



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 07729

Numéro SIREN : 480 036 656

Nom ou dénomination : GDF INVESTISSEMENTS 35

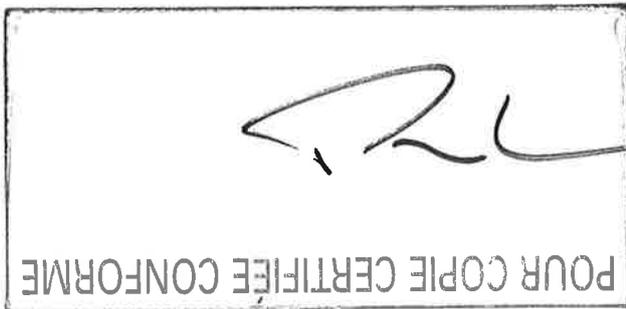
Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2017 sous le numéro de dépôt 32864

GDF INVESTISSEMENTS 35

Clôture au 31 décembre 2016



Comptes annuels au 31 décembre 2016



SOMMAIRE

Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Règles et méthodes comptables.....	9
Identification de la société.....	10
Immobilisations.....	11
Créances et dettes.....	12
Charges à payer.....	13
Nombre et valeur nominale des composants du capital social.....	14
Variation des capitaux propres.....	14
Liste des filiales et participations (en K€).....	15
Identité de la société mère consolidante.....	15
Résultats de la société au cours des 5 derniers exercices.....	16

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2016			Exercice 2015
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immos incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	347 145 178		347 145 178	347 145 178
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	347 145 178		347 145 178	347 145 178
Total Actif Immobilisé (II)	347 145 178		347 145 178	347 145 178
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				48 713
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances				48 713
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités	225		225	210
TOTAL Disponibilités	225		225	210
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	225		225	48 923
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	347 145 404		347 145 404	347 194 101

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice 2016	Exercice 2015
Capital social ou individuel (dont versé : 310 411 430)	310 411 430	310 411 430
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	5 071 548	5 071 548
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	315 482 978	315 482 978
Report à nouveau	-91 489	275 803
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-197 268	-367 292
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	315 194 221	315 391 489
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	31 947 831	31 799 294
TOTAL Dettes financières	31 947 831	31 799 294
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 352	3 318
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL Dettes d'exploitation	3 352	3 318
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	31 951 183	31 802 612
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF (I à V)	347 145 404	347 194 101

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice 2016			Exercice 2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			32 808	32 356
Impôts, taxes et versements assimilés			125	121
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			32 933	32 477
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-32 933	-32 477
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			3	2
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				5 939
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			3	5 941
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			164 337	340 757
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			164 337	340 757
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-164 335	-334 815
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-197 268	-367 292

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3	5 941
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	197 271	373 233
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-197 268	-367 292

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Règles et méthodes comptables

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.
Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et conventions générales

Les comptes annuels de l'exercice 2016 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement ANC n°2014-03 du Comité de la Réglementation Comptable, 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 INVESTISSEMENTS 35 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 d'estimations

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 participations

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. En ce qui concerne les titres pour lesquels GDF INVESTISSEMENTS 35 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.

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.

Éléments relatif aux entreprises liées

Aucune transaction entre d'une part la société et ses principaux actionnaires et d'autre part, la société et les membres des organes d'administration, ou une société liée n'est à mentionner dans la mesure où ces transactions sont conclues à des conditions normales de marché.

Impôts sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société GDF Investissements 35 a intégré le groupe fiscal constitué par les sociétés du groupe ENGIE 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, la filiale supporte seule la charge d'impôt dans ses comptes comme si celle-ci était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Comparabilités des exercices

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 et au 31 décembre 2015 sont comparables.

Identification de la société

La société GDF Investissements 35 a été immatriculée le 22 décembre 2004, sous la forme juridique de société anonyme à conseil d'administration.

Son capital social est de 310 411 430 euros (31 041 143 actions à 10€).

Son numéro SIREN est le 480 036 656 RCS NANTERRE.

Son siège social est au 1 place Samuel de Champlain 92400 Courbevoie.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		347 145 178			
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL IV)		347 145 178			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		347 145 178			
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				347 145 178	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL IV)				347 145 178	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				347 145 178	

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
		Créances rattachées à des participations			
		Prêts			
		Autres immos financières			
		TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			
		Clients douteux ou litigieux			
		Autres créances clients			
		Créances représentatives de titres prêtés			
		Personnel et comptes rattachés			
		Securité sociale et autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Autres impôts				
	Etat - divers				
		Groupes et associés			
		Débiteurs divers			
		TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			
		Charges constatées d'avance			
		TOTAL DES CREANCES			
		Prêts accordés en cours d'exercice			
		Remboursements obtenus en cours d'exercice			
		Prêts et avances consentis aux associés			
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			
		Autres emprunts obligataires			
		Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			
		Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			
		Emprunts et dettes financières divers			
		Fournisseurs et comptes rattachés	3 352	3 352	
		Personnel et comptes rattachés			
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts				
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
		Groupes et associés	31 947 831	31 947 831	
		Autres dettes			
		Dette représentative de titres empruntés			
		Produits constatés d'avance			
		TOTAL DES DETTES	31 951 183	31 951 183	
		Emprunts souscrits en cours d'exercice		Emprunts auprès des associés personnes physiques	
		Emprunts remboursés en cours d'exercice			

Charges à payer

Charges à payer	Montant
FACTURES NON PARVENUES - HONORAIRES CAC 2016	3 352
TOTAL	3 352

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 31/12/2016	Valeur nominale
Actions ordinaires	31 041 143			31 041 143	10
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	31 041 143			31 041 143	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	310 411 430						310 411 430
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	5 071 548						5 071 548
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	275 803				-367 292		-91 489
Résultat de l'exercice	-367 292		- 197 268		367 292		-197 268
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	315 391 489		- 197 268				315 194 221

Liste des filiales et participations (en K€)

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)					347 145	347 145				
ROMANIA GAS HOLDING	27 130	310 895	100	347 145	347 145				44	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				347 145	347 145					

Identité de la société mère consolidante

ENGIE SA, société mère du Groupe, est une Société Anonyme à Conseil d'Administration soumise aux dispositions du livre II du Code du Commerce, ainsi qu'à toutes les autres dispositions légales applicables aux sociétés commerciales françaises. Elle a été constituée le 20 novembre 2004 pour une durée de 99 ans.

Elle est régie par les dispositions légales et réglementaires, en vigueur et à venir, applicables aux sociétés anonymes et par ses statuts.

Le siège du Groupe est domicilié au 1 place Samuel de Champlain, 92400 COURBEVOIE.

Les titres de ENGIE SA sont cotés sur les Bourses de Paris, Bruxelles et Luxembourg.

GDF Investissements 35 est exemptée en tant que société mère de groupe, conformément à l'article 233-17 du Code de commerce et à l'article 248.13 du Décret du 23 mars 1967, d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion du sous-groupe compte tenu du fait que GDF Investissements 35 et ses principales filiales se trouvent elles-mêmes sous le contrôle d'une entreprise qui les inclut dans ses comptes consolidés publiés.

Résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

Etabli en EUR					31/12/2016
Nature des indications	Exercice N-4	Exercice N-3	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
I. Capital en fin d'exercice					
a) Capital social (en EUR)	310 411 430	310 411 430	310 411 430	310 411 430	310 411 430
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	31 041 143	31 041 143	31 041 143	31 041 143	31 041 143
c) Nombre d'actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) existantes					
d) Nombre maximal d'actions futures à créer					
d-1) par conversion d'obligations					
d-2) par exercice de droits de souscription					
II. Résultat de l'exercice (en EUR)					
a) Chiffre d'affaires hors taxes					
b) Résultat avant impôts et charges calculées	6 180 103	21 167 003	29 473 261	-367 292	-197 268
c) Impôt sur les bénéfices			48 713		
d) Participation des salariés dûe au titre de l'exercice					
e) Dotations aux amortissements et provisions					
f) Résultat après impôts et charges calculées	6 180 103	21 167 003	29 424 548	-367 292	-197 268
g) Résultat distribué au titre de l'exercice	5 028 665	19 866 332	27 937 029		
III. Résultat par action (en EUR)					
a) Résultat après impôts mais avant charges calculées	0	1	1	0	1
b) Résultat après impôts et charges calculées		1	1	0	1
c) Dividende ordinaire net attribué à chaque action					
IV. Personnel					
a) Effectif moyen des salariés employés					
b) Montant de la masse salariale de l'exercice					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)					

GDF Investissements 35

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



GDF Investissements 35

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société GDF Investissements 35, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Comme indiqué dans la note « Immobilisations financières - 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 vérifié que cette note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense, le 15 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Pascal Macioce

GDF INVESTISSEMENTS 35

Société anonyme au capital de 310 411 430 euros
Siège Social : 1, Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE
480 036 656 R.C.S. NANTERRE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 30 JUIN 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que les comptes de l'exercice 2016 font ressortir un résultat négatif de (197 268) € décide, sur proposition du Conseil d'administration, de l'affecter au compte "report à nouveau".

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que les montants des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions rémunérées	Dividende net (en €)
2013	31 041 143	19 866 331.52
2014	31 041 143	27 937 028.70
2015	-	-

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'extrait des présentes et en particulier à FORMALEX, 89 rue du Faubourg Saint Honoré – 75008 Paris, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité


POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME