

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 07979

Numéro SIREN : 622 048 965

Nom ou dénomination : GDF INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2021 sous le numéro de dépôt 37528



GDF International
Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



GDF International

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société GDF International,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GDF International relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note « Titres de participation » du paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, la valeur comptable des titres de participation pour lesquels votre société s'inscrit dans une logique de détention durable est ramenée à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les données et les hypothèses-clés utilisées pour la détermination de la valeur d'utilité, et apprécié que cette note de l'annexe aux comptes annuels donnait une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les



informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 8 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Guillaume Rouger

COMPTES ANNUELS

GDF International

Société par actions simplifiée

1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

COMPTES ANNUELS

GDF International

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	4 516 886 253	153 433 220	4 363 453 033	3 787 073 860
Créances rattachées à des participations	124 320 758	82 322	124 238 436	50 698 958
Autres titres immobilisés	7 625 906	4 047 304	3 578 602	5 694 364
Prêts	55	0	55	55
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	4 648 832 972	157 562 846	4 491 270 126	3 843 467 237
Total Actif Immobilisé (II)	4 648 832 972	157 562 846	4 491 270 126	3 843 467 237
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	468 784 744	3 811	468 780 932	855 060 385
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	468 784 744	3 811	468 780 932	855 060 385
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	268 791	0	268 791	8 259 482
TOTAL Disponibilités	268 791	0	268 791	8 259 482
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	469 053 535	3 811	469 049 724	863 319 867
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	17 930		17 930	6 612 043
Total Général (I à VI)	5 117 904 437	157 566 657	4 960 337 779	4 713 399 147

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 3 971 640 000	3 971 640 000	3 971 640 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		387 488 389	371 362 444
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		387 488 389	371 362 444
Report à nouveau		10 607	19 829
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		45 366 813	322 518 895
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		4 662 747	1 967 018
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		4 409 168 556	4 667 508 187
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		17 930	17 933
Provisions pour charges		685 227	1 053 100
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		703 157	1 071 033
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	501 076 256	6
TOTAL Dettes financières		501 076 256	6
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 537 523	459 940
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		15 005 600	15 005 600
Autres dettes		31 847 913	29 354 381
TOTAL Dettes d'exploitation		48 391 036	44 819 921
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		549 467 292	44 819 927
Ecart de conversion Passif (V)		998 774	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		4 960 337 779	4 713 399 147

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	13 300 000	0	13 300 000	102 340
Chiffres d'affaires nets	13 300 000	0	13 300 000	102 340
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			9 550	13 500
Total des produits d'exploitation (I)			13 309 550	115 840
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 091 055	2 179 027
Impôts, taxes et versements assimilés			69 009	14 547
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	Dotations aux amortissements sur immobilisations		0	0
	Dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	1 016 190
Autres charges			60 143	0
Total des charges d'exploitation (II)			2 220 207	3 209 764
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 089 343	-3 093 925
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			186 289 804	237 868 296
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			266 538	784 314
Autres intérêts et produits assimilés			519 599	1 336 635
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			3 619 139	193 583 319
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			190 695 080	433 572 564
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 065 231	2
Intérêts et charges assimilées			1 846 003	670 511
Différences négatives de change			20 833 385	159 716 703
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			26 744 619	160 387 216
RÉSULTAT FINANCIER			163 950 461	273 185 348
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			175 039 804	270 091 423

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-178 442	48 586 005
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 678 821	24 472 148
Total des produits exceptionnels (VII)	1 500 379	73 058 153
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	382 446	131 150
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	129 641 125	4 054 191
Total des charges exceptionnelles (VIII)	130 023 570	4 185 341
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-128 523 191	68 872 813
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	1 149 800	16 445 341
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	205 505 009	506 746 556
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	160 138 196	184 227 662
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	45 366 813	322 518 895

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

GDF International

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est 4 960 337 774 € et le résultat s'élève à 45 366 813 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont établis en EUR dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement N°2014-03 de l'Autorité des Normes comptables, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 04 Novembre 2016, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les opérations financières relatives aux participations et aux créances rattachées à des participations, notamment les dotations ou reprises de dépréciation, sont inscrites en résultat exceptionnel et non en résultat financier. GDF International considère en application de l'article 120-2 du PCG que cette classification qui déroge au Plan Comptable Général donne une image plus fidèle du compte de résultat car elle permet de regrouper avec les plus ou moins-values de cession, dans les éléments exceptionnels, tous les éléments de résultat afférents aux participations.

Utilisation estimations

L'établissement des états financiers conduit GDF International à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants inscrits dans les états financiers ou notes annexes, notamment la valorisation des provisions pour risques et la valorisation des participations.

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes.

Immobilisations Financières

Titres de participation

Ils représentent des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice, ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Les nouveaux titres acquis sont comptabilisés à leur valeur d'achat augmentée des frais accessoires externes directement liés. En ce qui concerne les titres pour lesquels GDF International s'inscrit dans une logique de détention durable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur comptable à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée notamment par référence à la valeur intrinsèque, à la valeur de rendement, aux flux de trésorerie attendus, aux cours de bourse et en prenant en compte les éventuelles couvertures de change. En ce qui concerne les titres pour lesquels une décision de cession a été prise, la valeur comptable des titres concernés est ramenée à leur valeur de cession estimée si celle-ci est inférieure. Dans les cas où des négociations sont en cours, celle-ci est déterminée par référence à la meilleure estimation pouvant être faite.

Créances rattachées à des participations

Il s'agit de prêts octroyés à des entreprises dans lesquelles GDF International détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participation, une dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'utilité de ces créances devient inférieure à leur valeur nominale.

Des provisions pour risques peuvent être constituées si la société estime son engagement supérieur aux actifs détenus

Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte les titres, autres que les participations que GDF International a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles GDF International ne détient pas de participation.

Une dépréciation est éventuellement constituée selon les critères décrits ci-dessus pour les titres de participation.

Créances d'exploitation

Les créances regroupent principalement les comptes-courants des sociétés du groupe. Les créances qui présentent un risque de non-recouvrement, font l'objet de provision pour dépréciation.

Opérations diverses

Les charges et produits en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties au cours de la devise au 31 décembre.

Les différences de conversion constatées sont portées au compte de résultat pour les disponibilités, et inscrites au bilan en écart de conversion pour les dettes et créances. Les pertes latentes font l'objet d'une provision, après prise en compte des éventuels instruments de couverture attachés à ces dettes et créances.

Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques futurs dont le montant peut être estimé de façon faible, conformément au règlement CRC N° 2000-06 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société GDF International a intégré le groupe fiscal constitué par les sociétés du groupe ENGIE SA selon les dispositions édictées par l'article 68 de la loi de finance pour 1988 (loi n°87-1060 du 30/12/1987). En vertu de la convention du groupe d'intégration fiscale ENGIE SA, la filiale supporte seule la charge d'impôt dans ses comptes comme celle-ci était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Comparabilité des exercices

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 sont comparables.

Faits caractéristiques

Au cours de l'année 2020, voici les principaux investissements et les principales cessions :

Investissements :

* Gaz Marine	7 700 000 Eur
* Engie International Corporation BV	22 934 840 Eur
* Mescat Middle East	18 220 594 Eur
* Aguas Profundas	545 434 053 Eur
* Engie Asia Pacific	10 483 566 Eur
* Siradel	6 291 667 Eur
* EDPR Offshore Espana	15 293 398 Eur
* TAG	53 248 234 Eur
* ETS (ex Engie investissement 66)	6 000 000 Eur
* Engie Energy Management	7 500 000 Eur

Cessions :

* Engie investissement 60	35 121 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 35 121 Eur des titres de la société Engie Investissement 60 à la société Storengy SAS. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 72 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constitués de 5 958 Eur.

* Engie investissement 68	80 000 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 80 000 Eur des titres de la société Engie Investissement 68 à la société SUNALP1. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constituées de 66 799 Eur.

* Engie investissement 77	40 000 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 40 000 Eur des titres de la société Engie Investissement 77 à la société COGAC. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération n'a généré aucun impact financier.

* Cathode	3 670 Eur
-----------	-----------

Cession pour 3 670,41 Eur des titres de la société Cathode à la société AO DRAGA. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 46 964,04 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme des reprises de provision précédemment constituées de 3 670 Eur.

* Engie investissement 71	1 Eur
---------------------------	-------

Cession pour 1 Eur des titres de la société Engie Investissement 71 à la société SUNALP1. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une moins-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constituées de 32 408 Eur.

Projet Monet :

Suite à un "Agreement costs" daté du 15 Décembre 2020, GDF International a refacturé des "development fees" à Aguas Profundas pour un montant de 23.2 Meur. Cette facture a été payée sur l'exercice 2020.

Au 31 Décembre 2020, un amendement du "Agreement costs" a été signé. Ce document stipule qu'une partie des "development fees", soit 10 Meur était conditionné de la réalisation de la fusion entre la SPV et Aguas Profundas. Par conséquent, les 10Meur sont venus minorés le montant des "development fees" en contrepartie d'une dette vis à vis Aguas Profundas.

COVID 19 :

L'Organisation Mondiale de la Santé a qualifié le 11 Mars 2020 la situation mondiale COVID-19 de pandémie. Les annonces des pouvoirs publics français, notamment par arrêtés ministériels des 12, 14 et 16 Mars 2020 ont conduit à mettre en place des mesures de protection. L'évolution de la situation liée à la pandémie de COVID-19 reste incertaine à ce stade, et a fait l'objet d'un suivi par le Groupe qui a mis en oeuvre les mesures appropriées pour ses employés et pour réduire les conséquences de l'épidémie sur l'activité et les résultats de l'exercice 2020.

L'activité de holding de GDFI n'a pas été directement impactée par la crise sanitaire. La situation reste globalement monitorée au niveau du Groupe notamment dans le cadre des exercices budgétaires préparés notamment lors de la valorisation des sociétés détenues par GDFI lors des phases d'impairment test.

Événements post clôture

Au cours du premier trimestre 2021, voici les principaux investissements:

Investissements :

* EDPR Offshore Espana	268 943 056 Eur
* Engie International Corporation BV	8 275 009 Eur
* Effy	10 500 000 Eur
* Engie Mexico Soluciones	1 296 428 Eur

Earn-Out Cool :

La cession des activités GNL à TOTAL en 2018 intégrait un earn-out potentiel indexé sur les cours du Brent sur 2020 et 2021. Une option de couverture de cet earn-out a été prise en 2018 et en 2020 par ENGIE SA en vue de limiter le risque encouru de perte de valeur future compte tenu de l'incertitude associée à la réalisation des conditions d'obtention de l'earn-out. En 2021, les primes d'option ont été rétrocédées par ENGIE SA aux différentes entités cédantes détenant précédemment les activités GNL. GDFI a donc perçu 46 MEur au titre de la prime de couverture perçue par ENGIE SA en 2020 et 54 MEur au titre de la prime de couverture perçue par ENGIE SA en 2021.

Projet Monet :

La réalisation de la fusion entre la SPV et Aguas Profundas a été effective au cours du 1er Trimestre 2021. Cette fusion permet à GDF International de reconnaître un produit complémentaire de 10 MEur et d'éteindre la dette vis à vis Aguas Profundas.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée au COVID-19 continue de poursuivre ses effets au début de l'exercice 2021, et l'arrêt des comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2020 a été réalisé dans un contexte incertain. A la date d'arrêt des comptes, la société estime que l'activité et les résultats ne seront pas sensiblement impactés par les effets de la crise sanitaire.

Changements de méthodes

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020 et au 31 Décembre 2019 sont comparables sans retraitement.

INFORMATIONS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

GDF International

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL (III)		0	0	0	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	3 865 658 173	0	830 015 436	
	Autres titres immobilisés	5 410 757	0	2 215 149	
	Prêts et autres immobilisations financières	55	0	0	
TOTAL (IV)		3 871 068 984	0	832 230 585	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		3 871 068 984	0	832 230 585	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements,	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	0	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	54 466 598	4 641 207 011	0
	Autres titres immobilisés	0	0	7 625 906	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	55	0
TOTAL (IV)		0	54 466 598	4 648 832 972	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	54 466 598	4 648 832 972	0

Détails Augmentations- Diminutions "Autres participations"

	Augmentations	Diminutions
Participations	702 248 325	238 964
Prêts	127 767 111	54 227 634
	<u>830 015 436</u>	<u>54 466 598</u>

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	1 967 018	2 695 728	0	4 662 747
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	1 967 018	2 695 728	0	4 662 747
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	2	17 928	0	17 930
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	1 053 100	0	367 873	685 227
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	17 931	6 610	24 541	0
TOTAL (II)	1 071 033	24 538	392 414	703 157
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	27 803 032	126 938 786	1 308 598	153 433 220
Provisions sur autres immos financières	82 322	4 047 304	0	4 129 626
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	3 811	0	0	3 811
TOTAL (III)	27 889 166	130 986 090	1 308 598	157 566 657
TOTAL GENERAL (I + II + III)	30 927 217	133 706 356	1 701 012	162 932 561
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		4 065 231	1 701 012	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		129 641 125	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

GDF International a constaté pour l'exercice 2020 de nouvelles dotations aux provisions pour dépréciations des titres à hauteur de 126.9 MEUR et des provisions pour risques et charges à hauteur de 7Keur.

Voici les montants significatifs

* Engie International Corp BV (Provisions dépréciations titres)	116 MEUR
* Gaz Marine (Provisions dépréciations titres)	10 MEUR

GDF International a repris pour l'exercice 2020 des provisions pour titres à hauteur 1.3MEUR et des provisions pour risques et charges à hauteur de 25 KEUR

Voici les montants significatifs

* Depomures (Provisions dépréciations titres)	1.2 MEUR
--	----------

Au 31 Décembre 2020, GDFI a dans ses comptes un montant de 4.6 MEur dans la rubrique "amortissements dérogatoires". Ces amortissements sont liés aux projets : Salt, Siradel, Tabreed, TAG, Monet, Electro Power System

Au 31 Décembre 2020, GDFI a constaté une provision " sur autres immos financières" de 4 Meur.
Cette dépréciation est liée aux titres obligataires convertibles (PEA).

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			124 320 758	0	124 320 758
Prêts			55	55	0
Autres immos financières			0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			124 320 813	55	124 320 758
Clients douteux ou litigieux			0	0	0
Autres créances			0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0
Personnel et comptes rattachés			93 057	93 057	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		0	0	0
	Autres impôts		0	0	0
	Etat - divers		0	0	0
Groupes et associés			406 761 187	406 761 187	0
Débiteurs divers			61 930 499	61 930 499	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			468 784 744	468 784 744	0
Charges constatées d'avance			0	0	0
TOTAL DES CREANCES			593 105 556	468 784 798	124 320 758
Prêts accordés en cours d'exercice			0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0		
Prêts et avances consentis aux associés			0		
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		501 076 256	0	0	501 076 256
Fournisseurs et comptes rattachés		1 537 523	1 537 523	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		15 005 600	0	15 005 600	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		31 847 913	31 847 913	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			549 467 292	33 385 436	501 076 256
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	248 582 000			248 582 000	15,98
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	248 582 000	0	0	248 582 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Clôture
Capital social ou individuel	3 971 640 000					3 971 640 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0					0
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	371 362 444				16 125 945	387 488 389
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	19 829				-9 222	10 607
Résultat de l'exercice	322 518 895	45 366 813			-322 518 895	45 366 813
Distribution dividende	0				306 402 172	0
Provisions réglementées	1 967 018	2 695 728				4 662 746
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 667 508 187	48 062 541	0	0	0	4 409 168 556

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	0	0	0%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	13 300 000	102 340	12896%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets-Export	13 300 000	102 340	12896%
Chiffres d'affaires nets	13 300 000	102 340	12896%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2020
Résultat avant Impôts :	
Résultat courant avant impôt : 175 039 804	46 516 613
Résultat Exceptionnel : -128 523 191	
Retraitements fiscaux	-42 215 728
Résultat fiscal avant impôts	4 300 885
Impôts	1 149 800

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	4 662 747	1 967 018
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	17 930	6 612 043
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	4 680 677	8 579 061
Total passif d'impôt futur	1 353 839	2 747 273
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	998 774	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	998 774	0
Total actif d'impôt futur	288 886	0
Situation nette	1 064 953	2 747 273

(1) Taux d'impôt :	28,92%	32,02%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	28,00%	31,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Société établissant des comptes consolidés

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
ENGIE SA -1 Place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE	SA au conseil d'administration	2 435 285 011	100%

GDF International est exemptée en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion de sous-groupe compte tenu que GDF International et ses principales filiales se trouvent elles-même sous le contrôle d'une entreprise qui les inclut dans ses comptes consolidés publiés.

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total (Eur)	Demandeur	Bénéficiaire	Echéance
GARANTIES ACCORDEES				
*(1)	375 000	Engie Transition services	Business France	13/05/2021
*(2)	3 200 000	Les eoliennes flottantes	A.N.P.M.E	31/03/2022
*(3)	185 000 000	Multiple applicants	EDP Renovaseis	
*(4)	10 000 000	Engie Deutschland	Stadtsparkasse	31/12/2037
*(5)	2 250 000	Engie Transition services	O'Callaghan	
*(6)	144 855 136	Engie Deutschland	Getec	31/01/2021
*(7)	5 000 000	Engie Energy Management Romania	TPA audit advisory	
TOTAL GARANTIES ACCORDEES	350 680 136			

GARANTIES RECUES				
NEANT	0			
TOTAL GARANTIES RECUES	0			

ENGAGEMENTS RECUS (autres que des garanties)				
NEANT	0			
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	0			

- (1) Emission par GDFI d'un cautionnement pour ETS à Business France pour l'engagement de VIE par ETS
- (2) Couverture des engagements en vertu d'une convention de financement souscrits suite à l'octroi par l'ADEME de subventions et avances remboursables pour un montant total de 60.5MEur.
- (3) Counter guarantee agreement dated 24/06/2020
- (4) Embedded guarantee provided by GDFI on behalf of EDAG in the consortium agreement signed with Wuppertal.
- (5) Equity commitment letter to provide the Applicant with sufficient financial support to enable it to complete the acquisition of Callaghan Engineering Limited
- (6) Sale of gaz and elec B2B portfolio by Engie Energielosungen Gbhm to GETEC
- (7) Comfort letter by GDF International in favour of TPA Audit Advisory

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	45 366 813
Avantages personnels non déductibles	0
Amortissements excédentaires et autres non déductibles	0
Autres charges et dépenses somptuaires	0
Taxe sur les voitures particulières des sociétés	0
Somme des lignes WD à WG	0
Provisions et charges à payer non déductibles	24 541
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	0
Amendes et pénalités	0
Impôt sur les sociétés	1 149 799
Quote-part des bénéfices d'une société de personne ou GIE	0
Quote-part des résultats bénéficiaires visés par l'article 209B du CGI	0
Total des quotes-parts des bénéfices	0
Moins values nettes à long terme - taux de 15%	0
Moins values nettes à long terme - taux de 0%	125 710 361
Moins values nettes à long terme - taux de 16,5 puis 19%	0
Plus-values nettes à court terme	0
Plus-values soumises au régime des fusions	0
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	0
Quote-part de 10% des plus-values à taux zéro	0
Réintégrations diverses	10 567 698
Intérêts excédentaires par rapport au taux de référence prévu à l'article 39-1 3° du CGI	0
Intérêts non déductibles en application du dispositif de lutte contre la sous-capitalisation	0
Total Réintégrations	182 819 212
Perte comptable de l'exercice	0
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	0
Provisions et charges à payer non déductibles	0
PVNLT imposées au taux de 15%	0
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	0
PVNLT imposées au taux de 0%	0
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	0
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	135 255 744
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les DOM TOM	0
Majoration d'amortissement	0
Abattement sur le bénéfice et exonérations	0
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	0
Déductions diverses	43 262 586
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	178 518 330
Déficit de l'exercice reporté en arrière	0
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0
MVLT antérieures imputées sur les résultats de l'exercice	0
Résultat fiscal	4 300 882

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	0
Déficits de l'exercice	0
Total des déficits restant à reporter	0

Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	Montant
Montant déductible - droits acquis sous le régime de l'article 39-1, 1e bis A1, 1er du CGI, dotations de l'exercice	0

Provisions et charges à payer, non déductibles pour l'assiette de l'impôt	Montant
Indemnités pour congés à payer - dotations	0
Indemnités pour congés à payer - reprises	0
Provisions pour risques et charges - Sous-total Provisions	6 610
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	24 541
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	126 938 786
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	1 308 598
Charges à payer - Sous-total provisions	0
Charges à payer - Sous-total reprises	0

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	0
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	0
Crédit d'impôt Famille	0
Crédit d'impôt Mécénat	0
Crédit d'impôt compétitivité emploi	0
CI Corse	0
Crédit d'impôt Apprentissage	0
CI-AF(Fr-Etr)	69 009
Autres imputations (CI)	0

GDF International
Société par Actions Simplifiée au Capital de 3 971 640 000 euros
Siège Social : 1, Place Samuel de Champlain, 92400 COURBEVOIE
622 048 965 R.C.S. NANTERRE

-oo0oo-

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 30 JUIN 2021**

-oo0oo-

EXTRAIT

Deuxième résolution

L'associé unique constatant que le bénéfice de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 s'élève à 45 366 813 €, décide de l'affecter de la façon suivante :

- Résultat de l'exercice	45 366 813 €
- Dotation à la réserve légale	(9 675 611) €
- Dotation aux autres réserves	-
- Report à nouveau de l'exercice précédent	10 606 €
- Soit un bénéfice distribuable	<hr/> 35 701 808 €
- Distribution d'un dividende de 0,1436 Euros par action	(35 696 375,2) €
<hr/>	
- Solde à reporter à nouveau	5 433 €

L'associé unique, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, prend acte que le dividende sera versé au titre de l'exercice 2020 au plus tard le 30 juin 2021.

L'associé unique prend acte que le dividende distribué au titre des trois exercices précédents s'élève à :

Exercice	Nombre d'actions rémunérées	Dividende net (en €)
2017	248 582 000	0,4827
2018	248 582 000	2,5687
2019	248 582 000	1,2326

Cette résolution a été prise par l'Associé Unique.

Extrait certifié conforme

Le Président
Sergio VAL





GDF International
Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



GDF International

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société GDF International,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GDF International relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note « Titres de participation » du paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, la valeur comptable des titres de participation pour lesquels votre société s'inscrit dans une logique de détention durable est ramenée à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les données et les hypothèses-clés utilisées pour la détermination de la valeur d'utilité, et apprécié que cette note de l'annexe aux comptes annuels donnait une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les



informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 8 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Guillaume Rouger

COMPTES ANNUELS

GDF International

Société par actions simplifiée

1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

COMPTES ANNUELS

GDF International

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	4 516 886 253	153 433 220	4 363 453 033	3 787 073 860
Créances rattachées à des participations	124 320 758	82 322	124 238 436	50 698 958
Autres titres immobilisés	7 625 906	4 047 304	3 578 602	5 694 364
Prêts	55	0	55	55
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	4 648 832 972	157 562 846	4 491 270 126	3 843 467 237
Total Actif Immobilisé (II)	4 648 832 972	157 562 846	4 491 270 126	3 843 467 237
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	468 784 744	3 811	468 780 932	855 060 385
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	468 784 744	3 811	468 780 932	855 060 385
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	268 791	0	268 791	8 259 482
TOTAL Disponibilités	268 791	0	268 791	8 259 482
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	469 053 535	3 811	469 049 724	863 319 867
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	17 930		17 930	6 612 043
Total Général (I à VI)	5 117 904 437	157 566 657	4 960 337 779	4 713 399 147

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 3 971 640 000	3 971 640 000	3 971 640 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		387 488 389	371 362 444
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		387 488 389	371 362 444
Report à nouveau		10 607	19 829
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		45 366 813	322 518 895
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		4 662 747	1 967 018
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		4 409 168 556	4 667 508 187
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		17 930	17 933
Provisions pour charges		685 227	1 053 100
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		703 157	1 071 033
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	501 076 256	6
TOTAL Dettes financières		501 076 256	6
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 537 523	459 940
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		15 005 600	15 005 600
Autres dettes		31 847 913	29 354 381
TOTAL Dettes d'exploitation		48 391 036	44 819 921
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		549 467 292	44 819 927
Ecart de conversion Passif (V)		998 774	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		4 960 337 779	4 713 399 147

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	13 300 000	0	13 300 000	102 340
Chiffres d'affaires nets	13 300 000	0	13 300 000	102 340
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			9 550	13 500
Total des produits d'exploitation (I)			13 309 550	115 840
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 091 055	2 179 027
Impôts, taxes et versements assimilés			69 009	14 547
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation		Dotations aux amortissements sur immobilisations	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	1 016 190
Autres charges			60 143	0
Total des charges d'exploitation (II)			2 220 207	3 209 764
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 089 343	-3 093 925
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			186 289 804	237 868 296
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			266 538	784 314
Autres intérêts et produits assimilés			519 599	1 336 635
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			3 619 139	193 583 319
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			190 695 080	433 572 564
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 065 231	2
Intérêts et charges assimilées			1 846 003	670 511
Différences négatives de change			20 833 385	159 716 703
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			26 744 619	160 387 216
RÉSULTAT FINANCIER			163 950 461	273 185 348
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			175 039 804	270 091 423

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-178 442	48 586 005
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 678 821	24 472 148
Total des produits exceptionnels (VII)	1 500 379	73 058 153
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	382 446	131 150
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	129 641 125	4 054 191
Total des charges exceptionnelles (VIII)	130 023 570	4 185 341
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-128 523 191	68 872 813
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	1 149 800	16 445 341
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	205 505 009	506 746 556
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	160 138 196	184 227 662
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	45 366 813	322 518 895

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

GDF International

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est 4 960 337 774 € et le résultat s'élève à 45 366 813 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont établis en EUR dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement N°2014-03 de l'Autorité des Normes comptables, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 04 Novembre 2016, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les opérations financières relatives aux participations et aux créances rattachées à des participations, notamment les dotations ou reprises de dépréciation, sont inscrites en résultat exceptionnel et non en résultat financier. GDF International considère en application de l'article 120-2 du PCG que cette classification qui déroge au Plan Comptable Général donne une image plus fidèle du compte de résultat car elle permet de regrouper avec les plus ou moins-values de cession, dans les éléments exceptionnels, tous les éléments de résultat afférents aux participations.

Utilisation estimations

L'établissement des états financiers conduit GDF International à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants inscrits dans les états financiers ou notes annexes, notamment la valorisation des provisions pour risques et la valorisation des participations.

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes.

Immobilisations Financières

Titres de participation

Ils représentent des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice, ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Les nouveaux titres acquis sont comptabilisés à leur valeur d'achat augmentée des frais accessoires externes directement liés. En ce qui concerne les titres pour lesquels GDF International s'inscrit dans une logique de détention durable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur comptable à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée notamment par référence à la valeur intrinsèque, à la valeur de rendement, aux flux de trésorerie attendus, aux cours de bourse et en prenant en compte les éventuelles couvertures de change. En ce qui concerne les titres pour lesquels une décision de cession a été prise, la valeur comptable des titres concernés est ramenée à leur valeur de cession estimée si celle-ci est inférieure. Dans les cas où des négociations sont en cours, celle-ci est déterminée par référence à la meilleure estimation pouvant être faite.

Créances rattachées à des participations

Il s'agit de prêts octroyés à des entreprises dans lesquelles GDF International détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participation, une dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'utilité de ces créances devient inférieure à leur valeur nominale.

Des provisions pour risques peuvent être constituées si la société estime son engagement supérieur aux actifs détenus

Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte les titres, autres que les participations que GDF International a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles GDF International ne détient pas de participation.

Une dépréciation est éventuellement constituée selon les critères décrits ci-dessus pour les titres de participation.

Créances d'exploitation

Les créances regroupent principalement les comptes-courants des sociétés du groupe. Les créances qui présentent un risque de non-recouvrement, font l'objet de provision pour dépréciation.

Opérations diverses

Les charges et produits en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties au cours de la devise au 31 décembre.

Les différences de conversion constatées sont portées au compte de résultat pour les disponibilités, et inscrites au bilan en écart de conversion pour les dettes et créances. Les pertes latentes font l'objet d'une provision, après prise en compte des éventuels instruments de couverture attachés à ces dettes et créances.

Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques futurs dont le montant peut être estimé de façon faible, conformément au règlement CRC N° 2000-06 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société GDF International a intégré le groupe fiscal constitué par les sociétés du groupe ENGIE SA selon les dispositions édictées par l'article 68 de la loi de finance pour 1988 (loi n°87-1060 du 30/12/1987). En vertu de la convention du groupe d'intégration fiscale ENGIE SA, la filiale supporte seule la charge d'impôt dans ses comptes comme celle-ci était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Comparabilité des exercices

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 sont comparables.

Faits caractéristiques

Au cours de l'année 2020, voici les principaux investissements et les principales cessions :

Investissements :

* Gaz Marine	7 700 000 Eur
* Engie International Corporation BV	22 934 840 Eur
* Mescat Middle East	18 220 594 Eur
* Aguas Profundas	545 434 053 Eur
* Engie Asia Pacific	10 483 566 Eur
* Siradel	6 291 667 Eur
* EDPR Offshore Espana	15 293 398 Eur
* TAG	53 248 234 Eur
* ETS (ex Engie investissement 66)	6 000 000 Eur
* Engie Energy Management	7 500 000 Eur

Cessions :

* Engie investissement 60	35 121 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 35 121 Eur des titres de la société Engie Investissement 60 à la société Storengy SAS. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 72 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constitués de 5 958 Eur.

* Engie investissement 68	80 000 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 80 000 Eur des titres de la société Engie Investissement 68 à la société SUNALP1. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constituées de 66 799 Eur.

* Engie investissement 77	40 000 Eur
---------------------------	------------

Cession pour 40 000 Eur des titres de la société Engie Investissement 77 à la société COGAC. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération n'a généré aucun impact financier.

* Cathode	3 670 Eur
-----------	-----------

Cession pour 3 670,41 Eur des titres de la société Cathode à la société AO DRAGA. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 46 964,04 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une plus-value de cession nette à long terme des reprises de provision précédemment constituées de 3 670 Eur.

* Engie investissement 71	1 Eur
---------------------------	-------

Cession pour 1 Eur des titres de la société Engie Investissement 71 à la société SUNALP1. Les titres étaient comptabilisés précédemment par GDF International en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a généré une moins-value de cession nette à long terme nette des reprises de provision précédemment constituées de 32 408 Eur.

Projet Monet :

Suite à un "Agreement costs" daté du 15 Décembre 2020, GDF International a refacturé des "development fees" à Aguas Profundas pour un montant de 23.2 Meur. Cette facture a été payée sur l'exercice 2020.

Au 31 Décembre 2020, un amendement du "Agreement costs" a été signé. Ce document stipule qu'une partie des "development fees", soit 10 Meur était conditionné de la réalisation de la fusion entre la SPV et Aguas Profundas. Par conséquent, les 10Meur sont venus minorés le montant des "development fees" en contrepartie d'une dette vis à vis Aguas Profundas.

COVID 19 :

L'Organisation Mondiale de la Santé a qualifié le 11 Mars 2020 la situation mondiale COVID-19 de pandémie. Les annonces des pouvoirs publics français, notamment par arrêtés ministériels des 12, 14 et 16 Mars 2020 ont conduit à mettre en place des mesures de protection. L'évolution de la situation liée à la pandémie de COVID-19 reste incertaine à ce stade, et a fait l'objet d'un suivi par le Groupe qui a mis en oeuvre les mesures appropriées pour ses employés et pour réduire les conséquences de l'épidémie sur l'activité et les résultats de l'exercice 2020.

L'activité de holding de GDFI n'a pas été directement impactée par la crise sanitaire. La situation reste globalement monitorée au niveau du Groupe notamment dans le cadre des exercices budgétaires préparés notamment lors de la valorisation des sociétés détenues par GDFI lors des phases d'impairment test.

Événements post clôture

Au cours du premier trimestre 2021, voici les principaux investissements:

Investissements :

* EDPR Offshore Espana	268 943 056 Eur
* Engie International Corporation BV	8 275 009 Eur
* Effy	10 500 000 Eur
* Engie Mexico Soluciones	1 296 428 Eur

Earn-Out Cool :

La cession des activités GNL à TOTAL en 2018 intégrait un earn-out potentiel indexé sur les cours du Brent sur 2020 et 2021. Une option de couverture de cet earn-out a été prise en 2018 et en 2020 par ENGIE SA en vue de limiter le risque encouru de perte de valeur future compte tenu de l'incertitude associée à la réalisation des conditions d'obtention de l'earn-out. En 2021, les primes d'option ont été rétrocédées par ENGIE SA aux différentes entités cédantes détenant précédemment les activités GNL. GDFI a donc perçu 46 MEur au titre de la prime de couverture perçue par ENGIE SA en 2020 et 54 MEur au titre de la prime de couverture perçue par ENGIE SA en 2021.

Projet Monet :

La réalisation de la fusion entre la SPV et Aguas Profundas a été effective au cours du 1er Trimestre 2021. Cette fusion permet à GDF International de reconnaître un produit complémentaire de 10 MEur et d'éteindre la dette vis à vis Aguas Profundas.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée au COVID-19 continue de poursuivre ses effets au début de l'exercice 2021, et l'arrêt des comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2020 a été réalisé dans un contexte incertain. A la date d'arrêt des comptes, la société estime que l'activité et les résultats ne seront pas sensiblement impactés par les effets de la crise sanitaire.

Changements de méthodes

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020 et au 31 Décembre 2019 sont comparables sans retraitement.

INFORMATIONS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

GDF International

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL (III)		0	0	0	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	3 865 658 173	0	830 015 436	
	Autres titres immobilisés	5 410 757	0	2 215 149	
	Prêts et autres immobilisations financières	55	0	0	
TOTAL (IV)		3 871 068 984	0	832 230 585	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		3 871 068 984	0	832 230 585	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	0	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements,	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	0	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	54 466 598	4 641 207 011	0
	Autres titres immobilisés	0	0	7 625 906	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	55	0
TOTAL (IV)		0	54 466 598	4 648 832 972	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	54 466 598	4 648 832 972	0

Détails Augmentations- Diminutions "Autres participations"

	Augmentations	Diminutions
Participations	702 248 325	238 964
Prêts	127 767 111	54 227 634
	<u>830 015 436</u>	<u>54 466 598</u>

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	1 967 018	2 695 728	0	4 662 747
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	1 967 018	2 695 728	0	4 662 747
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	2	17 928	0	17 930
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	1 053 100	0	367 873	685 227
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	17 931	6 610	24 541	0
TOTAL (II)	1 071 033	24 538	392 414	703 157
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	27 803 032	126 938 786	1 308 598	153 433 220
Provisions sur autres immos financières	82 322	4 047 304	0	4 129 626
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	3 811	0	0	3 811
TOTAL (III)	27 889 166	130 986 090	1 308 598	157 566 657
TOTAL GENERAL (I + II + III)	30 927 217	133 706 356	1 701 012	162 932 561
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		4 065 231	1 701 012	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		129 641 125	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

GDF International a constaté pour l'exercice 2020 de nouvelles dotations aux provisions pour dépréciations des titres à hauteur de 126.9 MEUR et des provisions pour risques et charges à hauteur de 7Keur.

Voici les montants significatifs

* Engie International Corp BV (Provisions dépréciations titres)	116 MEUR
* Gaz Marine (Provisions dépréciations titres)	10 MEUR

GDF International a repris pour l'exercice 2020 des provisions pour titres à hauteur 1.3MEUR et des provisions pour risques et charges à hauteur de 25 KEUR

Voici les montants significatifs

* Depomures (Provisions dépréciations titres)	1.2 MEUR
--	----------

Au 31 Décembre 2020, GDFI a dans ses comptes un montant de 4.6 MEur dans la rubrique "amortissements dérogatoires". Ces amortissements sont liés aux projets : Salt, Siradel, Tabreed, TAG, Monet, Electro Power System

Au 31 Décembre 2020, GDFI a constaté une provision " sur autres immos financières" de 4 Meur.
Cette dépréciation est liée aux titres obligataires convertibles (PEA).

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			124 320 758	0	124 320 758
Prêts			55	55	0
Autres immos financières			0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			124 320 813	55	124 320 758
Clients douteux ou litigieux			0	0	0
Autres créances			0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0
Personnel et comptes rattachés			93 057	93 057	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		0	0	0
	Autres impôts		0	0	0
	Etat - divers		0	0	0
Groupes et associés			406 761 187	406 761 187	0
Débiteurs divers			61 930 499	61 930 499	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			468 784 744	468 784 744	0
Charges constatées d'avance			0	0	0
TOTAL DES CREANCES			593 105 556	468 784 798	124 320 758
Prêts accordés en cours d'exercice			0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0		
Prêts et avances consentis aux associés			0		
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		501 076 256	0	0	501 076 256
Fournisseurs et comptes rattachés		1 537 523	1 537 523	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		15 005 600	0	15 005 600	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		31 847 913	31 847 913	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			549 467 292	33 385 436	501 076 256
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	248 582 000			248 582 000	15,98
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	248 582 000	0	0	248 582 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Clôture
Capital social ou individuel	3 971 640 000					3 971 640 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0					0
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	371 362 444				16 125 945	387 488 389
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	19 829				-9 222	10 607
Résultat de l'exercice	322 518 895	45 366 813			-322 518 895	45 366 813
Distribution dividende	0				306 402 172	0
Provisions réglementées	1 967 018	2 695 728				4 662 746
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 667 508 187	48 062 541	0	0	0	4 409 168 556

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	0	0	0%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	13 300 000	102 340	12896%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	0	0	0%
Chiffres d'affaires nets-Export	13 300 000	102 340	12896%
Chiffres d'affaires nets	13 300 000	102 340	12896%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2020
Résultat avant Impôts :	
Résultat courant avant impôt : 175 039 804	46 516 613
Résultat Exceptionnel : -128 523 191	
Retraitements fiscaux	-42 215 728
Résultat fiscal avant impôts	4 300 885
Impôts	1 149 800

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	4 662 747	1 967 018
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	17 930	6 612 043
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	4 680 677	8 579 061
Total passif d'impôt futur	1 353 839	2 747 273
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	998 774	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	998 774	0
Total actif d'impôt futur	288 886	0
Situation nette	1 064 953	2 747 273

(1) Taux d'impôt :	28,92%	32,02%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	28,00%	31,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

Société établissant des comptes consolidés

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
ENGIE SA -1 Place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE	SA au conseil d'administration	2 435 285 011	100%

GDF International est exemptée en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion de sous-groupe compte tenu que GDF International et ses principales filiales se trouvent elles-même sous le contrôle d'une entreprise qui les inclut dans ses comptes consolidés publiés.

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total (Eur)	Demandeur	Bénéficiaire	Echéance
GARANTIES ACCORDEES				
*(1)	375 000	Engie Transition services	Business France	13/05/2021
*(2)	3 200 000	Les eoliennes flottantes	A.N.P.M.E	31/03/2022
*(3)	185 000 000	Multiple applicants	EDP Renovaseis	
*(4)	10 000 000	Engie Deutschland	Stadtsparkasse	31/12/2037
*(5)	2 250 000	Engie Transition services	O'Callaghan	
*(6)	144 855 136	Engie Deutschland	Getec	31/01/2021
*(7)	5 000 000	Engie Energy Management Romania	TPA audit advisory	
TOTAL GARANTIES ACCORDEES	350 680 136			

GARANTIES RECUES				
NEANT	0			
TOTAL GARANTIES RECUES	0			

ENGAGEMENTS RECUS (autres que des garanties)				
NEANT	0			
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	0			

- (1) Emission par GDFI d'un cautionnement pour ETS à Business France pour l'engagement de VIE par ETS
- (2) Couverture des engagements en vertu d'une convention de financement souscrits suite à l'octroi par l'ADEME de subventions et avances remboursables pour un montant total de 60.5MEur.
- (3) Counter guarantee agreement dated 24/06/2020
- (4) Embedded guarantee provided by GDFI on behalf of EDAG in the consortium agreement signed with Wuppertal.
- (5) Equity commitment letter to provide the Applicant with sufficient financial support to enable it to complete the acquisition of Callaghan Engineering Limited
- (6) Sale of gaz and elec B2B portfolio by Engie Energielosungen Gbhm to GETEC
- (7) Comfort letter by GDF International in favour of TPA Audit Advisory

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	45 366 813
Avantages personnels non déductibles	0
Amortissements excédentaires et autres non déductibles	0
Autres charges et dépenses somptuaires	0
Taxe sur les voitures particulières des sociétés	0
Somme des lignes WD à WG	0
Provisions et charges à payer non déductibles	24 541
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	0
Amendes et pénalités	0
Impôt sur les sociétés	1 149 799
Quote-part des bénéfices d'une société de personne ou GIE	0
Quote-part des résultats bénéficiaires visés par l'article 209B du CGI	0
Total des quotes-parts des bénéfices	0
Moins values nettes à long terme - taux de 15%	0
Moins values nettes à long terme - taux de 0%	125 710 361
Moins values nettes à long terme - taux de 16,5 puis 19%	0
Plus-values nettes à court terme	0
Plus-values soumises au régime des fusions	0
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	0
Quote-part de 10% des plus-values à taux zéro	0
Réintégrations diverses	10 567 698
Intérêts excédentaires par rapport au taux de référence prévu à l'article 39-1 3° du CGI	0
Intérêts non déductibles en application du dispositif de lutte contre la sous-capitalisation	0
Total Réintégrations	182 819 212
Perte comptable de l'exercice	0
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	0
Provisions et charges à payer non déductibles	0
PVNLT imposées au taux de 15%	0
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	0
PVNLT imposées au taux de 0%	0
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	0
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	135 255 744
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les DOM TOM	0
Majoration d'amortissement	0
Abattement sur le bénéfice et exonérations	0
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	0
Déductions diverses	43 262 586
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	178 518 330
Déficit de l'exercice reporté en arrière	0
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	0
MVLT antérieures imputées sur les résultats de l'exercice	0
Résultat fiscal	4 300 882

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	0
Déficits de l'exercice	0
Total des déficits restant à reporter	0

Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	Montant
Montant déductible - droits acquis sous le régime de l'article 39-1, 1e bis A1, 1er du CGI, dotations de l'exercice	0

Provisions et charges à payer, non déductibles pour l'assiette de l'impôt	Montant
Indemnités pour congés à payer - dotations	0
Indemnités pour congés à payer - reprises	0
Provisions pour risques et charges - Sous-total Provisions	6 610
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	24 541
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	126 938 786
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	1 308 598
Charges à payer - Sous-total provisions	0
Charges à payer - Sous-total reprises	0

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	0
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	0
Crédit d'impôt Famille	0
Crédit d'impôt Mécénat	0
Crédit d'impôt compétitivité emploi	0
CI Corse	0
Crédit d'impôt Apprentissage	0
CI-AF(Fr-Etr)	69 009
Autres imputations (CI)	0