557 261	0	0	10 806 385
Immobilisations corporelles	2 738 120 138	53 163 685	0	795 432	2 790 488 391
<i>Terrains</i>	23 518 138	76 182	0	0	23 594 320
<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
<i>Sol propre</i>	62 658 326	0	0	0	62 658 326
<i>Constructions</i> <i>Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	31 574 124	0	0	0	31 574 124
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 475 644 885	208 399	0	0	2 475 853 284
<i>Autres</i> <i>Install générales</i>	646 097	0	0	0	646 097
<i>Immob.</i> <i>Matériel transport</i>	3 420	1 444	0	0	4 864
<i>Corporelles</i> <i>Mat bureau infmob</i>	7 597 911	509 406	0	0	8 107 317
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	136 358 056	52 368 254	0	795 432	187 930 878
<i>Avances et acomptes</i>	99 363	0	0	0	99 363
Immobilisations financières	1 208 054	0		8 725	1 199 329
Total	2 843 778 289	57 720 946	0	804 157	2 900 695 078

(4.b) II- TABLEAU DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2018

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	62 290 237	6 741 547	0	0	69 031 784
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	61 621 748	6 741 547	0	0	68 363 295
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles	1 044 530 202	48 637 237	0	0	1 093 167 438
<i>Terrains</i>	10 140 724	494 965	0	0	10 635 688
<i>Sol propre</i>	18 422 919	1 169 010	0	0	19 591 929
<i>Constructions</i> <i>Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	17 706 312	1 342 001	0	0	19 048 313
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	994 230 220	44 997 876	0	0	1 039 228 096
<i>Autres</i> <i>Install générales</i>	387 245	32 040	0	0	419 285
<i>Immob.</i> <i>Matériel transport</i>	927	232	0	0	1 159
<i>Corporelles</i> <i>Mat bureau infmob</i>	3 622 037	601 113	0	0	4 223 150
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					0
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total	1 106 820 439	55 378 784	0	0	1 162 199 222

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 47 897 euros

La ventilation des immobilisations financières par échéance est la suivante :

En euros

TOTAL	Echéance indéterminée	Echéance à – d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance A + de 5 ans
1 151 433				1 151 433
47 897				47 897

Total actif immobilisé

Montant des productions d'immobilisations au 30/06/2018	56 925 K€
Montant des en-cours au 30/06/2018	198 737 K€
Montant des mises en services au 30/06/2018	795 K€

PRINCIPALES MISES EN SERVICES AU 30/06/2018 :

Stockage

Matériel et outillage	50 K€
Matériel informatique	261 K€

Transport

Terrains	76 K€
Matériel et outillage	159 K€
Matériel informatique	214 K€

PRINCIPAUX EN-COURS AU 30/06/2018**142 607 K€**

Renforcement Gascogne-Midi	117 170 K€
Well 54 – LUG77 & LUG78	10 329 K€
Modernisation DN600 Lug Sauv Guyenne	6 813 K€
Projet AGUP	6 125 K€
RDL – Renforcement Antenne Rion des Landes	4 241 K€
Projet LUGHT	4 157 K€
Girland (phase B)	4 161 K€
STEP - Artère de Catalogne Phase 1	2 857 K€
TEG 54	2 101 K€
BRGM	2 002 K€

MISES AU REBUT DES IMMOBILISATIONS DU 01/01/2018 AU 30/06/2018

Il n'y a pas eu de mise au rebut au cours du premier semestre 2018.

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 TIGF au prix de 10,31 € / MWh.

La valeur nette comptable du « gaz coussin » au 30/06/2018 est de 171 007 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 30/06/2018 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

Valeurs

	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		En euros
			Brut	Dépréciation	TOTAL
Au 01/01/2018	246 490	8 032 137	14 808 011	1 563 381	21 523 256
Variation	45 471	-2 437 157	347 733	222 350	-2 266 302
Au 30/06/2018	291 961	5 594 980	15 155 744	1 785 731	19 256 954

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 juin 2018 mais qui ne seront facturées qu'en juillet 2018.

ETAT DES ECHEANCES AU 30/06/2018

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

CREANCES	MONTANT BRUT AU 30/06/2018	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	47 897	0	47 897
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES	5 531	5 531	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	78 820 741	78 814 064	6 677
Clients douteux ou litigieux	9 760	3 083	6 677
Autres créances clients	57 455 039	57 455 039	0
Personnel et comptes rattachés	972 276	972 276	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 646 452	6 646 452	0
	Impôts sur les bénéfices	2 747 869	0
Etat et autres	Taxe sur la valeur ajoutée	4 981 449	0
Collectivités Publiques	Autres impôts, taxes et versements assimilés	5 383 575	0
	Subventions reçues	0	0
Groupe et autres associés	0	0	0
Débiteurs divers	624 321	624 321	0
CHARGES A ETALER	3 340 055	630 769	2 709 286
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 955 540	1 955 540	0
TOTAL	84 169 764	81 405 904	2 763 860
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 1 955 540€.

Y compris la facture TEREKA SAS de management fees au titre du 3ème trimestre 2018, d'un montant de 1 659 500€.

Notes sur le passif du bilan

Capitaux propres

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

- 12/06/2018 : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2017 d'un montant de 83 178 200 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

Distribuer un montant total de dividendes de 48 195 815 euros à TEREGA SAS.

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385€ décidé le 11 décembre 2017 par le Conseil d'Administration.

	Situation au 01/01/2018	Variation	Situation au 30/06/2018
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	-1	1	0
Acompte sur dividendes	-34 982 385	34 982 385	0
Résultat de l'exercice 2017	83 178 200	-83 178 200	0
Résultat de l'exercice 2018		39 250 000	39 250 000
Subventions d'investissement (**)	38 154 222	-479 668	37 674 554
Provisions règlementées (*)	219 013 228	12 713 634	231 726 862
Total	325 123 149	32 235 592	328 411 301

(*) 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	Mouvements		Situation au
	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Provision pour risques	660 321	0	169 915	490 406
Total	660 321	0	169 915	490 406

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
	01/01/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
Contentieux RH	453 000			453 000
Médaille du travail	1 010 000	37 000	37 000	1 010 000
MIP	237 130	3 949	11 296	229 783
Droit à cessation anticipé d'activité	1 909 991	0	406 194	1 503 797
IFC		0	0	
Total	3 610 121	40 949	454 490	3 196 580

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 TEREKA SA quel que soit leur contrat d'origine.

Dettes

ETAT DES ECHEANCES AU 30/06/2018

Dettes	Solde	Échéance d'exigibilité			
		Indéterminée	- d'un an	de 1 et 5 ans	+ de 5 ans
Avances et acomptes reçus		0	0	0	0
Dettes financières					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (1)	35 000 000	0	35 000 000	0	0
Autres Emprunts obligataires (1)	1 400 000 000	0	0	500 000 000	900 000 000
Intérêts courus sur emprunts	42 272 593	0	42 272 593	0	0
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 142 393	0	1 142 393	0	0
Dettes d'exploitation					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 548 555	0	19 548 555	0	0
Dettes fiscales et sociales	3 232 642	0	3 232 642	0	0
Charges à payer liées au personnel	16 938 335	0	16 938 335	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	5 716 234	0	5 716 234	0	0
Charges à payer liées aux États et collectivités	19 606 497	0	19 606 497	0	0
Autres dettes		0	0	0	0
Produits constatés d'avance (3)	0	0	0	0	0
Total	1 543 457 249		143 457 249	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 remboursé en janvier 2018. Un tirage de 35 M€ a eu lieu en juin 2018 qui a vocation à être remboursé à moins d'un an.

Compte 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 TEREGA SA.

Les montants comptabilisés sur l'année 2018 correspondent au contrat de services passé entre TEREGA SAS et TEREGA SA, par lequel TEREGA SAS s'engage à mettre à disposition de TEREGA 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	Montants
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	144 517
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres créances	0
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	0
Charges constatées d'avance	1 659 500
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0
TOTAL	1 804 017
POSTES DU BILAN PASSIF	Montants
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	0
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
TOTAL	0
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Montants
Charges d'exploitation	3 709 833
Produits d'exploitation	208 075
Charges financières	0
Produits financiers	0

Notes sur le compte de résultat

Produits d'exploitation

En euros

Chiffre d'affaires **230 913 506**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	118 990 098
-Recettes de capacités de Stockage	43 227 762
-Services additionnels stockage	3 803 856
-Accord inter-opérateurs	16 850 158
-Recettes de raccordements et d'interface	1 477 352
-Autres prestations de services	239 939
-Autres produits d'activités	1 473 406
-Ventes de gaz naturel pour équilibrage	11 191 738
-Recettes ST/ Compensation TERECA	3 070 886
-Recettes ST/Compensation GRT	30 588 311

Production immobilisée **56 925 514**

Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges	1 001 847
Reprise des provisions Risques et charges	169 915
Reprise des provisions retraites	413 541
Reprise des provisions pour dépréciation client	0
Transfert des charges d'exploitation	0

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	293 148
Autres achats et charges externes	46 549 111
Impôts, taxes et versements assimilés	148 609
Salaires et traitements	4 522 111
Charges sociales	2 951 184
Autres charges d'exploitation	2 012 586

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	22 375 532
Autres charges financières	25 974
Revenus de VMP	-14
Autres produits financiers	0
Revenus financiers de participations	0
	<hr/>
	22 401 492

Produits exceptionnels

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

- Du produit de cession des éléments d'actif	0
- De la reprise d'amortissements dérogatoires	4 679 970
	<hr/>
	4 679 970

Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	17 393 605
- de la dotation pour amortissements mises au rebut	0
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	0
- charges sur exercices antérieurs	0
- pénalités et amendes fiscales	7 148
	<hr/>
	17 400 753

Impôts sur les bénéfices

La charge d'intégration fiscale au 30/06/2018 s'élève à : 21 775 331

Décomposition :

- provision au titre de l'année 2018	21 189 030
- contribution sociale	674 059
- crédits d'impôt 2018	-87 308

- solde d'IS 15/05/2018	-450
- cice 2018	0
	<hr/>
	21 775 331

Décomposition des crédits d'impôt 2018

- CI Mécénat	58 650
- CI Apprentissage	0
- CI Recherche	0
- CI Famille	28 658
- CI sur dividendes	0
- CICE	0

Autres informations

<u>EFFECTIF ventilé par catégorie</u>	30/06/2018	31/12/2017
- Cadres	246	232
- OETAM	361	357
Total effectif	607	589

<u>EFFECTIF moyen employé pendant l'exercice</u>		
- Cadres	241,16	220,25
- OETAM	362,33	356,42
Total effectif moyen	603,49	576,67

Intégration fiscale

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

Engagements

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 30/06/2018

Montants issus 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	MDT P15800	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15300
Au 01/01/2018	10 085	6 678	4 902	1 010	315	326	1 941
Dotation	321	291	207	37	2	2	12
Coût des services rendus	260	249	176	33			
Coût des services passés							
Charges d'int	61	42	31	4	2	2	12
Réévaluation d'autres							0
Entrée de périmètre							
Gains/pertes act 2017							
Reprise	-331	-70	-9	-37	-7	-3	-40
Prest versés/emp	-331	-70	-9	-37	-7	-3	-40
Reclassement							
Au 30/06/2018	10 075	6 899	5 099	1 009	309	324	1 913
Gains/pertes act 2017							
Débit cp15300 Crédit							
Au 30/06/2018	10 075	6 899	5 100	1 010	310	325	1 913

ENGAGEMENTS REÇUS AU 30/06/2018

- cautions bancaires clients	53 011 K€
- cautions bancaires fournisseurs	26 365 K€

JETONS DE PRESENCE 2018

Pas de versement des jetons de présence aux administrateurs au cours du premier semestre 2018.

Tableau des flux de trésorerie 30 juin 2018

€	
	juin-18
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Resultat net	39 250 000
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : (1)	
- Reprise provision d'exploitation	(583 456)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	55 214 500
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	17 393 605
- Reprise provisions exceptionnelles	(4 679 970)
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
<i>(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant</i>	
MBA	106 594 679
(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)	(6 120 165)
- variation des stocks	2 266 302
- Variation des créances d'exploitation	(28 691 189)
- Variation autres créances liées à l'exploitation	(298)
- Variation des dettes d'exploitation	(1 818 520)
- Variation des autres dettes liées à l'activité	22 123 536
Flux net de trésorerie lié à l'activité	100 474 514
Flux de trésorerie liés à l'investissement	
- Acquisition d'immo	(56 925 515)
+ cessions d'immos nettes d'impôt	-
+ Réduction d'immos financières	8 725
+ Variation des dettes sur immos	
- Variation des créances sur immo	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(56 916 791)
Flux de trésorerie liés au financement	
+ Augmentation de capital en numéraire	
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	(48 195 816)
+ Emissions d'emprunts	20 000 000
+/- Dépôts et cautionnements	245 173
- Remboursements d'emprunts	-
+ Subventions d'investissements reçues	-
Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement	(27 950 643)
Variation de trésorerie :	15 607 080
Trésorerie d'ouverture	18 079 342
Trésorerie de clôture	33 686 422
Variation de trésorerie :	15 607 080