

The logo features a horizontal line that is black on the left and red on the right, with a smooth curve connecting the two colors. The letters 'TIGF' are written in a bold, red, sans-serif font to the right of the red portion of the line.

TIGF

**BROCHURE ANNUELLE DES COMPTES STATUTAIRES
TIGF SA**

AU 31/12/2016

BROCHURE ANNUELLE DES COMPTES STATUTAIRES.....	1
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite)	6
Identité présentant les états financiers	7
Annexes aux comptes.....	7
Faits marquants.....	7
Evènements post clôture.....	8
Principes comptables	8
Notes sur l'actif du bilan.....	9
Immobilisations incorporelles.....	9
Immobilisations corporelles	9
Valeurs brutes	9
Amortissements	9
Immobilisations en cours	10
Contrôles et procédures internes.....	10
Immobilisations financières	13
Total actif immobilisé	13
Stock et en-cours.....	15
Méthode.....	15
Valeurs.....	15
Créances	16
Charges constatées d'avance	17
Notes sur le passif du bilan.....	18
Capitaux propres	18
Provisions pour risques et charges.....	19
Dettes	20
Comptes avec les sociétés liées.....	21
Notes sur le compte de résultat.....	23
Produits d'exploitation	23
Charges d'exploitation.....	24
Résultat financier	24
Produits exceptionnels.....	24
Charges exceptionnelles.....	25
Impôts sur les bénéfices.....	25
Autres informations	26
Tableau de flux de trésorerie	28

Bilan actif

En euros

BILAN-ACTIF	31/12/2016			31/12/2015
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	90 955 870	52 826 509	38 129 361	37 429 474
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 077 277	668 489	4 408 788	4 526 084
- Dont immobilisations incorporelles en cours	4 408 788		4 408 788	4 526 084
Avances / immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	96 033 148	53 494 998	42 538 150	41 955 558
Terrains	22 564 245	9 144 838	13 419 407	14 254 801
Constructions	90 899 134	31 255 926	59 643 208	61 923 919
Installations techniques, matériel	2 398 820 915	937 698 051	1 461 122 864	1 475 437 984
Autres immobilisations corporelles	6 904 559	3 472 732	3 431 828	3 418 242
Immobilisations en cours	85 670 684		85 670 684	55 644 027
Avances et acomptes	102 463		102 463	152 642
TOTAL immobilisations corporelles	2 604 962 000	981 571 546	1 623 390 454	1 610 831 614
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	1 151 433		1 151 433	1 151 433
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	91 264		91 264	86 599
TOTAL immobilisations financières (1)	1 242 697	0	1 242 697	1 238 032
Total Actif Immobilisé (II)	2 702 237 844	1 035 066 544	1 667 171 300	1 654 025 205
Matières premières, approvisionnements	24 299 486	1 376 405	22 923 080	26 059 249
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	24 299 486	1 376 405	22 923 080	26 059 249
Avances et acomptes versés sur commandes	81 063		81 063	9 888 100
Clients et comptes rattachés	52 169 692	3 827	52 165 864	45 380 052
Autres créances	2 817 381		2 817 381	1 984 668
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances (2)	54 987 072	3 827	54 983 245	47 364 721
Valeurs mobilières de placement	15 999 987		15 999 987	20 681 796
Disponibilités	32 937 167		32 937 167	4 861 176
TOTAL Disponibilités	48 937 153	0	48 937 153	25 542 972
Charges constatées d'avance (2)	1 241 940		1 241 940	1 255 443
TOTAL Actif circulant (III)	129 546 715	1 380 233	128 166 482	110 110 484
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	4 286 208		4 286 208	4 916 977
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	2 836 070 767	1 036 446 777	1 799 623 990	1 769 052 666

(1) dont à moins d'un an

(2) dont à plus d'un an

29 751

Bilan passif

En euros

BILAN-PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé :)	17 579 088	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	12 369	12 369
Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	150 045	150 045
Réserve légale	1 757 909	1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918	130 918
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	129 556	129 556
TOTAL Réserves	2 018 383	2 018 383
Report à nouveau	0	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	81 218 346	74 195 808
Acompte sur Dividendes en instance d'affectation	-39 992 425	-34 982 385
Subventions d'investissement	37 359 241	36 557 866
Provisions règlementées	194 542 511	168 164 953
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	292 887 557	263 696 127
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	230 203	217 603
Provisions pour charges	3 788 926	4 141 489
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	4 019 129	4 359 092
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 420 018 315	1 420 018 315
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	62 329	61 370
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	757 739	1 188 361
TOTAL Dettes financières (1)	1 420 838 383	1 421 268 045
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 517 544	47 613 582
Dettes fiscales et sociales	31 805 385	31 450 833
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (2)	555 992	188 715
TOTAL Dettes d'exploitation (1)	81 878 921	79 253 130
Produits constatés d'avance		476 271
TOTAL DETTES (IV) (1)	1 502 717 304	1 500 997 447
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 799 623 990	1 769 052 666

(1) dont à moins d'un an 102 717 304

(1) dont à plus d'un an 1 400 000 000

(2) dont trésorerie

Compte de résultat

En euros

Compte de résultat	31/12/2016			31/12/2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	12 665 249		12 665 249	6 054 511
Production vendue services	454 339 861		454 339 861	435 522 709
Chiffres d'affaires nets	467 005 111		467 005 111	441 577 220
Production stockée				
Production immobilisée			117 807 037	151 367 285
Subventions d'exploitation				150
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			746 472	6 258 175
Autres produits			25	82 178
Total des produits d'exploitation (I)			585 558 645	599 285 008
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			16 176 253	16 462 821
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			2 860 289	28 995
Autres achats et charges externes			170 841 868	208 820 454
Impôts, taxes et versements assimilés			15 457 956	14 606 825
Salaires et traitements			37 019 488	37 236 723
Charges sociales			22 606 961	23 992 832
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	104 893 387	97 571 332
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	275 880	324 237
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	185 000	391 400
Autres charges			8 373 685	4 986 325
Total des charges d'exploitation (II)			378 690 767	404 421 942
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			206 867 878	194 863 065
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			6 183	5 411
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 757	22 198
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			4 154	24 736
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			14 094	52 346
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			44 645 396	43 148 042
Différences négatives de change			3 591	50 909
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			44 648 987	43 198 951
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-44 634 894	-43 146 605
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			162 232 984	151 716 461

Compte de résultat (suite)

En euros

Compte de résultat (suite)	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 600 000	49 715
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 407 294	7 306 696
Total des produits exceptionnels (VII)	8 007 294	7 356 411
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 867	250 900
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 154 184	482 452
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	32 784 851	29 112 474
Total des charges exceptionnelles (VIII)	33 940 903	29 845 827
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-25 933 609	-22 489 416
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	4 400 000	4 300 000
Impôts sur les bénéfices (X)	50 681 030	50 731 237
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	593 580 033	606 693 764
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	512 361 687	532 497 956
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	81 218 346	74 195 808

Identité présentant les états financiers

TIGF SA est une entreprise domiciliée en France, dont le siège social est sis à Pau, 40 avenue de l'Europe. Les états financiers de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont établis individuellement aux bornes de la Société.

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

Annexes aux comptes

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels arrêtés le 04 mai 2017 par le Conseil d'Administration.

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2016 avant répartition est de 1 799 623 990 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 81 218 346 euros.

Faits marquants

- 03/06/2016 :

- Sur décision de l'Assemblée générale, TIGF SA a versé à TIGF investissements des dividendes pour un montant de 39 213 423 euros. Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385 euros décidé le 27 novembre 2015 par le Conseil d'administration de la Société et versé sur décembre 2015.

- **06/06/2016** : Réception de l'avis de vérification de comptabilité pour les exercices 2013,2014 et 2015 de la DGFP- DVNI Paris.

TIGF SA a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours du second semestre 2016.

L'administration fiscale a notifié, avant clôture de l'exercice 2016, à TIGF SA une proposition de rectification interruptive de prescription portant uniquement sur l'exercice 2013, précisant que « le contrôle se poursuit sur l'ensemble des déclarations fiscales ou opérations susceptibles d'être examinées sur les exercices 2014 à 2015 ».

L'administration fiscale propose de remettre en cause, au titre de l'exercice 2013, le caractère amortissable du gaz coussin utilisé pour les sites de stockage de gaz souterrain d'Izaute et Lussagnet et entend rejeter en conséquence le principe de déductibilité de l'amortissement.

TIGF SA conteste formellement la position de l'administration fiscale. De ce fait, aucune provision n'a été constituée à ce titre.

- **15/12/2016** : Sur décision du Conseil d'administration TIGF SA a versé à TIGF investissements un acompte sur dividende d'un montant total de 39 992 425 euros, sur décision du Conseil d'administration du 23/11/2016.

Evènements post clôture

Néant

Principes comptables

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2016.

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Différentes opérations de restructurations ont toutefois conduit à valoriser certains actifs à leur juste valeur au moment de l'apport tel indiqué au point Amortissements ci-après. Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

La charge d'impôt comptabilisée au 31/12/2016 est calculée en appliquant 34,43% au résultat fiscal arrêté au 31/12/2016.

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 194 542 511 euros au 31/12/2016.

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 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.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS au 31/12/2016

Rubrique	Situations & mouvements	Valeurs brutes	Augmentat°	Diminutions		Valeurs brutes
		à l'ouverture de l'exercice		Cessions	Autres sorties	à la clôture l'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>		86 410 290	25 141 514	0	15 518 657	96 033 147
	<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	81 215 717	12 629 405	0	2 889 252	90 955 870
	<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
	<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	4 526 084	12 512 109	0	12 629 405	4 408 788
<u>Immobilisations corporelles</u>		2 502 062 379	183 833 020	2 756 705	78 176 695	2 604 961 999
	<i>Terrains</i>	22 437 124	502 908	375 788	0	22 564 244
	<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
	<i>Sol propre</i>	61 094 249	534 424	1 316 254	0	60 312 419
	<i>Constructions Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
	<i>Install générales</i>	28 733 593	2 821 901	988 597	0	30 566 897
	<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 327 314 882	71 979 634	51 027	422 573	2 398 820 916
	<i>Autres Install générales</i>	646 097	0	0	0	646 097
	<i>Immob. Matériel transport</i>	2 118	1 302	0	0	3 420
	<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	6 017 829	1 088 102	25 039	825 851	6 255 041
	<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	55 644 027	106 954 928	0	76 928 271	85 670 684
	<i>Avances et acomptes</i>	152 642	-50 179	0	0	102 463
<u>Immobilisations financières</u>		1 238 032	39 144		34 479	1 242 697
Total		2 589 710 701	209 013 678	2 756 705	93 729 831	2 702 237 843

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2016

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles	44 454 732	11 929 518	0	2 889 252	53 494 998
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	43 786 243	11 929 518	0	2 889 252	52 826 509
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles	891 230 766	93 191 724	1 602 522	1 248 424	981 571 544
<i>Terrains</i>	8 182 324	985 157	22 643	0	9 144 838
<i>Sol propre</i>	14 713 832	2 254 373	863 155	0	16 105 050
<i>Constructions Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	13 190 091	2 597 856	656 890	0	15 131 057
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	851 876 899	86 284 024	40 299	422 573	937 698 051
<i>Autres Install générales</i>	258 024	64 610	0	0	322 634
<i>Immob. Matériel transport</i>	386	216	0	0	602
<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	2 989 392	1 005 488	19 535	825 851	3 149 494
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					0
<i>Avances et acomptes</i>	0	0	0	0	
Immobilisations financières	0	0	0	0	0
Total	935 685 498	105 121 242	1 602 522	4 137 676	1 035 066 542

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 91 264 euros

La ventilation des immobilisations financières par échéance est la suivante :

TOTAL	Échéance indéterminée	Échéance à – d'un an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance A + de 5 ans
1 151 433	0	0	0	1 151 433
91 264	0	0	0	91 264

Total actif immobilisé

Montant des productions d'immobilisations au 31/12/2016 117 807 K€

Montant des en-cours au 31/12/2016 90 079 K€

Montant des mises en services au 31/12/2016 89 558 K€

PRINCIPALES MISES EN SERVICES 2016 89 558 K€

Stockage

DESHY 54 9 001 K€

PMAX 2 315 K€

CLUSTER 22 1 321 K€

LUG 76 870 K€

LUG 75 812 K€

Transport

Complément Artère de l'Adour 10 396 K€

Renforcement alimentation Parentis 4 180 K€

Rationalisation zone de Lacq (lot 1) 3 971 K€

Maintien PS Aire	3 325 K€
Mesures compensatoires arrêtés multifluides	2 786 K€
Branchement Salies du Salat	2 459 K€
Modernisation Poste de Sectionnement Landiras	1 747 K€
TSCE Le Gers à Pavie	1 411 K€
Traversée de l'Aude à Carcassonne	1 390 K€

<u>Logiciels</u>	12 629 K€
------------------	--------------

PRINCIPAUX EN-COURS FIN 2016	90 080 K€
-------------------------------------	------------------

Prolongation de la concession Lussagnet	23 454 K€
Renforcement Gascogne-Midi	28 039 K€
Renforcement compression Sauveterre	16 225 K€
Modernisation DN600 Lug Sauv Guyenne	2 199 K€
R&I : Collaboration BRGM AEAG	1 555 K€
Modernisation Zone de Lacq	2 158 K€
Simulation réseau (SIAM)	3 161 K€
STEP : Artère de Catalogne	1 106 K€

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 31/12/2016 est de 193 243 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%
la 6ème année	5%
la 7ème année	10%
la 8ème année	20%
la 9ème année	40%
la 10ème année	60%
la 11ème année	80%
à partir de la 12ème année	100%

Les travaux en cours sont valorisés à leur coût de production qui comprend les dépenses de matériel et les dépenses externes.

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

Les stocks au 31/12/2016 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

Valeurs

	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		En euros
			BRUT	DEPRECIATION	TOTAL
Au 01/01/2016	255 554	11 070 898	15 833 322	1 100 525	26 059 249
Variation	-20 754	-1 980 234	-859 301	275 880	-3 136 169
Au 31/12/2016	234 800	9 090 665	14 974 021	1 376 405	22 923 080

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

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

Créances

- Créances représentées par des effets de commerce : néant.

Les produits à recevoir rattachés aux postes de créances concernent principalement des recettes de capacité de stockage et de transport de gaz allouées au mois de décembre 2016 mais qui ne seront facturées qu'en janvier 2017.

ETAT DES ECHEANCES AU 31/12/2016

C R E A N C E S	BRUT AU 31/12/2016	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	91 264		91 264
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES	81 063	81 063	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	30 220	469	29 751
Autres créances clients	52 139 472	52 139 472	0
Personnel et comptes rattachés	34 411	34 411	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	33 629	33 629	0
		Impôts sur les bénéfices	172 057
État et autres		Taxe sur la valeur ajoutée	2 142 144
Collectivités Publiques		Autres impôts,taxes et versements assimilés	23 427
		Subventions reçues	0
Groupe et autres associés			0
Débiteurs divers	411 711	411 711	0
CHARGES A ETALER	4 286 208	630 769	3 655 439
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 241 940	1 241 940	0
TOTAL	60 687 546	56 911 092	3 776 454
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance relatives à l'exploitation s'élèvent à 1 241 940 €.

Y compris la facture TIGF investissements de management fees au titre du 1er trimestre 2017, d'un montant de 1 197 500€.

Notes sur le passif du bilan

Capitaux propres

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

L'Assemblée Générale du 03/06/2016 approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2015 d'un montant de 74 195 808 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

- Distribuer un montant total de dividendes de 39 213 423 euros.

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385 euros décidé le 27 novembre 2015 par le Conseil d'administration de la Société versé sur décembre 2015.

Sur décision du Conseil d'Administration du 23 novembre 2016, TIGF a procédé au paiement d'un acompte sur dividende de 39 992 425 euros.

	Situation au 01/01/2016	Variation	Situation au 31/12/2016
Nombre d'actions	2 197 386	0	2 197 386
Valeur nominale de l'action	8		8
Capital social ou individuel	17 579 088		17 579 088
Prime d'émission, de fusion, d'apport	12 369		12 369
Écart de réévaluation	150 045		150 045
Réserve légale	1 757 909		1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918		130 918
Autres réserves	129 556		129 556
Report à nouveau		0	0
Acompte sur dividendes	-34 982 385	-5 010 040	-39 992 425
Résultat de l'exercice 2015	74 195 808	-74 195 808	
Résultat de l'exercice 2016		81 218 346	81 218 346
Subventions d'investissement (**)	36 557 866	801 375	37 359 241
Provisions règlementées (*)	168 164 953	26 377 557	194 542 511
Total	263 696 127	29 191 431	292 887 557

(*) Amortissements dérogatoires

(**) Subventions européennes

Provisions pour risques et charges

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

Provisions pour risques	Situation au 01/01/2016	Mouvements		Situation au 31/12/2016
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	217 603	20 000	7 400	230 203
Total	217 603	20 000	7 400	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	Situation au 01/01/2016	Mouvements		Situation au 31/12/2016
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	207 000	51 000	0	258 000
Médaille du travail	920 000	114 000	40 000	994 000
MIP	251 098	0	4 674	246 424
Droit à cessation anticipé d'activité	2 763 391	0	472 889	2 290 502
IFC		0	0	
Total	4 141 489	165 000	517 563	3 788 926

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 TIGF SA quel que soit leur contrat d'origine.

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

Dettes

État des échéances au 31/12/2016

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)		0	0	0	0
Autres Emprunts obligataires (1)	1 400 000 000	0	0	500 000 000	900 000 000
Intérêts courus sur emprunts	20 080 643	0	20 080 643	0	0
Emprunts et dettes financières divers (2)	757 739	0	757 739	0	0
Dettes d'exploitation					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 517 544	0	49 517 544	0	0
Dettes fiscales et sociales	7 639 534		7 639 534		
Charges à payer liées au personnel	10 679 875	0	10 679 875	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	4 248 038	0	4 248 038	0	0
Charges à payer liées aux États et collectivités	9 237 939	0	9 237 939	0	0
Autres dettes	555 992	0	555 992	0	0
Produits constatés d'avance (3)					
	1 502 717 304		102 717 304	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 31/12/2016.
- Emprunt obligataire souscrit en juillet 2011 pour 500 M€, durée 10 ans, taux 4.339%.

Comptes avec les sociétés liées

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

Les montants comptabilisés sur l'année 2016 correspondent au 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.

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	268 657
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres créances	0
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	0
Charges constatées d'avance	1 197 500
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0
TOTAL	1 466 157

POSTES DU BILAN PASSIF	
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 676 285
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres dettes	
Produits constatés d'avance	
TOTAL	1 676 285

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	
Charges d'exploitation	4 989 404
Produits d'exploitation	410 000
Charges financières	0
Produits financiers	0
TOTAL	5 399 404

Notes sur le compte de résultat

Produits d'exploitation

(en euros)

Chiffre d'affaires **467 005 111**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	239 784 660
- Recettes de capacités de Stockage	169 920 562
- Accord inter-opérateurs	33 210 859
- Recettes de raccordements et d'interface	6 897 417
- Autres prestations de services	549 587
- Autres produits d'activités	2 316 776
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	12 665 250
- Subvention	1 660 000

Production immobilisée **117 807 037**

Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges **746 472**

Reprise des provisions Risques et charges 7 400

Reprise des provisions retraites 517 563

Reprise des provisions pour dépréciation client 60 083

Transfert des charges d'exploitation 161 426

Ils comprennent :

- Les remboursements reçus des compagnies d'assurances sur les sinistres,
- Les remboursements reçus des organismes sociaux (indemnités journalières), ou de formation,
- Les travaux facturés dans le cadre de conventions de prestations à tiers.

Charges d'exploitation

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

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

	<i>En euros</i>
Variation de stock	514 024
Autres achats et charges externes	26 597 640
Impôts, taxes et versements assimilés	370 747
Salaires et traitements	618 537
Charges sociales	322 649
Autres charges d'exploitation	727 436

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

Résultat financier

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

Intérêts sur emprunts	44 645 396
Autres charges financières	3 591
Revenus de VMP	-3 757
Autres produits financiers	-4 154
Revenus financiers de participations	-6 183
	<hr/> 44 634 894

Produits exceptionnels

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

- Du produit de cession des éléments d'actif	1 600 000
- de la reprise d'amortissements dérogatoires	6 407 294
	<hr/> 8 007 294

Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	32 784 851
- de la dotation pour amortissements mises au rebut	
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	1 154 184
- pénalités et amendes fiscales	1 792
	<hr/>
	33 940 828

Impôts sur les bénéfices

La charge d'intégration fiscale au 31/12/2016 s'élève à :

50 681 030

Décomposition :

- impôt 2016	47 582 724
- contribution sociale	1 545 051
- crédits d'impôt 2016	-855 299
- solde d'IS 15/05/2016	32 378
- contribution additionnelle sur distribution de dividende	2 376 176
	<hr/>
	50 681 030

Décomposition des crédits d'impôt 2016

- CI Mécénat	131 520
- CICE	172 057
- CI Recherche	682 432
- CI Famille	39 970
- CI sur dividendes	1 377

Le CICE 2015 d'un montant de 124 867 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

Autres informations

<u>Effectif ventilé par catégorie</u>	31/12/2016	31/12/2015
- Cadres	218	210
- OETAM	361	366
Total effectif	579	576
 <u>Effectif moyen employé pendant l'exercice</u>		
- Cadres	216,75	209,83
- OETAM	368,42	361,42
Total effectif moyen	583,17	571,25

INTEGRATION FISCALE

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

ENGAGEMENTS

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 31/12/2016.

Montant issu du rapport des actuaires : évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 transmis le 05 janvier 2017.

En K€

	CAA	IFC	MIP	PEC	Malakoff	CET
	P15300	P15300	P15300	P15300	P15300	P15300
Au 01/01/2016	12 225	3 578	3 763	428	1 080	1 286
Dotation	911	447	327	9	22	389
Coût des services rendus	672	375	252	0	0	0
Coût des services passés	0	0	0	0	0	0
Charges d'int	239	72	75	9	22	26
Réévaluation d'autres	0	0	0	0	0	363
Entrée de périmètre	0	0	0	0	0	0
Reprise	-431	-121	-5	-62		
Prest/versés/emp	-431	-121	-5	-62	0	0
Au 31/12/2016	12 705	3 904	4 085	375	1 102	1 675
Gains/pertes act 2016	-6	43	287	2	23	0
Au 31/12/2016	12 699	3 947	4 372	377	1 125	1 675

ENGAGEMENTS RECUS AU 31/12/2016

Cautions bancaires clients	45 372 K€
Cautions bancaires fournisseurs	25 596 K€

JETONS DE PRESENCE 2016

Les jetons de présence attribués aux administrateurs en 2016 s'élèvent à 153 059 euros.

Tableau de flux de trésorerie

	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net	81 218 346
<i>Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie :</i>	
- Reprise provision d'exploitation	(524 963)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	99 338 189
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	32 784 851
- Reprise provisions exceptionnelles	(6 407 294)
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
MBA	206 409 129
(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)	7 488 665
- variation des stocks	3 136 169
- Variation des créances d'exploitation	(7 605 022)
- Variation autres créances liées à l'exploitation	9 807 038
- Variation des dettes d'exploitation	2 258 514
- Variation des autres dettes liées à l'activité	(108 034)
Flux net de trésorerie lié à l'activité	213 897 794
Flux de trésorerie liés à l'investissement	
- Acquisition d'immos	(119 416 858)
+ cessions d'immos nettes d'impôt	6 894 381
+ Réduction d'immos financières	(4 665)
+ Variation des dettes sur immos	
- Variation des créances sur immos	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(112 527 142)

Flux de trésorerie liés au financement	
+ Augmentation de capital en numéraire	
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	(79 205 848)
+ Émissions d'emprunts	
+/- Dépôts et cautionnements	(415 674)
- Remboursements d'emprunts	(14 948)
+ Subventions d'investissements reçues	1 660 000
Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement	(77 976 470)
Variation de trésorerie :	23 394 182
Trésorerie d'ouverture	25 542 971
Trésorerie de clôture	48 937 153
Variation de trésorerie :	23 394 182