

**« TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES
GAZ FRANCE (T.I.G.F.) »**

Espace Volta
40, avenue de l'Europe
CS 20522
64000 – PAU

Exercice clos le 31 décembre 2014

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, Place des Saisons
92400 Courbevoie-Paris-La Défense 1

S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles

EXCO FIDUCIAIRE DU SUD-OUEST
2, rue des Feuillants
31076 – Toulouse Cedex 03

S.A. au capital de EUR.1.863.000

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société « **TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ FRANCE** », tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les notes 4.4.2 « Immobilisations corporelles » et 4.4.3 « Principales immobilisations » de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables afférentes à la comptabilisation des immobilisations et notamment celles afférentes à l'activation des immobilisations en cours ainsi que les règles d'amortissements relatives aux immobilisations mises en service.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris-La Défense Paris et Toulouse, le 23 avril 2015

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG et Autres



Philippe DIU

EXCO FIDUCIAIRE DU SUD-OUEST



Jean-Marie FERRANDO

1 TIGF – BILAN ACTIF

En Euros

ACTIF		Brut	Amortissements Provisions	A fin 12/14	A fin 12/13
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBIL. INCORPORELLES * 1	75 047 235	38 138 431	36 908 804	37 307 124
	Concessions Brevets Droits similaires	70 858 519	37 469 942	33 388 577	34 713 885
	Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	668 489		
	Immobilisations Incorporelles en cours	3 520 227		3 520 227	2 593 239
	IMMOBIL. CORPORELLES * 2	2 425 722 783	862 273 361	1 563 449 422	1 525 284 144
	Terrains	21 112 195	7 244 379	13 867 816	11 783 618
	Constructions	85 747 558	24 475 181	61 272 377	36 832 055
	Installations Techniques	2 194 305 136	826 596 343	1 367 708 793	1 328 939 677
	Autres Immobilisations Corporelles	6 890 988	3 957 458	2 933 530	3 643 341
	Immobilisations en Cours	117 423 552		117 423 552	143 807 281
	Avances et Acomptes	243 354		243 354	278 172
	IMMOBIL. FINANCIERES (1) * 3	1 228 616		1 228 616	1 166 028
	Titres de Participation	1 151 433		1 151 433	1 085 233
	Prêts				
Autres Immobilisations Financières	77 183		77 183	80 795	
ACTIF IMMOBILISE	2 501 998 634	900 411 792	1 601 586 842	1 563 757 296	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS * 5	27 188 769	840 199	26 348 570	28 318 061
	Matières Premières, Approvisionnements	27 188 769	840 199	26 348 570	27 044 311
	En cours production de Biens				1 273 750
	AVANCES ET ACOMPTES				28 985
	CREANCES (2) * 6	44 781 515		44 781 515	49 241 727
	Clients et Comptes Rattachés	43 217 724		43 217 724	42 830 619
	Autres créances	1 563 791		1 563 791	6 411 108
	DIVERS	8 799 678		8 799 678	2 654 570
Valeurs Mobilières de Placement					
Disponibilités	8 799 678		8 799 678	2 654 570	
ACTIF CIRCULANT	80 769 962	840 199	79 929 763	80 243 343	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance (2) *7	68 975		68 975	86 565
	Charges à étaler				
	Ecart de conversion actif				
TOTAL ACTIF	2 582 837 571	901 251 991	1 681 585 580	1 644 087 204	
(1) dont à moins d'un an					
(2) dont à plus d'un an					

2 TIGF – BILAN PASSIF

En Euros

PASSIF		A fin 12/14	A fin 12/13
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	17 579 088	17 579 088
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	45 538 644	45 538 644
	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	129 555	129 555
	Report à nouveau	474 023 670	471 597 903
	Résultat de l'Exercice	72 688 715	61 447 556
	Subventions d'investissement * 9	37 416 490	38 275 115
	Provisions réglementées	146 549 580	124 889 369
	CAPITAUX PROPRES * 8	795 964 614	761 496 102
PROVISION	Provisions pour risques	230 203	2 050 000
	Provisions pour charges	4 626 066	5 792 937
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES * 10	4 856 269
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires * 11	510 847 500	510 847 500
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit * 11	311 563 114	281 455 398
	Emprunts et dettes financières divers	2 359 673	1 168 655
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		1 075 837
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 657 914	58 413 709
	Dettes fiscales et sociales	25 934 661	20 081 433
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes (2)	3 552	10 033
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance	398 283	1 695 600
	Ecart de conversion passif		
		DETTES * 11 (1)	880 764 697
	TOTAL PASSIF	1 681 585 580	1 644 087 204
	(1) dont à moins d'un an	70 764 697	
	(1) dont à plus d'un an	810 000 000	
	(2) dont trésorerie		

3 TIGF – COMPTE DE RÉSULTAT

En Euros

COMPTE DE RESULTAT	France	Exportation	A fin 12/14	A fin 12/13
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	2 893 024		2 893 024	4 140 714
Production vendue de services	415 726 418		415 726 418	385 392 425
CHIFFRES D'AFFAIRES	418 619 442		418 619 442	389 533 139
Production stockée			(1 273 750)	492 729
Production immobilisée			130 258 744	163 609 479
Subventions d'exploitation			800	4 600
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			4 849 116	845 715
Autres produits			89	66 956
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION * 12			552 454 441	554 552 618
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			16 140 356	18 964 238
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			796 662	217 016
Autres achats et charges externes			175 631 924	228 239 823
Impôts, taxes et versements assimilés			18 329 902	13 763 950
Salaires et traitements			36 404 729	35 114 070
Charges sociales			21 503 774	20 683 391
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			91 577 600	81 405 496
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			840 199	140 974
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			618 203	1 689 358
Autres charges d'exploitation			4 682 047	4 127 164
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION * 13			366 525 396	404 345 480
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION			185 929 045	150 207 138
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			91 083	11 007
Différences positives de change			4 979	22 260
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			96 062	33 267
Intérêts et charges assimilées			32 210 771	30 633 388
Différences négatives de change			30 314	14 993
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			32 241 085	30 648 381
2 - RESULTAT FINANCIER * 14			-32 145 023	-30 615 114
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			153 784 022	119 592 024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			95 945	826 035
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 365 140	1 247 451
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 762 082	4 010 812
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS * 15			7 223 167	6 084 298
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			150	2 274
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			7 063 506	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			27 422 484	24 781 177
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES * 16			34 486 140	24 783 451
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL			-27 262 973	-18 699 153
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 800 000	2 201 000
Impôts sur les bénéfices * 17			51 032 334	37 244 315
TOTAL DES PRODUITS			559 773 670	560 670 183
TOTAL DES CHARGES			487 084 955	499 222 627
5 - BENERICE OU PERTE			72 688 715	61 447 556
RESULTAT D'EXPLOITATION			185 929 045	150 207 138
OPERATIONS EN COMMUN				
RESULTAT FINANCIER			-32 145 023	-30 615 114
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-27 262 973	-18 699 153
PARTICIPATION ET I.S.			-53 832 334	-39 445 315
BENERICE OU PERTE			72 688 715	61 447 556

4 ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels arrêtés le 22 avril 2015 par le Conseil d'Administration.

4.1 FAITS MARQUANTS

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2014 avant répartition est de 1 681 585 580 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 72 688 715 euros.

Suite au changement d'actionnariat (sortie du Groupe Total au 31/07/2013) et par décision prise en Conseil d'Administration du 22 octobre 2014, l'arrêt définitif du projet PECORADE a été entériné engendrant la comptabilisation en charge exceptionnelle des 7 M€ de coûts activés.

TIGF SA intègre le périmètre fiscal du groupe TIGF le 1^{er} janvier 2014.

4.2 EVENEMENT POST-CLÔTURE

Le 26 février 2015, Snam, GIC et EDF Invest ont finalisé l'entrée de Crédit Agricole Assurances indirectement au capital de TIGF SA à hauteur de 10%. A l'issue de cette transaction, Snam, GIC et EDF Invest détiennent avec Crédit Agricole Assurances respectivement 40,5%, 31,5%, 18,0% et 10,0% du capital de TIGF sa indirectement.

4.3 PRINCIPES COMPTABLES

L'exercice a une durée de douze mois recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre.

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 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 provisionnée au 31/12/2014 est calculée en appliquant 38% au résultat fiscal arrêté au 31/12/2014.

4.4 NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

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 146 549 580 euros au 31/12/2014.

4.4.1 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.

4.4.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

4.4.2.1 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.

4.4.2.2 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

4.4.2.3 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 TIGF se reversent 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.

4.4.2.4 CONTROLES ET PROCEDURES 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.

(4.3.2.1) I - TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS au 31/12/2014

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	65 497 432	18 172 616	0	8 622 814	75 047 234
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	62 235 704	8 622 814	0	0	70 858 518
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	2 593 239	9 549 802	0	8 622 814	3 520 227
Immobilisations corporelles	2 308 052 132	274 773 934	66 805	157 036 476	2 425 722 785
<i>Terrains</i>	18 318 414	2 794 543	762	0	21 112 195
<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
<i>Sol propre</i>	35 542 712	21 513 011	0	0	57 055 723
<i>Constructions</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	22 921 473	6 443 233	0	692 689	28 672 017
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 079 077 917	115 898 824	66 043	605 561	2 194 305 137
<i>Autres</i>	646 097	0	0	0	646 097
<i>Install générales</i>	646 097	0	0	0	646 097
<i>Immob.</i>	177	1 942	0	0	2 119
<i>Matériel transport</i>	177	1 942	0	0	2 119
<i>Corporelles</i>	7 440 071	441 117	0	1 638 415	6 242 773
<i>Mat bureau inf mob</i>	7 440 071	441 117	0	1 638 415	6 242 773
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	143 807 281	127 716 082	0	154 099 811	117 423 552
<i>Avances et acomptes</i>	278 172	-34 818	0	0	243 354
Immobilisations financières	1 166 028	66 200		3 612	1 228 616
Total	2 374 715 592	293 012 750	66 805	165 662 902	2 501 998 635

(4.3.2.2) II - TABLEAUX DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2014

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	28 190 308	9 948 123	0	0	38 138 431
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	27 521 819	9 948 123	0	0	37 469 942
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles	782 767 987	82 488 099	46 253	2 936 475	862 273 358
<i>Terrains</i>	6 534 796	709 583	0	0	7 244 379
<i>Sol propre</i>	11 106 743	1 424 032	0	0	12 530 775
<i>Constructions</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	10 525 387	2 091 889	0	692 689	11 924 587
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	750 138 240	77 109 913	46 253	605 558	826 596 342
<i>Autres</i>	128 804	64 610	0	0	193 414
<i>Install générales</i>	128 804	64 610	0	0	193 414
<i>Immob.</i>	177	15	0	0	192
<i>Matériel transport</i>	177	15	0	0	192
<i>Corporelles</i>	4 314 022	1 088 057	0	1 638 228	3 763 851
<i>Mat bureau inf mob</i>	4 314 022	1 088 057	0	1 638 228	3 763 851
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	0	0	0	0	0
<i>Avances et acomptes</i>	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total	810 958 295	92 436 222	46 253	2 936 475	900 411 789

4.4.2.5 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières se répartissent comme suit :

- Titres de participations 1 151 433 euros
soit 773233 actions 3GRT pour 773 K€
et 3590 actions Déclaranet pour 359 K€
et 19200 actions Prisma pour 19 K€
- Dépôts et cautionnements 77 183 euros

Echéances

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
77 183				77 183

4.4.3 TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ

Montant des productions d'immobilisations au 31/12/2014 :	130 259 Keuros
Montant des mises en services au 31/12/2014 :	155 715 Keuros
Montant des en-cours fin au 31/12/2014 :	120 944 Keuros
PRINCIPALES MISES EN SERVICE FIN DECEMBRE 2014	155 715 KEUROS
<u>Nouveau siège social</u>	22 789 Keuros
<u>Stockage</u>	
Compresseurs C18 & C19	40 903 Keuros
Puits Lug 74	7 233 Keuros
Revamping chaudière TEG	6 907 Keuros
Drains Ouverts Versant Nord	2 818 Keuros
Revamping Réseau Air	2 668 Keuros
Revamping Réseau Azote	2 253 Keuros
<u>Réseau Grand Transport</u>	
Station d'arrivée à Lussagnet	19 629 Keuros
Artère de l'Adour – Départ Coudures	5 000 Keuros
Girland	2 124 Keuros
<u>Réseau Régional</u>	
Poste de sectionnement de Lanne	4 260 Keuros
Renforcement Boucle de Bordeaux	3 060 Keuros
Poste de sectionnement d'Arthez d'Armagnac	2 249 Keuros
Déviation Beaucens	1 864 Keuros
<u>Logiciels</u>	8 623 Keuros

PRINCIPAUX EN-COURS FIN 2014

120 944 KEUROS

Artère de l'Adour	62 267 Keuros
Prolongation de la concession Lussagnet	23 169 Keuros
Fiabilisation et modernisation Lussagnet	8 138 Keuros
Interconnexion Arthez de Béarn	2 651 Keuros

MISE AU REBUT DES IMMOBILISATIONS DU 01/01/2014 AU 31/12/2014

Le montant des mises au rebut de l'année 2014 s'élève à 2 937 Keuros.

PRINCIPALES IMMOBILISATIONS STOCKAGE

Les gaz coussins d'Izaute et de Lussagnet constitués en 2005 pour une valeur de 361 749 K€ sont amortis linéairement sur une durée de 25 ans.

(Valorisation effectuée à la création de la société TIGF au prix de 10,31 € / MWh).

La valeur nette comptable du « gaz coussin » au 31/12/2014 est de 222 973 K€.

4.4.4 STOCK ET EN-COURS

4.4.4.1 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, les dépenses externes (sous-traitance).

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

Les stocks au 31/12/2014 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

4.4.4.2 VALEURS

	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		TRAVAUX EN COURS	En Euros
			BRUT	DEPRECIATION		TOTAL
Au 01/01/2014	174 946	12 054 055	15 756 430	941 120	1 273 750	28 318 061
Variation	162 812	-170 672	-788 802	-100 921	-1 273 750	-1 969 491
Au 31/12/2014	337 758	11 883 383	14 967 628	840 199	0	26 348 570

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.

4.4.5 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 2014 mais qui ne seront facturées qu'en janvier 2015.

ETAT DES ÉCHÉANCES AU 31/12/2014

CREANCES		MONTANT BRUT AU 31/12/2014	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
			ECHEANCES	
			AMOINS 1 AN	APLUS 1 AN
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE		77 183	0	77 183
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES		0	0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT		44 781 515	44 781 515	0
Clients douteux ou litigieux		81 564	81 564	0
Autres créances clients		43 136 160	43 136 160	0
Personnel et comptes rattachés		72 554	72 554	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		24 625	24 625	0
Etat et autres	Impôts sur les bénéfices	70 829	70 829	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	744 339	744 339	0
Collectivités Publiques	Autres impôts, taxes et vers. assimilés	5 027	5 027	0
	Subventions reçues	0	0	0
Groupe et autres associés		0	0	0
Débiteurs divers		646 417	646 417	0
CHARGES A ETALER		0	0	0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		68 975	68 975	0
TOTAL		44 927 673	44 850 490	77 183
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Prêts récupérés en cours d'exercice		0		

4.4.6 CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance relatives à l'exploitation s'élèvent à 68 975€.

4.5 NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

4.5.1 CAPITAUX PROPRES

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

L'affectation du résultat 2013 de 61 447 556 euros se décompose de la manière suivante :

- Affectation en report à nouveau pour 29 431 642€,
- Versement de dividende pour 32 015 914€ à TIGF investissements suivant AG du 22/05/2014,

Prélèvement en report à nouveau d'un dividende pour 27 005 874€ et versé à TIGF investissements suite à l'AG du 27/11/2014.

	En Euros		
	Situation au 01/01/2014	Variation	31/12/2014
Nombre d'actions	2 197 386	0	2 197 386
Valeur nominale de l'action	8		8
Capital social ou individuel	17 579 088	0	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport	45 538 644	0	45 538 644
Ecarts de réévaluation	150 045	0	150 045
Réserve légale	1 757 909	0	1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918	0	130 918
Autres Réserves	129 555	0	129 555
Report à nouveau	471 597 903	2 425 767	474 023 670
Résultat de l'exercice 2013	61 447 556	-61 447 556	0
Résultat de l'exercice 2014	0	72 688 715	72 688 715
Subventions d'investissement (**)	38 275 115	-858 625	37 416 490
Provisions réglementées (*)	124 889 369	21 660 211	146 549 580
Total	761 496 102	34 468 512	795 964 614

(*) Amortissements dérogatoires

(**) Subventions européennes

4.5.2 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

Provisions pour risques	Situation au 01/01/2014	Mouvements		Situation au 31/12/2014
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	2 050 000	230 203	2 050 000	230 203
Total	2 050 000	230 203	2 050 000	230 203

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	En Euros			
	Situation au 01/01/2014	Mouvements		Situation au 31/12/2014
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	1 000 000	280 000	1 000 000	280 000
Médaille du travail	611 000	108 000	25 000	694 000
MP	253 632	0	549	253 083
Droit à cessation anticipé d'activité	3 722 558		323 575	3 398 983
IFC	205 747	0	205 747	0
Total	5 792 937	388 000	1 554 871	4 626 066

En 2012, la 3^{ème} 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 TIGF SA quelque soit leur contrat d'origine.

Il a été fait un ajustement de l'évaluation des litiges sociaux à la date d'arrêté des comptes.

4.5.3 DETTES

ETAT DES ÉCHÉANCES AU 31/12/2014

En Euros

Dettes	Solde	Échéance d'exigibilité			
		Indéterminée	- d'un an	de 1 et 5 ans	+ de 5 ans
Avances et acomptes reçus	0		0		
Dettes financières					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (1)	310 000 000		0	310 000 000	0
Autres Emprunts obligataires (1)	500 000 000				500 000 000
Intérêts courus sur emprunts	10 847 500		10 847 500		0
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 563 114		1 563 114	0	0
Dettes d'exploitation					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 657 914		29 657 914		
Dettes fiscales et sociales	6 238 525		6 238 525		
Charges à payer liées au personnel	10 670 439		10 670 439		
Charges à payer liées aux organismes sociaux	2 286 124		2 286 124		
Charges à payer liées aux Etat et collectivités	6 739 573		6 739 573		
Autres dettes	3 552		3 552		
Charges à payer	0		0		
Produits constatés d'avance (3)	398 283		398 283	0	0
	878 405 024	0	68 405 024	310 000 000	500 000 000

(1) Juillet 2011, mise en place d'un financement externe qui se décompose comme suit :

A/ Emprunt bancaire souscrit en Juillet 2011 : **250 M€** durée 5 ans, à taux variable, couvert par un swap de taux. TIGF a décidé de couvrir le prêt à terme (250 M€, maturité 5 ans) de manière à en fixer le taux. TIGF paie un taux fixe et reçoit l'Euribor 6 mois à échéance d'intérêt du prêt à terme (tous les mars et 30 septembre). L'emprunt et le swap sont parfaitement adossés : notionnel et durée identique, date de début et fin identiques, élément couvert amortissable selon le même échéancier que le swap. Juste valeur du swap au 31/12/2014 = 10,9 M€.

B/ Emprunt obligataire souscrit en Juillet 2011 : **500 M€** durée 10 ans, taux 4,339 %.

C/ Ligne de crédit : **250 M€**

Taux variable indicé sur l'Euribor 3 mois plus marge.

Tirage de 30 M€ en 2013 sur cette ligne de crédit.

Tirage de 10 M€ en janvier 2014.

Tirage de 20 M€ en juillet 2014.

(2) Concerne principalement les dépôts et cautionnements reçus des clients

Emprunts souscrits en cours d'exercice : -

(3) Dont étalement plus value réalisée sur rachat du réseau 1 288 037 €

En accord avec l'Administration Fiscale, la plus value réalisée au cours de l'exercice 2002 lors du rachat du réseau concédé fait l'objet d'un étalement sur la durée d'amortissement réalisée des immobilisations correspondantes. Cette plus value a été comptabilisée en produits constatés par avance. Le solde net de la plus value est le suivant :

	GSO	TTGF	TIGF
Plus value d'origine	326 495 480	14 861 996	341 357 476
Montant cumulé enregistré en résultat au cours des exercices antérieurs	326 495 480	13 573 959	340 069 439
Montant enregistré au résultat au cours de l'exercice	0	1 288 037	1 288 037
<u>Solde net</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La plus value est totalement étalée à l'issue de l'exercice 2014.

4.6 COMPTE AVEC LES SOCIETES LIEES

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 TIGF SA.

Les montants comptabilisés sur l'année 2014 correspondent aux :

- Contrat de services passé entre TIGF investissements et TIGF SA, par lequel TIGF investissements s'engage à mettre à disposition de TIGF SA ses compétences notamment, dans les domaines de direction générale, stratégique, financière, ressources humaines, juridique, gouvernance d'entreprise, conformité et affaires fiscales.
- Refacturation, dans le cadre de la constitution du nouveau groupe, des charges engagées pour le compte de TIGF investissements.

Entreprises liées	
	En Euros
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	258 951
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres créances	0
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	0
Charges constatées d'avance	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0
Total	258 951
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 commande 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	
Charges d'exploitation	3 331 200
Produits d'exploitation	410 000
Charges financières	0
Produits financiers	0

4.7 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.7.1 PRODUITS D'EXPLOITATION

- **CHIFFRE D'AFFAIRES** **418 619 442 €**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	226 139 326 €
- Recettes de capacités de Stockage	146 396 380 €
- Accord inter-opérateurs	33 216 426 €
- Recettes de raccordements et d'interface	6 063 046 €
- Subventions européennes	-
- Autres produits d'activités	3 911 241 €
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	2 893 023 €

- **PRODUCTION IMMOBILISÉE** **130 258 744 €**

Cf ci-avant point II – Notes sur l'actif du bilan Point 4 : Total actif immobilisé.

- **REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES** **4 849 116 €**

Reprise des provisions Risques et charges	3 050 000 €
Reprise des provisions retraites	554 871 €
Reprise pour dépréciation des stocks	941 120 €
Transfert des charges d'exploitation	303 125 €

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.

4.7.2 CHARGES D'EXPLOITATION

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

Ces charges d'exploitation s'analysent principalement dans les postes suivants :

Variation de stock	1 053 Keuros
Autres achats et charges externes	111 868 Keuros
Impôts, taxes et versements assimilés	1 219 Keuros
Salaires et traitements	7 906 Keuros
Charges sociales	4 717 Keuros
Autres charges d'exploitation	3 044 Keuros

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

4.7.3 RÉSULTAT FINANCIER

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

Intérêts sur emprunts	32 210 771 euros
Autres charges financières	30 314 euros
Revenus de VMP	- 91 083 euros
Autres produits financiers	- 4 979 euros
	<hr/>
	32 145 023 euros

4.7.4 PRODUITS EXCEPTIONNELS

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

- participation clients	95 000 euros
- de dégrèvement d'impôt (notamment sur le redressement TP 2009)	945 euros
- de l'étalement de la plus value réalisée sur le rachat du réseau de transport	1 288 037 euros
- du produit de cession des éléments d'actif	76 234 euros
- de la reprise d'amortissements dérogatoires	5 762 082 euros

4.7.5 CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	27 422 293 euros
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	20 553 euros
- de l'amortissement exceptionnel des immobilisations mises au rebut	191 euros
- abandon du projet Pécorade	7 007 141 euros
- divers	35 962 euros

4.7.6 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Entrée de TIGF SA dans le groupe fiscal TIGF HOLDING au 1^{er} janvier 2014.

La charge d'intégration fiscale au 31/12/2014 s'élève à : 49 502 345 euros

Décomposition :

• Provision au titre de l'année 2014	44 091 561 euros
• Contribution sociale	1 429 843 euros
• Contribution exceptionnelle	4 717 797 euros
• Crédits d'impôt 2014	- 736 856 euros

Impôt 49 502 345 euros

Décomposition des crédits d'impôts 2014 :

• CI Mécenat :	70 281 euros
• CI Famille :	57 600 euros
• CI Recherche :	473 009 euros
• CI Apprentissage :	533 euros
• CI Compétitivité Emploi :	135 433 euros

Le CICE 2013 d'un montant de 37 378 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

4.8 AUTRES INFORMATIONS

EFFECTIF *VENTILÉ PAR CATÉGORIE	31/12/2014	31/12/2013
- Cadres	209	192
- OETAM	353	348
Total effectif	562	540

* effectif CDI et CDD

CONSOLIDATION ET INTÉGRATION FISCALE

Les comptes de la société sont consolidés en IFRS au sein de la Société TIGF Holding SAS selon la méthode de l'intégration sociale.

Durant cette première année d'intégration fiscale de TIGF SA dans le Groupe TIGF, les acomptes d'IS ont été versés directement à l'administration fiscale. Le solde d'IS 2014 sera payé par TIGF Holding SAS le 15 mai 2015.

ENGAGEMENTS

Convention relative à la reprise des engagements sociaux à la clôture.

Montants issus du rapport des actuaires : évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 transmis le 08/01/2015.

En K€	En K€					
	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15800
Au 01/01/2014	6 464	1 484	2 118	0	0	0
Dotation	1 706	829	272	498	970	605
Cout des services rendus	599	331	205			
Cout des services passés	838	437	0			
Charges d'int	269	61	67	12	23	15
Gains/pertes act 2014						
Entrée de périmètre				486	947	590
Reprise	-482	0	-1	-77	0	-392
Prest versés/emp	-482	0	-1	-77	0	-392
Reclassement	580	-580	0	0	0	0
Au 31/12/2014	7 688	2 313	2 389	421	970	213
Gains/pertes act 2014	4 216	1 409	1 330	34	137	90
	12 484	3 142	3 719	455	1 107	303

QUOTAS CO2

La société comptabilise les droits d'émission CO2 comme suit :

- les quotas attribués à titre gratuit sont comptabilisés pour une valeur nulle,
- l'écart éventuel entre quotas disponibles et obligation de restitution à l'échéance font l'objet de provisions pour leur valeur de marché.

ENGAGEMENTS REÇUS AU 31/12/2014

- cautions bancaires clients 47 786 K€
- cautions bancaires fournisseurs 19 954 K€

DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION

La loi 2004-391 du 4 mai 2004 sur la réforme de la formation professionnelle reconnaît aux salariés un droit individuel à la formation. Au 31 décembre 2014, les droits acquis par les salariés s'élèvent à 45 997 heures.

JETONS DE PRESENCE 2014

Les jetons de présence attribués aux administrateurs en 2014 s'élèvent à 158 751 euros.

4.9 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros	
	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Resultat net	72 688 715,00
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : (1)</i>	
- Reprise provision d'exploitation	-3 604 870,70
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	92 195 802,54
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	27 422 483,79
- Reprise provisions exceptionnelles	-5 762 081,58
+ Dotations aux amortissements financiers	0,00
- Reprise provisions financiers	0,00
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	0,00
+ Charge exceptionnelle	7 007 141,35
- Quotes part de subvention virées au résultat	-800,00
<i>(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant</i>	
MBA	189 946 390,40
(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)	-18 698 208,49
- variation des stocks	1 969 491,01
- Variation des créances d'exploitation	4 477 801,53
- Variation autres créances liées à l'exploitation	28 985,00
- Variation des dettes d'exploitation	-23 978 404,11
- Variation des autres dettes liées à l'activité	-1 196 081,92
Flux net de trésorerie lié à l'activité	171 248 181,91
Flux de trésorerie liés à l'investissement	
- Acquisition d'immo	-137 256 980,60
+ cessions d'immos nettes d'impôt	47 265,33
+ Réduction d'immos financières	-62 588,00
+ Variation des dettes sur immos	
- Variation des créances sur immo	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-137 272 303,27
Flux de trésorerie liés au financement	
+ Augmentation de capital en numéraire	
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	-59 021 788,00
+ Emissions d'emprunts	31 191 017,81
- Remboursements d'emprunts	0,00
+ Subventions d'investissements reçues	0,00
Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement	-27 830 770,19
Variation de trésorerie :	6 145 108,45
Trésorerie d'ouverture	2 654 569,65
Trésorerie de clôture	8 799 678,10
Variation de trésorerie :	6 145 108,45