

The logo features a horizontal black line that transitions into a red line with a curved, drop-like shape on the right side. The word "TIGF" is written in a bold, red, sans-serif font within the red area.

TIGF

**BROCHURE SEMESTRIELLE DES COMPTES STATUTAIRES
TIGF SA**

AU 30/06/2016

BROCHURE SEMESTRIELLE DES COMPTES STATUTAIRES.....	1
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
Annexes aux comptes.....	7
Faits marquants.....	7
Évènements 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.....	12
Total actif immobilisé.....	12
Stock et en-cours.....	14
Méthode.....	14
Valeurs.....	14
Créances.....	15
Charges constatées d'avance.....	17
Notes sur le passif du bilan.....	17
Capitaux propres.....	17
Provisions pour risques et charges.....	18
Dettes.....	19
Comptes avec les sociétés liées.....	21
Notes sur le compte de résultat.....	23
Produits d'exploitation en euros.....	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	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	81 215 717	49 831 495	31 384 222	37 429 474
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	10 579 803	668 489	9 911 314	4 526 084
- Dont immobilisations incorporelles en cours	9 911 314		9 911 314	4 526 084
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	91 795 521	50 499 984	41 295 537	41 955 558
Terrains	22 175 094	8 651 698	13 523 396	14 254 801
Constructions	87 542 809	28 834 689	58 708 120	61 923 919
Installations techniques, matériel	2 327 810 313	894 250 333	1 433 559 979	1 475 437 984
Autres immobilisations corporelles	7 048 107	3 768 581	3 279 526	3 418 242
Immobilisations en cours	86 530 192		86 530 192	55 644 027
Avances et acomptes	145 517		145 517	152 642
TOTAL immobilisations corporelles	2 531 252 032	935 505 301	1 595 746 732	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	86 315		86 315	86 599
TOTAL immobilisations financières (1)	1 237 748	0	1 237 748	1 238 032
Total Actif Immobilisé (II)	2 624 285 301	986 005 284	1 638 280 016	1 654 025 205
Matières premières, approvisionnements	24 763 917	1 315 377	23 448 539	26 059 249
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	24 763 917	1 315 377	23 448 539	26 059 249
Avances et acomptes versés sur commandes				9 888 100
Clients et comptes rattachés	43 941 166	55 915	43 885 251	45 380 052
Autres créances	9 753 617		9 753 617	1 984 668
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances (2)	53 694 783	55 915	53 638 868	47 364 721
Valeurs mobilières de placement	32 004 807		32 004 807	20 681 796
(dont actions propres:)				
Disponibilités	27 046 068		27 046 068	4 861 176
TOTAL Disponibilités	59 050 875	0	59 050 875	25 542 972
Charges constatées d'avance (2)	1 609 303		1 609 303	1 255 443
TOTAL Actif circulant (III)	139 118 878	1 371 293	137 747 585	110 110 484
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	4 601 593		4 601 593	4 916 977
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	2 768 005 771	987 376 577	1 780 629 194	1 769 052 666

(1) dont à moins d'un an

(2) dont à plus d'un an

18 421

Bilan passif

En euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 17 579 088)	17 579 088	17 579 088
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	12 369	12 369
Ecart 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)	42 758 553	74 195 808
Acompte sur Dividendes en instance d'affectation		-34 982 385
Subventions d'investissement	37 790 899	36 557 866
Provisions réglementées	181 156 348	168 164 953
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	281 465 685	263 696 127
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	217 603	217 603
Provisions pour charges	3 971 942	4 141 489
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	4 189 545	4 359 092
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 442 162 315	1 420 018 315
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	61 370	61 370
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	608 455	1 188 361
TOTAL Dettes financières	1 442 832 139	1 421 268 045
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 173 590	47 613 582
Dettes fiscales et sociales	39 356 068	31 450 833
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (2)	612 166	188 715
TOTAL Dettes d'exploitation	52 141 825	79 253 130
Produits constatés d'avance		476 271
TOTAL DETTES (IV) (1)	1 494 973 964	1 500 997 447
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1 780 629 194	1 769 052 666

(1) dont à moins d'un an 94 973 964

(1) dont à plus d'un an 1 400 000 000

(2) dont trésorerie

Compte de résultat

En euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens		7 232 048	7 232 048	6 054 511
Production vendue services	691 161	224 734 166	225 425 327	435 522 709
Chiffres d'affaires nets	691 161	231 966 214	232 657 375	441 577 220
Production stockée				
Production immobilisée			35 678 713	151 367 285
Subventions d'exploitation				150
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			289 334	6 258 175
Autres produits			11	82 178
Total des produits d'exploitation (I)			268 625 433	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)			8 183 736	16 462 821
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			2 395 858	28 995
Autres achats et charges externes			55 993 217	208 820 454
Impôts, taxes et versements assimilés			7 447 183	14 606 825
Salaires et traitements			19 100 996	37 236 723
Charges sociales			12 819 278	23 992 832
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	51 810 726	97 571 332
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		214 852	324 237
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		77 000	391 400
Autres charges			5 020 394	4 986 325
Total des charges d'exploitation (II)			163 063 239	404 421 942
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			105 562 194	194 863 065
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				5 411
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 503	22 198
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			2 493	24 736
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			3 996	52 346
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			22 322 540	43 148 042
Différences négatives de change			1 680	50 909
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			22 324 220	43 198 951
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-22 320 224	-43 146 605
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			83 241 970	151 716 461

Compte de résultat (suite)

En euros

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 600 000	49 715
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 411 072	7 306 696
Total des produits exceptionnels (VII)	5 011 072	7 356 411
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 792	250 900
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 154 184	482 452
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	16 402 467	29 112 474
Total des charges exceptionnelles (VIII)	17 558 443	29 845 827
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-12 547 371	-22 489 416
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	2 200 000	4 300 000
Impôts sur les bénéfices (X)	25 736 045	50 731 237
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	273 640 501	606 693 764
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	230 881 947	532 497 956
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	42 758 553	74 195 808

Annexes aux comptes

Le total du bilan de l'exercice clos le 30/06/2016 avant répartition est de 1 780 629 194 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 42 758 553 euros.

Faits marquants

- 03/06/2016 : L'Assemblée Générale 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 à TIGF investissements

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385 décidé le 27 novembre 2015 par le Conseil d'Administration.

Évènements post-clôture

Aucun

Principes comptables

L'exercice a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 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,
- 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 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 30/06/2016 est calculée en appliquant 34,43% au résultat fiscal arrêté au 30/06/2016.

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 181 156 348 euros au 30/06/2016.

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.

(4.a) I - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS au 30/06/2016

Rubrique	Situations & mouvements	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Valeurs brutes à la clôture l'exercice
				Cessions	Autres sorties	
Immobilisations incorporelles		86 410 290	5 385 231	0	0	91 795 521
	<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	81 215 717	0	0	0	81 215 717
	<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
	<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	4 526 084	5 385 231	0	0	9 911 315
Immobilisations corporelles		2 502 062 379	33 013 674	2 756 705	1 067 317	2 531 252 031
	<i>Terrains</i>	22 437 124	113 758	375 788	0	22 175 094
	<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
	<i>Sol propre</i>	61 094 249	0	1 316 254	0	59 777 995
	<i>Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
	<i>Install générales</i>	28 733 593	0	988 597	0	27 744 996
	<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 327 314 882	546 458	51 027	0	2 327 810 313
	<i>Autres Install générales</i>	646 097	0	0	0	646 097
	<i>Immob. Matériel transport</i>	2 118	0	0	0	2 118
	<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	6 017 829	407 101	25 039	0	6 399 891
	<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	55 644 027	31 953 482	0	1 067 317	86 530 192
	<i>Avances et acomptes</i>	152 642	-7 125	0	0	145 517
Immobilisations financières		1 238 032	0		284	1 237 748
Total		2 589 710 701	38 398 905	2 756 705	1 067 601	2 624 285 300

(4.b) II - TABLEAU DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2016

Rubrique	Situations & mouvements	Amortissements		Diminutions		Amortissements
		à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Cessions	Autres sorties	à la clôture l'exercice
Immobilisations incorporelles		44 454 732	6 045 252	0	0	50 499 984
	<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	43 786 243	6 045 252	0	0	49 831 495
	<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
Immobilisations corporelles		891 230 766	45 877 056	1 602 522	0	935 505 300
	<i>Terrains</i>	8 182 324	492 017	22 643	0	8 651 698
	<i>Sol propre</i>	14 713 832	1 127 632	863 155	0	14 978 309
	<i>Constructions Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
	<i>Install générales</i>	13 190 091	1 303 360	656 890	0	13 836 561
	<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	851 876 899	42 413 733	40 299	0	894 250 333
	<i>Autres Install générales</i>	258 024	32 129	0	0	290 153
	<i>Immob. Matériel transport</i>	386	97	0	0	483
	<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	2 989 392	508 088	19 535	0	3 477 945
	<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					0
Immobilisations financières		0	0	0	0	0
Total		935 685 498	51 922 308	1 602 522	0	986 005 284

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 86 315 euros

La ventilation des immobilisations financières par échéance est la suivante :

TOTAL	Echéance indéterminée	Echéance à – d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance A + de 5 ans
1 151 433	0	0	0	1 151 433
86 315	0	0	0	86 315

Total actif immobilisé

Montant des productions d'immobilisations au 30/06/2016 37 339 K€

Montant des en-cours au 30/06/2016 96 442 K€

Montant des mises en services au 30/06/2016 1 067 K€

PRINCIPALES MISES EN SERVICES 2016 1 067 K€

Stockage

Outillage Lussagnet 155 K€

Matériel Info. & Télécom 98 K€

Transport

Achat terrains DM1-DM2 AJD 87 K€

EDO : achat terrains mesures compens 27 K€

Matériel & outillage 358 K€

Etudes réservoir carotte LUG74 68 K€

Matériel Info. & Télécom 228 K€

12 - TIGF SA Comptes statutaires

PRINCIPAUX EN-COURS FIN 2016

96 442 K€

Prolongation de la concession Lussagnet	23 334 K€
Renforcement Gascogne-Midi	10 166 K€
Renforcement compression Sauveterre	9 988 K€
Développement Artère de l'Adour	4 669 K€
DESHY54	4 186 K€
Modernisation Zone de Lacq	2 728 K€
Simulation réseau (SIAM)	2 604 K€
PMAX	2 315 K€
Maintien PS Aire	2 107 K€
Renforcement Alimentation Parentis	1 732 K€

CESSIONS D'IMMOBILISATION DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

Le montant des cessions d'immobilisation s'élève à 1 600 K€ pour une valeur nette comptable de 1 154 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 30/06/2016 est de 200 716 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 30/06/2016 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

Valeurs

	MATERIEL				En euros
	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	BRUT	DEPRECIATION	TOTAL
Au 01/01/2016	255 554	11 070 898	15 833 322	1 100 525	26 059 249
Variation	17 933	-2 268 022	-145 769	214 852	-2 610 710
Au 30/06/2016	273 487	8 802 877	15 687 553	1 315 377	23 448 539

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 2016 mais qui ne seront facturées qu'en juillet 2016.

ETAT DES ECHEANCES AU 30/06/2016

C R E A N C E S	BRUT AU 30/06/2016	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	86 315	86 315	0
AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES		0	0
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	18 421	0	18 421
Autres créances clients	43 922 745	43 922 745	0
Personnel et comptes rattachés	1 182 467	1 182 467	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		0	0
		Impôts sur les bénéfices	0
Etat et autres		Taxe sur la valeur ajoutée	3 232 393
Collectivités Publiques		Autres impôts,taxes et versements assimilés	4 941 800
		Subventions reçues	0
Groupe et autres associés			0
Débiteurs divers	396 957	396 957	0
CHARGES A ETALER	4 601 593	940 443	3 661 150
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 609 303	1 609 303	0
TOTAL	59 991 994	56 312 423	3 679 571
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 1 609 303 €.

Y compris la facture TIGF investissements de management fees au titre du 3eme trimestre 2016, 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 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 à TIGF investissements

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 34 982 385 décidé le 27 novembre 2015 par le Conseil d'Administration.

	Situation au 01/01/2016	Variation	Situation au 30/06/2016
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
Ecart de réévaluation	150 045		150 045
Réserve légale	1 757 909		1 757 909
Réserves statutaires ou contractuelles	130 918		130 918
Autres réserves	129 556		129 556
Report à nouveau		0	0
Acompte sur dividendes	-34 982 385	34 982 385	
Résultat de l'exercice 2015	74 195 808	-74 195 808	
Résultat de l'exercice 2016		42 758 553	42 758 553
Subventions d'investissement (**)	36 557 866	1 233 034	37 790 899
Provisions règlementées (*)	168 164 953	12 991 395	181 156 348
Total	263 696 127	17 769 559	281 465 685

(*) 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 30/06/2016
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	217 603	0	0	217 603
Total	217 603			217 603

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 30/06/2016
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	207 000	0	0	207 000
Médaille du travail	920 000	77 000	20 000	977 000
MIP	251 098	0	122	250 976
Droit à cessation anticipé d'activité	2 763 391	0	226 425	2 536 966
IFC		0	0	
Total	4 141 489	77 000	246 547	3 971 942

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

Etat des échéances au 30/06/2016

Dettes	Solde	Echéance 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	0	1 400 000 000
Intérêts courus sur emprunts	42 223 685	0	42 223 685	0	0
Emprunts et dettes financières divers (2)	608 455	0	608 455	0	0
Dettes d'exploitation		0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 173 590	0	12 173 590	0	0
Dettes fiscales et sociales	11 279 960	0	11 279 960	0	0
Charges à payer liées au personnel	9 411 281	0	9 411 281	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	3 809 779	0	3 809 779	0	0
Charges à payer liées aux Etats et collectivités	14 855 049	0	14 855 049	0	0
Autres dettes	612 166	0	612 166	0	0
Produits constatés d'avance (3)		0	0	0	0
	1 494 973 964		94 973 965		1 400 000 000

Évolution de la structure de la dette

Dans le cadre d'une opération de refinancement le 05 août 2015, TIGF SA a procédé aux remboursements suivants :

- Remboursement de l'emprunt bancaire de 250 M€ souscrit en juillet 2011. TIGF SA a résilié le swap de taux adossé, qualifié de couverture de Cash Flow Hedge. A cette même date, la relation de couverture a été rompue et la juste valeur du swap enregistrée dans les réserves OCI, correspondant à la soule payée, a été recyclée dans le compte de résultat pour 6,1 M€.

- Remboursement de l'emprunt réserve RCF pour 130 M€, historiquement constitué de :

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.

Tirage de 40 M€ en juin 2015.

Tirage de 30 M€ en juillet 2015.

La nouvelle structure financière est composé 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 30/06/2016.
- 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	123 000
Autres titres immobilisés	0
Prêts	0
Autres immobilisations financières	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0
Créances clients et comptes rattachés	
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	1 320 500

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	0
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	

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	
Charges d'exploitation	3 592 500
Produits d'exploitation	307 500
Charges financières	0
Produits financiers	0

Notes sur le compte de résultat

Produits d'exploitation en euros

Chiffre d'affaires **232 657 375**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	118 993 685
- Recettes de capacités de Stockage	83 566 865
- Accord inter-opérateurs	16 585 572
- Recettes de raccordements et d'interface	3 672 960
- Autres prestations de services	1 915 085
- Autres produits d'activités	691 161
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	7 232 048

Production immobilisée **35 678 713**

Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges **289 334**

Reprise des provisions Risques et charges	
Reprise des provisions retraites	246 547
Reprise des provisions pour dépréciation client	7 995
Transfert des charges d'exploitation	34 792

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 : en euros

Variation de stock	535 166
Autres achats et charges externes	26 797 369
Impôts, taxes et versements assimilés	127 710
Salaires et traitements	3 404 840
Charges sociales	2 408 751
Autres charges d'exploitation	3 730 749

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	22 322 540
Autres charges financières	1 680
Revenus de VMP	-1 503
Autres produits financiers	-2 493
Revenus financiers de participations	
	<hr/>
	22 320 224

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	3 411 072
	<hr/>
	5 011 072

Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	16 402 467
- 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/>
	17 558 443

Impôts sur les bénéfices

La charge d'intégration fiscale au 30/06/2016 s'élève à :

Décomposition :

- provision au titre de l'année 2016	23 824 822
- contribution sociale	761 040
- crédits d'impôt 2016	-58 598
- solde d'IS 15/05/2016	32 378
- contribution additionnelle sur dividende versé	1 176 403
	<hr/>
	25 736 045

Décomposition des crédits d'impôt 2016

- CI Mécénat	37 425
- CICE	0
- CI Recherche	0
- CI Famille	21 173
- CI sur dividendes	0

Le CICE 2015 d'un montant de 124 868 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

Autres informations

EFFECTIF* VENTILE PAR CATEGORIE	30/06/2016	31/12/2015
- Cadres	217	214
- OETAM	374	367
Total effectif	591	581

CONSOLIDATION ET INTEGRATION FISCALE

Les comptes de la société sont consolidés en IFRS au sein de la Société TIGF Holding SAS.

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

Le solde d'IS 2015 a été payé par TIGF Holding SAS le 15 mai 2016.

ENGAGEMENTS

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 30/06/2016.

Montant issu du rapport des actuaires : évaluation actuarielle des engagements sociaux en norme IAS 19 transmis le 28 juin 2016.

	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15300
Au 01/01/2016	12 225	3 578	3 763	428	1 080	1 286
Dotation	683	335	245	7	17	141
Cout des services rendus	504	281	189	0	0	121
Cout des services passés	0	0	0	0	0	0
Charges d'int	179	54	56	7	17	20
Réévaluation d'autres	0	0	0	0	0	0
Entrée de périmètre	0	0	0	0	0	0
Reprise	-224	-32-32	-4	-34		
Prest/versés/emp	-224	-32	-4	-34	0	0
Au 30/06/2016	12 684	3 881	4 004	401	1 097	1 427
Gains/pertes act 2016	518	312	752	17	89	0
Au 30/06/2016	13 202	4 193	4 756	418	1 186	1 427

En K €.

ENGAGEMENTS RECUS AU 30/06/2016

Cautions bancaires clients	45 171 599
Cautions bancaires fournisseurs	20 380 335

JETONS DE PRESENCE 2016

Il n'y a pas eu de distribution de jetons de présence sur le premier semestre 2016.

Tableau de flux de trésorerie

<i>Libellé</i>	30/06/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie d'exploitation		
Résultat de l'exercice	42 758 553	74 195 808
Dotations nettes aux amortissements	50 319 786	35 273 706
Dotations nettes aux provisions	13 028 704	21 442 433
Autres éléments calculés	0	0
Marge brute d'autofinancement	106 107 044	130 911 947
(Augmentation) / diminution des stocks	2 395 858	28 995
(Augmentation) / diminution des avances et acomptes versés sur commandes	9 888 100	-9 888 100
Augmentation / (diminution) des avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
(Augmentation) / diminution des clients, comptes rattachés et autres créances	-6 742 423	-2 569 127
Augmentation / (diminution) des fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes	-27 465 166	22 470 536
Flux de trésorerie d'exploitation (i)	-21 923 631	10 042 303
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-34 574 882	-151 276 573
Acquisitions d'immobilisations financières	284	-18 434
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	59 101 835
Cessions et réductions d'immobilisations financières	0	9 018
Autres flux liés aux investissements	1 233 034	-858 624
Flux d'investissement (ii)	-33 341 565	-93 042 778
Augmentation / (diminution) de capital et primes liées	0	-45 526 275
Dividendes versés	0	-546 712 385
Augmentation / (diminution) des dettes financières	21 564 094	596 497 758
Flux de financement (iii)	21 564 094	4 259 099
Variation de trésorerie de l'exercice (i + ii + iii)	-33 701 101	-78 741 376
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	25 542 972	8 799 678
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	59 050 875	25 542 972