

BROCHURE SEMESTRIELLE  
DES COMPTES STATUTAIRES  
TIGF SA

AU 30 JUIN 2015

1	TIGF – Bilan Actif.....	3
2	TIGF – Bilan Passif.....	4
3	TIGF – Compte de résultat.....	5
4	Annexes aux comptes annuels.....	6
4.1	Faits marquants.....	6
4.2	<b>EVENEMENT POST-CLÔTURE</b> .....	6
4.3	Principes Comptables.....	6
4.4	Notes sur l’actif du Bilan.....	7
4.4.1	Immobilisations incorporelles.....	7
4.4.2	Immobilisations corporelles.....	7
4.4.3	Total actif immobilisé.....	9
4.4.4	Stock et en-cours.....	11
4.4.5	Créances.....	12
4.4.6	Charges constatées d’avance.....	12
4.5	Notes sur le passif du bilan.....	13
4.5.1	Capitaux propres.....	13
4.5.2	Provisions pour risques et charges.....	13
4.5.3	Dettes.....	15
4.6	Compte avec les sociétés liées.....	17
4.7	Notes sur le compte de résultat.....	18
4.7.1	Produits d’exploitation.....	18
4.7.2	Charges d’exploitation.....	19
4.7.3	Résultat financier.....	19
4.7.4	Produits exceptionnels.....	19
4.7.5	Charges exceptionnelles.....	20
4.7.6	Impôts sur les bénéfices.....	20
4.8	Autres informations.....	21
4.9	Tableau des flux de trésorerie.....	23

1 TIGF – BILAN ACTIF

En Euro

ACTIF		Brut	Amortissements Provisions	A fin 06/15	A fin 12/14
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBIL. INCORPORELLES</b>	<b>80 595 634</b>	<b>43 506 195</b>	<b>37 089 439</b>	<b>36 908 804</b>
	Concessions Brevets Droits similaires	70 858 519	42 837 706	28 020 813	33 388 577
	Autres Immobilisations Incorporelles	668 489	668 489		
	Immobilisations Incorporelles en cours	9 068 626		9 068 626	3 520 227
	<b>IMMOBIL. CORPORELLES</b>	<b>2 479 169 402</b>	<b>905 082 943</b>	<b>1 574 086 459</b>	<b>1 563 449 422</b>
	Terrains	21 153 469	7 704 506	13 448 963	13 867 816
	Constructions	85 747 558	26 851 642	58 895 916	61 272 377
	Installations Techniques	2 194 569 903	866 001 684	1 328 568 219	1 367 708 793
	Autres Immobilisations Corporelles	7 788 350	4 525 111	3 263 239	2 933 530
	Immobilisations en Cours	169 726 494		169 726 494	117 423 552
	Avances et Acomptes	183 628		183 628	243 354
	<b>IMMOBIL. FINANCIERES (1)</b>	<b>1 232 802</b>		<b>1 232 802</b>	<b>1 228 616</b>
	Titres de Participation	1 151 433		1 151 433	1 151 433
	Prêts				
Autres Immobilisations Financières	81 369		81 369	77 183	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>2 560 997 838</b>	<b>948 589 138</b>	<b>1 612 408 700</b>	<b>1 601 586 842</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS</b>	<b>24 854 888</b>	<b>982 269</b>	<b>23 872 619</b>	<b>26 348 570</b>
	Matières Premières, Approvisionnements	24 854 888	982 269	23 872 619	26 348 570
	En cours production de Biens				
	<b>AVANCES ET ACOMPTE</b>				
	<b>CREANCES (2)</b>	<b>44 634 428</b>		<b>44 634 428</b>	<b>44 781 515</b>
	Clients et Comptes Rattachés	42 733 402		42 733 402	43 217 724
	Autres créances	1 901 026		1 901 026	1 563 791
	<b>DIVERS</b>	<b>15 169 617</b>		<b>15 169 617</b>	<b>8 799 678</b>
Valeurs Mobilières de Placement					
Disponibilités	15 169 617		15 169 617	8 799 678	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>84 658 933</b>	<b>982 269</b>	<b>83 676 664</b>	<b>79 929 763</b>
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance (2)	1 375 804		1 375 804	68 975
	Charges à étaler				
	Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 647 032 575</b>	<b>949 571 407</b>	<b>1 697 461 168</b>	<b>1 681 585 580</b>
(1) dont à moins d'un an					
(2) dont à plus d'un an		351 638			

PASSIF		A fin 06/15	A fin 12/14
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	470 002 455	474 023 670
	Résultat de l'Exercice	43 097 970	72 688 715
	Subventions d'investissement	36 990 707	37 416 490
	Provisions réglementées	157 209 346	146 549 580
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>772 586 637</b>	<b>795 964 614</b>
PROVISION	Provisions pour risques	217 603	230 203
	Provisions pour charges	4 358 790	4 626 066
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>4 576 393</b>	<b>4 856 269</b>
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	521 695 000	510 847 500
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	351 601 667	311 563 114
	Emprunts et dettes financières divers	1 839 818	2 359 673
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 268 227	29 657 914
	Dettes fiscales et sociales	32 878 859	25 934 661
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes (2)	14 567	3 552
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance		398 283
	Ecart de conversion passif		
	<b>DETTES (1)</b>	<b>920 298 138</b>	<b>880 764 697</b>
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 697 461 168</b>	<b>1 681 585 580</b>
	(1) dont à moins d'un an	68 473 272	
	(1) dont à plus d'un an	850 049 591	
	(2) dont trésorerie		

En Euro				
COMPTE DE RESULTAT	France	Exportation	A fin 06/15	A fin 12/14
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	2 243 638		2 243 638	2 893 024
Production vendue de services	218 720 126		218 720 126	415 726 418
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	<b>220 963 764</b>		<b>220 963 764</b>	<b>418 619 442</b>
Production stockée				(1 273 750)
Production immobilisée			59 055 690	130 258 744
Subventions d'exploitation			150	800
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			344 132	4 849 116
Autres produits			82 157	89
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>280 445 893</b>	<b>552 454 441</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Achats matières premières & aut. approvisionnements (y.c. droits de douane)			6 187 071	16 140 356
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			2 333 882	796 662
Autres achats et charges externes			80 721 512	175 631 924
Impôts, taxes et versements assimilés			7 372 940	18 329 902
Salaires et traitements			19 150 017	36 404 729
Charges sociales			14 261 947	21 503 774
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations			47 752 204	91 577 600
Dotations d'exploitation aux provisions sur actif circulant			142 070	840 199
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges			36 400	618 203
Autres charges d'exploitation			2 331 915	4 682 047
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>180 289 958</b>	<b>366 525 396</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>100 155 935</b>	<b>185 929 045</b>
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			19 239	91 083
Différences positives de change			1 153	4 979
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>20 392</b>	<b>96 062</b>
Intérêts et charges assimilés			15 891 329	32 210 771
Différences négatives de change			38 323	30 314
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>15 929 652</b>	<b>32 241 085</b>
<b>2 - RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-15 909 260</b>	<b>-32 145 023</b>
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>84 246 675</b>	<b>153 784 022</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				95 945
Produits exceptionnels sur opérations en capital			350	1 365 140
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 588 668	5 762 082
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>3 589 018</b>	<b>7 223 167</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			20 457	150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			304	7 063 506
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			14 248 433	27 422 484
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>14 269 194</b>	<b>34 486 140</b>
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-10 680 176</b>	<b>-27 262 973</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 200 000	2 800 000
Impôts sur les bénéfices			28 268 529	51 032 334
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>284 055 303</b>	<b>559 773 670</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>240 957 333</b>	<b>487 084 955</b>
<b>5 - BENEFICE OU PERTE</b>			<b>43 097 970</b>	<b>72 688 715</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>100 155 935</b>	<b>185 929 045</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-15 909 260</b>	<b>-32 145 023</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-10 680 176</b>	<b>-27 262 973</b>
<b>PARTICIPATION ET I.S.</b>			<b>-30 468 529</b>	<b>-53 832 334</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>43 097 970</b>	<b>72 688 715</b>

## 4 ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes semestriels arrêtés le 16 juillet 2015 par le Conseil d'Administration.

### 4.1 FAITS MARQUANTS

Le total du bilan de l'exercice clos le 30/06/2015 avant répartition est de 1 707 371 029 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 43 097 970 euros.

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.

### 4.2 EVENEMENT POST-CLÔTURE

### 4.3 PRINCIPES COMPTABLES

L'exercice a une durée de six mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin.

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 30/06/2015 est calculée en appliquant 38% au résultat fiscal arrêté au 30/06/2015.

## 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 157 209 346 euros au 30/06/2015.

### 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.



#### 4.4.2.5 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 81 369 euros

La ventilation des immobilisations financières par échéance est la suivante :

En euros

TOTAL	Echéance indéterminée	Echéance à – d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance A + de 5 ans
1 151 433				1 151 433
81 369				81 369

#### 4.4.3 TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ

**MONTANT DES PRODUCTIONS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2015 : 59 056 KEUROS**

**PRINCIPALES MISES EN SERVICES 2015 1 204 KEUROS**

Matériel informatique 896 Keuros

**PRINCIPAUX EN-COURS FIN 06/2015 178 795 KEUROS**

Artère de l'Adour 91 287 Keuros  
Prolongation de la concession Lussagnet 23 274 Keuros  
Fiabilisation et modernisation Lussagnet 8 899 Keuros  
Contournement CZA 8 183 Keuros  
Interconnexion Arthez de Béarn 4 473 Keuros  
Renforcement compression Sauveterre 3 931 Keuros  
Renforcement Auterive 2 321 Keuros  
PMAX 2 314 Keuros

**MISE AU REBUT DES IMMOBILISATIONS DU 01/01/2015 AU 30/06/2015**

Pas de mise au rebut sur le premier semestre 2015.

**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 30/06/2015 est de 215 602K€.

**(4.a) I - TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS au 30/06/2015**

Situations & mouvements Rubrique	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Valeurs brutes à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>75 047 235</b>	<b>5 548 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 595 633</b>
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	70 858 519	0	0	0	70 858 519
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	3 520 227	5 548 398	0	0	9 068 625
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 425 722 781</b>	<b>54 651 917</b>	<b>946</b>	<b>1 204 350</b>	<b>2 479 169 402</b>
<i>Terrains</i>	21 112 194	41 275	0	0	21 153 469
<i>dont réévaluation</i>	150 045	0	0	0	150 045
<i>Sol propre</i>	57 055 723	0	0	0	57 055 723
<i>Constructions Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	28 672 017	0	0	0	28 672 017
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	2 194 305 136	265 713	946	0	2 194 569 903
<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 infmob</i>	6 242 772	897 362	0	0	7 140 134
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	117 423 552	53 507 292	0	1 204 350	169 726 494
<i>Avances et acomptes</i>	243 354	-59 725	0	0	183 629
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 228 616</b>	<b>6 626</b>		<b>2 440</b>	<b>1 232 802</b>
<b>Total</b>	<b>2 501 998 632</b>	<b>60 206 941</b>	<b>946</b>	<b>1 206 790</b>	<b>2 560 997 837</b>

**(4.b) II - TABLEAUX DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2015**

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat°	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>38 138 431</b>	<b>5 367 764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 506 195</b>
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	37 469 942	5 367 764	0	0	42 837 706
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	668 489	0	0	0	668 489
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>862 273 361</b>	<b>42 810 224</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>905 082 943</b>
<i>Terrains</i>	7 244 379	460 127	0	0	7 704 506
<i>Sol propre</i>	12 530 776	1 056 589	0	0	13 587 365
<i>Constructions Sol d'autrui</i>	19 818	0	0	0	19 818
<i>Install générales</i>	11 924 587	1 319 872	0	0	13 244 459
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	826 596 343	39 405 984	642	0	866 001 685
<i>Autres Install générales</i>	193 414	32 040	0	0	225 454
<i>Immob. Matériel transport</i>	192	96	0	0	288
<i>Corporelles Mat bureau infmob</i>	3 763 852	535 516	0	0	4 299 368
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					0
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>900 411 792</b>	<b>48 177 988</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>948 589 138</b>

#### 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 30/06/2015 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

##### 4.4.4.2 VALEURS

	MATERIEL				En Euros	
	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	BRUT	DEPRECIATION	TRAVAUX EN COURS	TOTAL
Au 01/01/2015	337 758	11 883 383	14 967 628	840 199	0	26 348 570
Variation	-609	-2 679 132	345 859	142 070		-2 475 952
Au 30/06/2015	337 149	9 204 251	15 313 487	982 269	0	23 872 618

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.



## 4.5 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 2014 : 72 688 715 euros, se décompose de la manière suivante :

- Distribution du montant total du résultat à Tigf Investissements

En Euros

	Situation au 01/01/2015	Variation	30/06/2015
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	474 023 670	-4 021 215	470 002 455
Résultat de l'exercice 2014	72 688 715	-72 688 715	0
Résultat de l'exercice 2015	0	43 097 970	43 097 970
Subventions d'investissement (**)	37 416 490	-425 783	36 990 707
Provisions réglementées (*)	146 549 580	10 659 766	157 209 346
<b>Total</b>	<b>795 964 614</b>	<b>-23 377 977</b>	<b>772 586 637</b>

(\*) Amortissements dérogatoires

(\*\*) Subventions européennes

### 4.5.2 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

En Euro

Provisions pour risques	Situation au 01/01/2015	Mouvements		Situation au 30/06/2015
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	230 203	7 400	20 000	217 603
<b>Total</b>	<b>230 203</b>	<b>7 400</b>	<b>20 000</b>	<b>217 603</b>

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 01/01/2015	Mouvements		Situation au
		Augmentations	Diminutions	30/06/2015
Contentieux RH	280 000	0	10 665	269 335
Médaille du travail	694 000	29 000	26 000	697 000
MIP	253 083	0	732	252 351
Droit à cessation anticipé d'activité	3 398 983		258 880	3 140 103
IFC	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4 626 066</b>	<b>29 000</b>	<b>296 277</b>	<b>4 358 789</b>

En 2012, la 3<sup>ème</sup> 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.

## 4.5.3 DETTES

## ETAT DES ÉCHÉANCES AU 30/06/2015

DETTE	MONTANT BRUT AU 30/06/2015	DEGRE D'EXIGIBILITE DU PASSIF		
		- 1 AN	DE 1 A 5 ANS	A + DE 5 ANS
<b>Avances et acomptes reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dettes financières</b>	<b>875 136 485</b>	<b>25 086 894</b>	<b>350 049 591</b>	<b>500 000 000</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	350 000 000	0	350 000 000	0
Autres emprunts obligataires	500 000 000	0	0	500 000 000
Intérêts courus sur emprunts	23 296 667	23 296 667	0	0
Emprunts et dettes financières divers	1 839 818	1 790 227	49 591	0
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>45 161 653</b>	<b>45 161 653</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 268 228	12 268 228	0	0
Dettes fiscales et sociales	1 697 401	1 697 401	0	0
Charges à payer liées au personnel	9 219 813	9 219 813	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	3 581 203	3 581 203	0	0
Charges à payer liées aux états et collectivités territoriales	18 380 441	18 380 441	0	0
Autres dettes	14 567	14 567	0	0
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>920 298 138</b>	<b>70 248 547</b>	<b>350 049 591</b>	<b>500 000 000</b>

(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 30/06/2015 = 8 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.

Tirage de 40 M€ en juin 2015.

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

Emprunts souscrits en cours d'exercice : -



## 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 le premier semestre 2015 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.

Entreprises liées	
	En Euros
<b>POSTES DU BILAN ACTIF</b>	
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	246 000
Associés dans le cadre de conventions particulières	0
Autres créances	0
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	0
Charges constatées d'avance	1 047 500
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0
<b>Total</b>	<b>1 293 500</b>
<b>POSTES DU BILAN PASSIF</b>	
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
<b>Total</b>	<b>0</b>
<b>POSTES DU COMPTE DE RESULTAT</b>	
Charges d'exploitation	2 802 983
Produits d'exploitation	205 000
Charges financières	0
Produits financiers	0

## 4.7 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### 4.7.1 PRODUITS D'EXPLOITATION

- **CHIFFRE D'AFFAIRES** **220 963 764 €**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	114 449 404 €
- Recettes de capacités de Stockage	82 636 394 €
- Accord inter-opérateurs	16 653 496 €
- Recettes de raccordements et d'interface	4 173 523 €
- Autres produits d'activités	807 309 €
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	2 243 638 €

- **PRODUCTION IMMOBILISEE** **59 055 690€**

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

- **REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES** **344 132 €**

Reprise des provisions Risques et charges	20 000 €
Reprise des provisions retraites	296 277 €
Transfert des charges d'exploitation	27 855 €

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	143 344 euros
Autres achats et charges externes	50 157 464 euros
Impôts, taxes et versements assimilés	74 021 euros
Salaires et traitements	4 255 666 euros
Charges sociales	3 200 559 euros
Autres charges d'exploitation	818 313 euros

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	15 891 329 euros
Autres charges financières	38 323 euros
Revenus de VMP	- 19 239 euros
Autres produits financiers	- 1 153 euros
	<hr/>
	15 909 260 euros

---

#### 4.7.4 PRODUITS EXCEPTIONNELS

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

- du produit de cession des éléments d'actif	350 euros
- de la reprise d'amortissements dérogatoires	3 588 668 euros

---

#### 4.7.5 CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	14 248 433 euros
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	304 euros
- divers	20 457 euros

---

#### 4.7.6 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La charge d'intégration fiscale au 30/06/2015 s'élève à : 28 268 529 euros

Décomposition :

• Provision au titre de l'année 2015	24 794 730 euros
• Contribution sociale	793 047 euros
• Contribution exceptionnelle	2 653 036 euros
• Régularisation IS 2014	77 052 euros
• Crédits d'impôt 2014	- 49 336 euros

---

Impôt 28 268 569 euros

Décomposition des crédits d'impôts 2015 :

• CI Mécenat :	18 012 euros
• CI Famille :	31 325 euros

Le CICE 2014 d'un montant de 135 433 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

## 4.8 AUTRES INFORMATIONS

<b>EFFECTIF *VENTILÉ PAR CATÉGORIE</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Cadres	210	209
- OETAM	361	353
<b>Total effectif</b>	<b>571</b>	<b>562</b>

\* 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.

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

Le solde d'IS 2014 a été payé par TIGF Holding SAS le 15 mai 2015.

### **ENGAGEMENTS**

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 30/06/2015.

Montants issus du rapport basé sur la charge prévisionnelle 2015 des engagements sociaux en norme IAS 19 transmis le 02 février 2015 par le Cabinet MERCER .

En K€	En K€					
	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15800
Au 01/01/2015	12 484	3 142	3 719	455	1 107	303
<b>Dotation</b>	447	219	167	4	10	2
Cout des services rendus	342	192	135	0	0	0
Cout des services passés	0	0	0	0	0	0
Charges d'int	105	27	32	4	10	2
Gains/pertes act 2014						
Entrée de périmètre				0	0	0
<b>Reprise</b>	-476	-132	-2	-6	-1	-7
Prest versés/emp	-476	-132	-2	-6	-1	-7
Reclassement	0	0	0	0	0	0
Au 30/06/2015	12 455	3 229	3 884	453	1 116	298
Gains/pertes act 2015	0	0	0	0	0	0
	12 455	3 229	3 884	453	1 116	298

## 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 30/06/2015

- cautions bancaires clients 43 029 K€
- cautions bancaires fournisseurs 21 038 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 30 juin 2015, les droits acquis par les salariés n'ont pas été calculés.

## JETONS DE PRESENCE 2015

Les jetons de présence attribués aux administrateurs sur le premier semestre en 2015 s'élèvent à 90 000 euros.

## 4.9 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	juin-15
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	
<b>Resultat net</b>	<b>43 097 970,00</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : (1)</b>	
- Reprise provision d'exploitation	- 316 276,60
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	47 788 604,00
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	14 248 433,00
- Reprise provisions exceptionnelles	- 3 588 668,00
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Charge exceptionnelle	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	- 150,00
<i>(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant</i>	
<b>MBA</b>	<b>101 229 912,40</b>
<b>(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)</b>	
- variation des stocks	2 475 951,00
- Variation des créances d'exploitation	- 1 159 283,02
- Variation autres créances liées à l'exploitation	-
- Variation des dettes d'exploitation	- 10 445 489,00
- Variation des autres dettes liées à l'activité	10 498 785,00
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>102 599 876,38</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>	
- Acquisition d'immo	- 58 995 965,00
+ cessions d'immos nettes d'impôt	-
+ Réduction d'immos financières	- 4 186,00
+ Variation des dettes sur immos	-
- Variation des créances sur immo	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>- 59 000 151,00</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>	
+ Augmentation de capital en numéraire	-
- Réduction de capital	-
- Dividendes versés	- 76 709 931,65
+ Emissions d'emprunts	39 480 145,27
- Remboursements d'emprunts	-
+ Subventions d'investissements reçues	-
<b>Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement</b>	<b>- 37 229 786,38</b>
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>6 369 939,00</b>
Trésorerie d'ouverture	8 799 678,00
Trésorerie de clôture	15 169 617,00
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>6 369 939,00</b>