



**TIGF**

**BROCHURE SEMESTRIELLE DES COMPTES STATUTAIRES  
TIGF SA**

**AU 30/06/2017**

## 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	90 955 870	59 079 610	31 876 261	38 129 361
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	9 492 239	668 489	8 823 750	4 408 788
- Dont immobilisations incorporelles en cours	8 823 750		8 823 750	4 408 788
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>100 448 109</b>	<b>59 748 099</b>	<b>40 700 011</b>	<b>42 538 150</b>
Terrains	22 821 070	9 645 609	13 175 461	13 419 407
Constructions	90 743 849	33 609 874	57 133 975	59 643 208
Installations techniques, matériel	2 398 963 137	981 612 265	1 417 350 872	1 461 122 864
Autres immobilisations corporelles	7 549 315	3 976 155	3 573 160	3 431 828
Immobilisations en cours	134 802 543		134 802 543	85 670 684
Avances et acomptes	101 563		101 563	102 463
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>2 654 981 476</b>	<b>1 028 843 904</b>	<b>1 626 137 573</b>	<b>1 623 390 454</b>
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	56 621		56 621	91 264
<b>TOTAL immobilisations financières (1)</b>	<b>1 208 054</b>	<b>0</b>	<b>1 208 054</b>	<b>1 242 697</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>2 756 637 640</b>	<b>1 088 592 002</b>	<b>1 668 045 638</b>	<b>1 667 171 300</b>
Matières premières, approvisionnements	23 724 333	1 580 408	22 143 925	22 923 080
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>	<b>23 724 333</b>	<b>1 580 408</b>	<b>22 143 925</b>	<b>22 923 080</b>
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				81 063
Clients et comptes rattachés	46 875 359		46 875 359	52 165 864
Autres créances	17 123 782		17 123 782	2 817 381
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances (2)</b>	<b>63 999 141</b>	<b>0</b>	<b>63 999 141</b>	<b>54 983 245</b>
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: )	35 999 987		35 999 987	15 999 987
Disponibilités	30 279 778		30 279 778	32 937 167
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>66 279 765</b>	<b>0</b>	<b>66 279 765</b>	<b>48 937 153</b>
Charges constatées d'avance (2)	1 636 242		1 636 242	1 241 940
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>155 639 481</b>	<b>1 580 408</b>	<b>154 059 073</b>	<b>128 166 482</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	3 970 824		3 970 824	4 286 208
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>2 916 247 945</b>	<b>1 090 172 410</b>	<b>1 826 075 535</b>	<b>1 799 623 990</b>

(1) dont à moins d'un an

(2) dont à plus d'un an

19 737

## Bilan passif

En euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : )	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
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>2 018 383</b>	<b>2 018 383</b>
Report à nouveau	0	0
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>47 125 078</b>	<b>81 218 346</b>
Acompte sur Dividendes en instance d'affectation		-39 992 425
Subventions d'investissement	36 933 458	37 359 241
Provisions réglementées	206 302 484	194 542 511
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>310 120 904</b>	<b>292 887 557</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	230 203	230 203
Provisions pour charges	3 634 671	3 788 926
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>3 864 874</b>	<b>4 019 129</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 442 162 315	1 420 018 315
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	62 222	62 329
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	1 267 583	757 739
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>1 443 492 120</b>	<b>1 420 838 383</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 687 960	49 517 544
Dettes fiscales et sociales	45 551 239	31 805 385
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (2)	358 437	555 992
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>68 597 637</b>	<b>81 878 921</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV) (1)</b>	<b>1 512 089 757</b>	<b>1 502 717 304</b>
Ecart de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>1 826 075 535</b>	<b>1 799 623 990</b>

(1) dont à moins d'un an 112 089 757

(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	7 800 111		7 800 111	12 665 249
Production vendue services	229 111 135		229 111 135	454 339 861
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>236 911 247</b>		<b>236 911 247</b>	<b>467 005 111</b>
Production stockée				
Production immobilisée			54 624 898	117 807 037
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			302 122	746 472
Autres produits			14	25
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>291 838 280</b>	<b>585 558 645</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			7 855 198	16 176 253
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			575 152	2 860 289
Autres achats et charges externes			77 826 287	170 841 868
Impôts, taxes et versements assimilés			7 418 495	15 457 956
Salaires et traitements			18 460 095	37 019 488
Charges sociales			12 170 785	22 606 961
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements	53 529 111	104 893 387
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	204 003	275 880
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	38 000	185 000
Autres charges			2 130 658	8 373 685
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>180 207 783</b>	<b>378 690 767</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>111 630 497</b>	<b>206 867 878</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				6 183
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 598	3 757
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			10 778	4 154
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>22 376</b>	<b>14 094</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			22 321 119	44 645 396
Différences négatives de change			10 117	3 591
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>22 331 236</b>	<b>44 648 987</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-22 308 860</b>	<b>-44 634 894</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>89 321 637</b>	<b>162 232 984</b>

## 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
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 465 513	6 407 294
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>4 465 513</b>	<b>8 007 294</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 033	1 867
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 154 184
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	16 300 994	32 784 851
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>16 311 027</b>	<b>33 940 903</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-11 845 514</b>	<b>-25 933 609</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 199 985	4 400 000
(I, V) Impôts sur les bénéfices	28 151 060	50 681 030
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>296 326 170</b>	<b>593 580 033</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>249 201 092</b>	<b>512 361 687</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>47 125 078</b>	<b>81 218 346</b>

## Annexes aux comptes

Le total du bilan de l'exercice clos le 30/06/2017 avant répartition est de 1 826 075 535 euros.

Le compte de résultat dégage un profit de 47 125 078 euros.

## Faits marquants

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

Suite du contrôle fiscal débuté le 06/06/2016.

L'administration fiscale a adressé le 23 juin 2017 à TIGF SA une proposition de rectification portant sur les exercices 2014 et 2015.

L'administration fiscale propose de remettre en cause, au titre de ces exercices, 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.

- **07/06/2017** : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2016 d'un montant de 81 218 346 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

- Distribuer un montant total de dividendes de 41 225 921 euros à TIGF investissements

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 39 992 425 décidé le 23 novembre 2016 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 2017.

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 30/06/2017 est calculée en appliquant 34,43% au résultat fiscal arrêté au 30/06/2017.

## 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 206 302 484 euros au 30/06/2017.

### *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 30/06/2017**

Situations & mouvements Rubrique	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentat <sup>e</sup>	Diminutions		Valeurs brutes à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>96 033 147</b>	<b>4 414 962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 448 109</b>
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	<i>90 955 870</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>90 955 870</i>
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	<i>668 489</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>668 489</i>
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	<i>4 408 788</i>	<i>4 414 962</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 823 750</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 604 961 999</b>	<b>51 287 114</b>	<b>0</b>	<b>1 267 637</b>	<b>2 654 981 476</b>
<i>Terrains</i>	<i>22 564 244</i>	<i>256 825</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>22 821 069</i>
<i>dont réévaluation</i>	<i>150 045</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>150 045</i>
<i>Sol propre</i>	<i>60 312 419</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>60 312 419</i>
<i>Constructions</i>	<i>19 818</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19 818</i>
<i>Install générales</i>	<i>30 566 897</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>155 285</i>	<i>30 411 612</i>
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	<i>2 398 820 915</i>	<i>142 222</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 398 963 137</i>
<i>Autres</i>	<i>646 097</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>646 097</i>
<i>Install générales</i>	<i>646 097</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>646 097</i>
<i>Immob. Matériel transport</i>	<i>3 420</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 420</i>
<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	<i>6 255 042</i>	<i>679 031</i>	<i>0</i>	<i>34 275</i>	<i>6 899 798</i>
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	<i>85 670 684</i>	<i>50 209 936</i>	<i>0</i>	<i>1 078 077</i>	<i>134 802 543</i>
<i>Avances et acomptes</i>	<i>102 463</i>	<i>-900</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>101 563</i>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 242 697</b>	<b>0</b>		<b>34 643</b>	<b>1 208 054</b>
<b>Total</b>	<b>2 702 237 843</b>	<b>55 702 076</b>	<b>0</b>	<b>1 302 280</b>	<b>2 756 637 639</b>

**TABLEAU DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2017**

Situations & mouvements Rubrique	Amortissements à l'ouverture de l'exercice	Augmentat <sup>e</sup>	Diminutions		Amortissements à la clôture l'exercice
			Cessions	Autres sorties	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>53 494 998</b>	<b>6 253 101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 748 099</b>
<i>Concessions Brevets Droits similaires</i>	<i>52 826 509</i>	<i>6 253 101</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>59 079 610</i>
<i>Autres Immobilisations Incorporelles</i>	<i>668 489</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>668 489</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>981 571 546</b>	<b>47 386 410</b>	<b>0</b>	<b>114 052</b>	<b>1 028 843 903</b>
<i>Terrains</i>	<i>9 144 838</i>	<i>500 772</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 645 609</i>
<i>Sol propre</i>	<i>16 105 050</i>	<i>1 122 477</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>17 227 527</i>
<i>Constructions</i>	<i>19 818</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19 818</i>
<i>Install générales</i>	<i>15 131 057</i>	<i>1 320 813</i>	<i>0</i>	<i>89 342</i>	<i>16 362 528</i>
<i>Installations Techniques Matériel Outil.</i>	<i>937 698 051</i>	<i>43 914 214</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>981 612 265</i>
<i>Autres</i>	<i>322 635</i>	<i>32 040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>354 675</i>
<i>Install générales</i>	<i>322 635</i>	<i>32 040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>354 675</i>
<i>Immob. Matériel transport</i>	<i>602</i>	<i>161</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>763</i>
<i>Corporelles Mat bureau inf mob</i>	<i>3 149 495</i>	<i>495 933</i>	<i>0</i>	<i>24 710</i>	<i>3 620 718</i>
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>					<i>0</i>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>1 035 066 544</b>	<b>53 639 511</b>	<b>0</b>	<b>114 052</b>	<b>1 088 592 002</b>

## 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 56 621 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
56 621	0	0	0	56 621

## Total actif immobilisé

Montant des productions d'immobilisations au 30/06/2017 54 625 K€

Montant des en-cours au 30/06/2017 143 626 K€

Montant des mises en services au 30/06/2017 143 626 K€

## PRINCIPALES MISES EN SERVICES AU 30/06/2017 1 078 K€

### Stockage

Achat terrains 100 Keuros

Fibre optique Neuilly 85 Keuros

Matériel Spirit V2 83 Keuros

### Transport

Fibre optique Neuilly 211 Keuros

Matériel Spirit V2 194 Keuros

Achat terrain Ibos - ZAC PARC ACTIVITES PYRENNEES 120 Keuros

<b>PRINCIPAUX EN-COURS AU 30/06/2017</b>	<b>143 626 K€</b>
Renforcement Gascogne-Midi	52 358 Keuros
Prolongation de la concession Lussagnet	23 457 Keuros
Renforcement compression Sauveterre	18 352 Keuros
Modernisation DN600 Lug Sauv Guyenne	5 676 Keuros
Simulation réseau (SIAM)	3 392 Keuros
Modernisation Zone de Lacq	3 505 Keuros
LUG 76	1 821 Keuros
LUG 75	1 741 Keuros
R&I : Collaboration BRGM AEAG	1 581 Keuros
STEP : Artère de Catalogne	1 385 Keuros
4ème compresseur AGU	1 195 Keuros
Aménagement secteur de Tarbes	1 182 Keuros
Renforcement Antenne Rion des Landes	905 Keuros

#### **MISES AU REBUT DES IMMOBILISATIONS DU 01/01/2017 AU 30/06/2017**

Le montant des mises au rebut de l'année 2017 s'élève à 189 Keuros.

#### **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 30/06/2017 est de 185 872 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 30/06/2017 sont comptabilisés sur la base de l'inventaire permanent.

### Valeurs

	GAZ EQUILIBRAGE	GAZ BESOINS PROPRES	MATERIEL		En euros
			BRUT	DEPRECIATION	TOTAL
Au 01/01/2017	234 800	9 090 665	14 974 021	1 376 405	22 923 080
Variation	-73 664	-739 976	238 487	204 003	-779 155
Au 30/06/2017	161 136	8 350 689	15 212 508	1 580 408	22 143 925

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 2017 mais qui ne seront facturées qu'en juillet 2017.

ETAT DES ECHEANCES AU 30/06/2017

C R E A N C E S	BRUT AU 30/06/2017	DEGRE DE LIQUIDITE - ACTIF	
		ECHEANCES	
		A MOINS 1 AN	A PLUS 1 AN
<b>CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>56 621</b>		56 621
<b>AVANCES ET ACOMPTES VERSES / CDES</b>		0	0
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	19 737	0	19 737
Autres créances clients	46 855 621	46 855 621	0
Personnel et comptes rattachés	1 226 611	1 226 611	0
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 408 760	6 408 760	0
		Impôts sur les bénéfices	0
État et autres		Taxe sur la valeur ajoutée	0
Collectivités Publiques		Autres impôts,taxes et versements assimilés	0
		Subventions reçues	0
Groupe et autres associés			0
Débiteurs divers	405 633	405 633	0
<b>CHARGES A ETALER</b>	<b>3 970 824</b>	630 769	3 340 055
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>1 636 242</b>	1 636 242	0
<b>TOTAL</b>	<b>69 662 828</b>	<b>66 246 414</b>	<b>3 416 413</b>
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 1 636 242 €.

Y compris la facture TIGF investissements de management fees au titre du 3e 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.

- **07/06/2017** : L'Assemblée Générale du 07/06/2017 approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2016 d'un montant de 81 218 346 euros, telle que proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence de :

- Distribuer un montant total de dividendes de 41 225 921 euros à TIGF investissements

Ce montant est le solde de dividendes restant après le versement d'un acompte de 39 992 425 décidé le 23 novembre 2016 par le Conseil d'Administration.

	Situation au 01/01/2017	Variation	Situation au 30/06/2017
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	-39 992 425	39 992 425	
Résultat de l'exercice 2016	81 218 346	-81 218 346	
Résultat de l'exercice 2017		47 125 078	47 125 078
Subventions d'investissement (**)	37 359 241	-425 784	36 933 458
Provisions règlementées (*)	194 542 511	11 759 973	206 302 484
<b>Total</b>	<b>292 887 557</b>	<b>17 233 347</b>	<b>310 120 904</b>

(\*) 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 01/01/2017	Mouvements		Situation au 30/06/2017
		Augmentations	Diminutions	
Provision pour risques	230 203	0	0	230 203
Total	230 203			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 01/01/2017	Mouvements		Situation au 30/06/2017
		Augmentations	Diminutions	
Contentieux RH	258 000	0	0	258 000
Médaille du travail	994 000	38 000	40 000	992 000
MIP	246 424	0	3 715	242 709
Droit à cessation anticipé d'activité	2 290 502	0	148 540	2 141 962
IFC		0	0	
Total	3 788 926	38 000	192 255	3 634 671

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 30/06/2017

Dettes	Solde	Échéance d'exigibilité			
		Indéterminée	- d'un an	de 1 et 5 ans	+ de 5 ans
<b>Avances et acomptes reçus</b>		0	0	0	0
<b>Dettes financières</b>					
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	42 224 537	0	42 224 537	0	0
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 267 583	0	1 267 583	0	0
<b>Dettes d'exploitation</b>		0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 687 960	0	22 687 960	0	0
Dettes fiscales et sociales	9 019 089	0	9 019 089	0	0
Charges à payer liées au personnel	15 633 896	0	15 633 896	0	0
Charges à payer liées aux organismes sociaux	5 009 360	0	5 009 360	0	0
Charges à payer liées aux États et collectivités	15 888 894	0	15 888 894	0	0
Autres dettes	358 437	0	358 437	0	0
<b>Produits constatés d'avance (3)</b>		0	0	0	0
	1 512 089 757		112 089 756	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 30/06/2017.
- 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 2017 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.

<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	263 113
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
<b>TOTAL</b>	<b>1 460 613</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 commandes en cours	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 437 000
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	
<b>TOTAL</b>	<b>1 437 000</b>

<b>POSTES DU COMPTE DE RESULTAT</b>	
Charges d'exploitation	2 677 606
Produits d'exploitation	205 000
Charges financières	0
Produits financiers	0

## Notes sur le compte de résultat

### Produits d'exploitation

En euros

**Chiffre d'affaires** **236 911 247**

Il est constitué des éléments suivants :

- Recettes de capacités de Transport	121 792 698
- Recettes de capacités de Stockage	87 815 253
- Accord inter-opérateurs	16 625 287
- Recettes de raccordements et d'interface	1 831 487
- Autres prestations de services	267 210
- Autres produits d'activités	779 200
- Ventes de gaz naturel pour équilibrage	7 800 111
- Subvention	

**Production immobilisée** **54 624 898**

**Reprise sur amortissements et provisions, transferts de charges** **302 122**

Reprise des provisions Risques et charges

Reprise des provisions retraites 192 255

Reprise des provisions pour dépréciation client 3 827

Transfert des charges d'exploitation 106 039

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 :

Variation de stock	269 124
Autres achats et charges externes	46 667 741
Impôts, taxes et versements assimilés	28 353
Salaires et traitements	3 981 306
Charges sociales	2 617 138
Autres charges d'exploitation	679 464

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	22 321 119
Autres charges financières	10 117
Revenus de VMP	-11 598
Autres produits financiers	-10 778
Revenus financiers de participations	
	<hr/>
	22 308 860

## Produits exceptionnels

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

- Du produit de cession des éléments d'actif	
- de la reprise d'amortissements dérogatoires	4 465 513
	<hr/>
	4 465 513

### Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- de la dotation pour amortissements dérogatoires	16 225 486
- de la dotation pour amortissements mises au rebut	75 508
- de la valeur comptable des éléments d'actif financier cédés	
- pénalités et amendes fiscales	64
	<hr/>
	16 301 058

### Impôts sur les bénéfices

La charge d'intégration fiscale au 30/06/2017 s'élève à : 28 151 060

Décomposition :

- provision au 30/06/2017	26 889 959
- contribution sociale	0
- crédits d'impôt 2017	0
- solde d'IS 15/05/2017	24 323
- contribution additionnelle sur distribution de dividende	1 236 778
	<hr/>
	28 151 060

Décomposition des crédits d'impôt 2017

- CI Mécénat	0
- CICE	0
- CI Recherche	0
- CI Famille	0
- CI sur dividendes	0

Le CICE 2016 d'un montant de 147 478 euros a été utilisé pour le financement de formation des contrats de professionnalisation qualifiant.

## Autres informations

EFFECTIF* VENTILE PAR CATEGORIE	30/06/2017	31/12/2016
- Cadres	219	218
- OETAM	356	361
Total effectif	575575	579579

### 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 2016 a été payé par TIGF Holding SAS le 15 mai 2017.

### ENGAGEMENTS

Convention relative à la reprise des engagements sociaux au 30/06/2017.

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

En K €

	CAA P15300	IFC P15300	MIP P15300	PEC P15300	Malakoff P15300	CET P15300
Au 01/01/2017	12 699	3947	4372	377	1125	1675
<b>Dotation</b>	420	224	169	2	7	11
Cout des services rendus	344	194	141	0	0	0
Cout des services passés	0	0	0	0	0	0
Charges d'int	76	30	28	2	7	11
Réévaluation d'autres	0	0	0	0	0	0
Entrée de périmètre	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Reprise</b>	-535	-251	-7	-27	-4	-8
Prest/versés/emp	-535	-251	-7	-27	-4	-8
Au 30/06/2017	12 584	3 920	4 534	352	1 128	1 678
Gains/pertes act 2017	0	0	0	0	0	0
<b>Au 30/06/2017</b>	<b>12 584</b>	<b>3 920</b>	<b>4 534</b>	<b>352</b>	<b>1 128</b>	<b>1 678</b>

**ENGAGEMENTS RECUS AU 30/06/2017**

Cautions bancaires clients	70 723 414
Cautions bancaires fournisseurs	29 200 301

**JETONS DE PRESENCE 2017**

Il n'y a pas eu de distribution de jetons de présence sur le premier semestre 2017.



## Tableau de flux de trésorerie

	juin-17
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	
<b>Résultat net</b>	<b>47 125 078</b>
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie : (1)</i>	
- Reprise provision d'exploitation	(192 255,00)
+ Dotations aux amortissements d'exploitation	53 453 058,59
+ Dotations aux amortissements exceptionnels	16 225 485,79
- Reprise provisions exceptionnelles	(4 465 512,96)
+ Dotations aux amortissements financiers	-
- Reprise provisions financiers	-
- Transfert de charges au cpt charges à répartir	-
- Quotes part de subvention virées au résultat	-
<i>(1) A l'exclusion des provisions sur Actif circulant</i>	
<b>MBA</b>	<b>112 145 854,41</b>
<b>(-) Variation du Besoin en Fond de Roulement (BFR)</b>	<b>312 629,24</b>
- variation des stocks	779 154,92
- Variation des créances d'exploitation	(9 410 197,13)
- Variation autres créances liées à l'exploitation	81 062,86
- Variation des dettes d'exploitation	(13 083 730,00)
- Variation des autres dettes liées à l'activité	21 946 338,59
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>112 458 483,65</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>	
- Acquisition d'immo	(54 623 998,00)
+ cessions d'immos nettes d'impôt	189 560,00
+ Réduction d'immos financières	34 642,78
+ Variation des dettes sur immos	
- Variation des créances sur immo	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(54 399 795,22)</b>

<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>	
+ Augmentation de capital en numéraire	
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	(41 225 920,63)
+ Emissions d'emprunts	
+/- Dépôts et cautionnements	554 130,05
- Remboursements d'emprunts	(44 286,26)
+ Subventions d'investissements reçues	
<b>Flux net de trésorerie liée aux opérations de financement</b>	<b>(40 716 076,84)</b>
<b>Variation de trésorerie :</b>	
	<b>17 342 611,59</b>
Trésorerie d'ouverture	48 937 153,37
Trésorerie de clôture	66 279 764,96
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>17 342 611,59</b>