

SOCIETE D'INFRASTRUCTURES GAZIERES
4, Place Raoul Dautry

75015 PARIS

SITUATION AU 31 DECEMBRE 2012



BILAN ACTIF

	31/12/2012			30/06/2012
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	1156032415,49		1156032415,49	1156032415,49
Créances rattachées à des participations	31 200,00		31 200,00	63 007 245,90
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	1156063615,49		1156063615,49	1219039661,39
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	31 914,14		31 914,14	18 471,96
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	364 928,11		364 928,11	900 768,42
Charges constatées d'avance (3)				
	396 842,25		396 842,25	919 240,38
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	1156460457,74		1156460457,74	1219958901,77
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2012	30/06/2012
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 526407400,00)	526407400,00	526407400,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	110358770,00	131592600,00
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	11 521 357,94	- 16 744,00
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-18 210 830,16	26 810 589,94
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	13 544 880,00	8 929 027,00
	643621577,78	693722872,94
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	512664383,56	526067281,42
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	174 496,40	168 747,41
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	512838879,96	526236028,83
Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	1156460457,74	1219958901,77
(1) Dont à plus d'un an (a)	500000000,00	500000000,00
(1) Dont à moins d'un an (a)	12 838 879,96	26 236 028,83
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2012			30/06/2012
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges				46 032 415,49
Autres produits			31 200,00	
			31 200,00	46 032 415,49
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			145 636,67	6 733 108,72
Impôts, taxes et versements assimilés			71,00	40 500 000,00
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
			145 707,67	47 233 108,72
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 114 507,67	-1 200 693,23
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			406,65	63 007 591,59
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			406,65	63 007 591,59
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			13 480 876,14	26 067 281,42
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			13 480 876,14	26 067 281,42
RESULTAT FINANCIER			-13 480 469,49	36 940 310,17
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-13 594 977,16	35 739 616,94

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2012	30/06/2012
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 615 853,00	8 929 027,00
	4 615 853,00	8 929 027,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 615 853,00	-8 929 027,00
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
Total des produits	31 606,65	109040007,08
Total des charges	18 242 436,81	82 229 417,14
BENEFICE OU PERTE	-18 210 830,16	26 810 589,94
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Au bilan avant répartition de la période close le 31/12/2012 dont le total est de 1156 460 457,74 Euros et au compte de résultat de la période, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -18 210 830,16 Euros.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Afin de donner une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'entreprise à la fin de la période, les comptes ont été préparés conformément aux principes comptables français résultant notamment des dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général et des Règlements de l'Autorité des Normes Comptables

Les règles et les méthodes prescrites ont été appliquées dans le respect des principes généraux énoncés dans le Code de Commerce et en particulier, ceux, de continuité d'exploitation, d'indépendance des exercices, d'enregistrement des éléments en comptabilité au coût historique, de prudence et de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Risque de marché:

La société n'est pas exposée au risque de taux d'intérêt dans la mesure où sa dette est entièrement à taux fixe. Par ailleurs, elle n'est pas directement exposée au taux de change dans la mesure où elle détient une participation dans une société française dont l'activité s'exerce principalement en France et dans la zone Euro.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Titres de participation:

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition majorée des frais d'acquisition. Les frais d'acquisition font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur cinq années. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur comptable, une provision est constatée à hauteur de la différence.

Pour s'assurer de la valeur d'inventaire des titres, la société s'appuie, entre autre, sur une expertise extérieure périodique. Cette expertise, qui détermine une fourchette de valorisation, repose sur des hypothèses économiques et fait référence à l'historique des états financiers. Les hypothèses de valorisation intègrent des prévisions de résultat sur la base des budgets, des projections de flux de trésorerie actualisés, des évolutions de taux (taux de rendement sans risque, prime de risque de marché, bêta des fonds propres), des comparables boursiers et l'examen des principales transactions.

Frais d'acquisition de titres:

Les frais d'acquisition de titres de participation ont été activés et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans prorata temporis.

Provisions réglementées:

La société a opté pour l'amortissement fiscal des frais d'acquisition des titres de participation sur cinq ans par le biais d'un amortissement dérogatoire, tel que prévu par la législation.

- Frais d'acquisition:	46 032 415 €
- Amortissement dérogatoire de la période:	4 615 853 €
- Amortissement dérogatoire cumulé:	13 544 880 €

Frais d'émission d'emprunt:

Les frais d'émission d'emprunt s'élevant à 500 000 € ont été comptabilisés en charges à la date de d'émission de l'emprunt.

Transferts de charges:

Néant

Produits et charges financiers:

- Les charges financières correspondent aux intérêts de l'emprunt obligataire qui sont calculés prorata temporis sur la base du taux fixe d'intérêt prévu au contrat.
- Les produits financiers sont comptabilisés prorata temporis pour les intérêts et à la date de l'assemblée générale décidant la distribution pour les dividendes.

Produits et charges exceptionnels:

Les charges exceptionnelles correspondent à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres de participation sur 5 ans prorata temporis. Le montant de l'amortissement sur la période s'élève à 4 615 853 €.

Faits caractéristiques de l'exercice.

Néant

Evenements post-clôture

Néant

Engagement donné

Nantissement de premier rang des titres de participation GRTgaz pour un montant total en principal de 500 000 000 euros au titre des obligations émises majorées de tout montant en principal au titre des obligations supplémentaires qui pourraient être émises ainsi que tous les intérêts, intérêts de retard, frais, commissions et accessoires au titre des obligations.

Régime fiscal des groupes de société

La Société d'Infrastructures Gazières a opté pour le régime de groupe pour une durée de 5 ans à compter du 1er juillet 2011. L'option pour l'intégration fiscale d'une durée de 12 mois est renouvelée tacitement d'année en année.

Le périmètre d'intégration fiscale comprend la Holding d'Infrastructures Gazières ainsi que sa filiale la Société d'Infrastructures Gazières.

Effectifs

La société n'a pas d'effectif propre

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissaire aux comptes comptabilisés sur la période s'élève à 32 890 € et se décompose de la sorte:

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes: 32 890 €
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légale des comptes : 0 €.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements et aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	1219039661,39		31 200,00

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	8 929 027,00	4 615 853,00		13 544 880,00
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I	8 929 027,00	4 615 853,00		13 544 880,00
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Total II				
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
Total III				
TOTAL GENERAL (I + II + III)	8 929 027,00	4 615 853,00		13 544 880,00
- d'exploitation				
Dont dotations et reprises : - financières		4 615 853,00		
- exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)				

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations		31 200,00	31 200,00	
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)		31 914,14	31 914,14	
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
Total		63 114,14	63 114,14	
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consenties aux associés				

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)		512664383,56	12 664 383,56		500000000,00
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)					
- à un an maximum à l'origine					
- à plus d'un an à l'origine					
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés		174 496,40	174 496,40		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)					
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
Total		512838879,96	12 838 879,96		500000000,00
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés					

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations		1156032415,49	
Créances rattachées à des participations		31 200,00	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations		1156063615,49	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	31 914,14		
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	31 914,14		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires	512694436,38		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total Dettes	512694436,38		

CHARGES A PAYER

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/12/2012	30/06/2012
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	12 664 383,56	26 067 281,42
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	172 941,60	167 192,61
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes :		
Total	12 837 325,16	26 234 474,03

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	En fin d'exercice
Actions	10,00000	10,00000	52 640 740			52 640 740

Evolution des capitaux propres	30/06/2012	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Capital	526 407 400			526 407 400
Prime d'émission	131 592 600		21 233 830	110 358 770
Report à nouveau débiteur	-16 744			-16 744
Résultat en attente d'affectation	26 810 590			26 810 590
Résultat de la période			18 210 830	- 18 210 830
Acompte sur dividende			15 272 488	- 15 272 488
Provisions réglementées	8 929 027	4 615 853		13 544 880
Capitaux propres	693 722 873	4 615 853	54 717 148	643 621 578

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Nantissement en premier rang des titres de participation GRT Gaz	500000000,00
Total (1)	500000000,00

(1) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	500000000,00

Engagements reçus	Montant
-------------------	---------

Total (2)	
------------------	--

(2) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant
-------------------------	---------

Total	
--------------	--

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 - Filiales (plus de 50% du capital détenu)				
2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)				
GRTgaz	536920790,00	#####	24,968	110492066,00
B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 - Filiales non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				
2 - Participations non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				

