GDF SUEZ Alliance

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100 000 000 €
Siège social : 1 Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE
RCS NANTERRE 440 087 161

Rapport de l'Administrateur-Gérant

comptes clos au 31 décembre 2014

GDF SUEZ Alliance

GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE AU CAPITAL DE 100.000.000 EUROS
1 PLACE SAMUEL DE CHAMPLAIN – 92400 COURBEVOIE
SIREN 440 087 161 RCS NANTERRE

RAPPORT DE L'ADMINISTRATEUR GERANT A L'ASSEMBLEE GENERALE DU 29 AVRIL 2015

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale afin de vous rendre compte de l'activité du Groupement au cours de l'exercice 2014.

GDF SUEZ Alliance est un Groupement d'Intérêt Economique dont le capital est détenu au 31 décembre 2014 par GDF SUEZ, Electrabel et GDF SUEZ Finance.

1. ACTIVITE DU GROUPEMENT

GDF SUEZ Alliance est l'un des véhicules de financement et de garantie à long terme du Groupe GDF SUEZ, notamment sur les marchés obligataires. Il a vocation à financer ou refinancer le développement des différentes branches d'activité de GDF SUEZ ou d'en garantir le financement.

Depuis la fusion entre Gaz de France et SUEZ, il a été décidé de privilégier les opérations de financement externe au niveau de GDF SUEZ. Il n'y a ainsi plus de nouvelles opérations prévues actuellement au niveau de GDF SUEZ Alliance.

L'Assemblée générale du 31 mai 2010 a autorisé le Groupement à octroyer sa garantie à GDF SUEZ Finance au titre du programme de Billets de Trésorerie de 3 MM€. Il n'y a pas d'encours sur le programme au 31 décembre 2014.

1.1 Résultat et activité au cours de l'exercice 2014

Les comptes clos au 31 décembre 2014 font apparaître une perte de 48 193 171 € se décomposant comme suit :

	2014	2013
Résultat d'exploitation	(428) K€	(439) K€
Résultat financier	(47 765) K€	(47 684) K€
RESULTAT NET	(48 193) K€	(48 124) K€

GDF SUEZ Alliance reste garant de certaines émissions obligataires existantes du Groupe et dont l'encours au 31 décembre 2015 s'élève à 1,9 MM€ :

- EMTN de Electrabel à échéance avril 2015 pour 457 M€,
- Obligations de Belgelec Finance à échéance juin 2015 pour 453 M€,

Le groupement n'a réalisé aucune émission, ni octroyé aucune garantie au cours de l'exercice 2014.

1.2 Activité depuis le 1er janvier 2015

Aucune émission n'a été réalisée depuis le début de l'exercice 2015.

1.3 Activité prévisionnelle

Le GIE GDF SUEZ Alliance ne devrait ni émettre, ni octroyer de nouvelles garanties dans le courant de l'exercice 2015.

1.4 Risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le Groupement pourrait être exposé sont essentiellement relatifs à l'évolution des taux d'intérêt. Cependant, certains risques ou incertitudes non encore identifiés ne peuvent être anticipés.

2. COMPTES AU 31 DECEMBRE 2014

2.1 Compte de résultat

Le **résultat net** de l'exercice est déficitaire et s'élève à (48 193 171) €.

Il résulte des postes suivants :

Le **résultat d'exploitation**		**(428 383) €**
produits d'exploitation		0 €
charges d'exploitation		428 383 €
autres achats et charges externes	*192 326 €*	
impôts, taxes et versements assimilés	*11 211 €*	
dotations aux amortissements	*224 846 €*	
Le **résultat financier**		**(47 764 788) €**
produits financiers		10 162 192 €
autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	*4 199 714 €*	
autres intérêts et produits assimilés	*5 962 479 €*	
charges financières		57 926 981 €
dotations aux amortissements des primes de remboursement	*276 810 €*	
intérêts et charges assimilées	*57 648 906 €*	
différences négatives de change	*1 265 €*	

Les commissions de garantie perçues s'élèvent à 651 237 € pour l'exercice.

Le **résultat exceptionnel** ..... **Néant**

2.2 Bilan

Les contrats de prêts en cours au 31 décembre 2014 et portant intérêts sont les suivants :

Emploi	Catégorie de contrat	Montant	Echéance
GDF SUEZ FINANCE	Prêt	EUR 552 257 176	24/06/2023

Un montant de 522 M€ est prêté à GDF SUEZ Finance en compte-courant.

Les emprunts en cours à fin 2014 sont les suivants :

Emploi	Catégorie de contrat	Montant	Echéance
Obligataire 5,75%	Emprunt	EUR 1 000 000 000	24/06/2023

Le **total du bilan** s'élève à 1 082 051 K€.

3. RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Il est proposé à l'Assemblée Générale l'ordre du jour suivant :

Sur la partie Ordinaire de l'Assemblée :

- Rapport de l'Administrateur-Gérant,
- Rapport du Contrôleur de gestion,
- Rapport des Commissaires aux comptes,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- Quitus à l'Administrateur-Gérant,
- Approbation de la liste des filiales non membres qui pourront se voir octroyer des prêts et des Garanties par le Groupement,
- Approbation de la grille de rémunération appliquée sur les engagements financiers bénéficiant de la garantie du GIE,

Sur la partie Extraordinaire de l'Assemblée :

- Définition du montant du Plafond d'Emprunts,
- Définition du montant du Plafond de Garanties,

- Pouvoir pour les formalités.

Nous vous invitons à voter le texte des résolutions que nous soumettons à votre approbation.

L'Administrateur Gérant, GDF SUEZ Finance
représenté par Sergio VAL

Rapport des Commissaires aux comptes

comptes clos au 31 décembre 2014

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

DELOITTE & ASSOCIES
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1 723 040

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

GDF Suez Alliance

1, place Samuel de Champlain
92400 Courbevoie

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014

Aux membres du Groupement,

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 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels du groupement GDF Suez Alliance, 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 l'Administrateur-Gérant. 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 du groupement 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 de l'Administrateur-Gérant et dans les documents adressés aux membres du groupement sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 27 avril 2015

Les Commissaires aux comptes

Ernst & Young et Autres	Deloitte & Associés
Charles-Emmanuel CHOSSON	Véronique LAURENT

Rapport du Contrôleur de gestion

comptes clos au 31 décembre 2014

GDF SUEZ Alliance

GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE AU CAPITAL DE 100.000.000 EUROS
1 PLACE SAMUEL DE CHAMPLAIN – 92400 COURBEVOIE
SIREN 440 087 161 RCS NANTERRE

RAPPORT DU CONTROLEUR DE GESTION

A L'ASSEMBLEE GENERALE DU 29 AVRIL 2015

Mesdames, Messieurs,

En ma qualité de Contrôleur de Gestion de votre groupement et conformément aux dispositions du contrat constitutif, j'ai l'honneur de vous rendre compte de ma mission au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Je remercie votre Administrateur-Gérant qui m'a communiqué tous les documents utiles et m'a accordé toutes les facilités de contrôle et d'investigation nécessaires à l'accomplissement de ma mission.

La structure du capital est organisée autour de trois Membres. En 2014, le Groupement n'a procédé à aucune émission nouvelle.

Les comptes de votre groupement, arrêtés au 31 décembre 2014, font apparaître une perte de EUR (48 193 171). Les comptes annuels qui m'ont été soumis constituent le reflet sincère de l'activité de votre groupement au cours de l'exercice écoulé.

Je vous remercie de la confiance que vous m'avez accordé.

Le Contrôleur de Gestion
Benoît MARECHAL

le 21 MARS 2015

B. Marechal

Comptes audités au 31 décembre 2014

COMPTES ANNUELS 1
Bilan actif 3
Bilan passif 4
Compte de résultat 5
Compte de résultat (suite) 6
ANNEXE 7
Règles et méthodes comptables 8
INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT 11
Immobilisations 12
Amortissements 13
Créances et dettes 14
Nombre et valeur nominale des composants du capital social 15
Variation des capitaux propres 15
Résultat financier 16
Eléments relatifs aux entrepriss liées 16
Identité de la société mère consolidante 17
Engagements Hors Bilan 17

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevetset droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisationsincorporelles				
Avances sur immobilisationsincorporelles				
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				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	552 257 176		552 257 176	552 283 067
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	***552 257 176***		***552 257 176***	***552 283 067***
Total Actif Immobilisé (II)	***552 257 176***		***552 257 176***	***552 283 067***
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	525 719 855		525 719 855	525 149 629
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***525 719 855***		***525 719 855***	***525 149 629***
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités				
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	***525 719 855***		***525 719 855***	***525 149 629***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	1 726 000		1 726 000	1 950 846
Primes de remboursementdes obligations (V)	2 347 959		2 347 959	2 624 769
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	***1 082 050 990***		***1 082 050 990***	***1 082 008 311***

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000 000)	100 000 000	100 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
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		
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-48 193 171**	**-48 123 649**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	***51 806 829***	***51 876 451***
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	1 030 089 000	1 030 089 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		
TOTAL Dettes financières	***1 030 089 000***	***1 030 089 000***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	144 068	26 501
Dettes fiscales et sociales	11 093	16 359
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL Dettes d'exploitation	***155 161***	***42 860***
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	***1 030 244 161***	***1 030 131 860***
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	***1 082 050 990***	***1 082 008 311***

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	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			192 326	197 743
Impôts, taxes et versements assimilés			11 211	16 891
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation — sur Immobilisations — Dotations aux amortissements			224 846	224 846
Dotations d'exploitation — sur Immobilisations — Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			*428 383*	*439 480*
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-428 383	-439 480
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 199 714	4 140 983
Autres intérêts et produits assimilés			5 962 479	6 108 570
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)			*10 162 192*	*10 249 553*
Dotations financières aux amortissements et provisions			276 810	276 810
Intérêts et charges assimilées			57 648 906	57 656 811
Différences négatives de change			1 265	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			*57 926 981*	*57 933 622*
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-47 764 788	-47 684 069
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-48 193 171	-48 123 649

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
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)	*10 162 192*	*10 249 553*
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	*58 355 364*	*58 373 101*
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-48 193 171	-48 123 549

ANNEXE

Ayant émis un emprunt obligataire admis aux négociations sur un marché réglementé du Luxembourg et choisi le Grand Duché du Luxembourg comme Etat membre d'origine, le GIE GDF SUEZ Alliance publie, en application de la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, un rapport financier qui comprend des comptes sociaux établis au 31 décembre 2014 conformément aux dispositions du Plan comptable général (règlement ANC N°2014-03).

Le bilan au 31 décembre 2014, dont le total est de 1 082 050 990 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, dont le total des charges est de 58 355 363 € et le total des produits est de 10 162 192 €, dégagent une perte de 48 193 171 €.

Les notes (ou les tableaux) ci-après font partie intégrante des comptes sociaux, qui recouvrent la période du 1er janvier au 31 décembre 2014.

Au 31 décembre 2014, le GIE GDF SUEZ Alliance se compose de trois membres dont la répartition du capital, est la suivante :

GDF SUEZ : 64%
GDF SUEZ Finance : 24%
Electrabel : 12%

Le GIE GDF SUEZ Alliance est consolidé par intégration globale dans les comptes consolidés de GDF SUEZ SA. Dans le reste du document, le « groupe » fait référence à GDF SUEZ SA et les entités incluses dans le périmètre de consolidation.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2014 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 2014.03 du Comité de la Réglementation comptable, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Prêts et autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles GDF SUEZ Alliance ne détient pas de participation.
Les prêts sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

AUTRES CRÉANCES

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.

DETTES FINANCIERES

Billets de trésorerie

Dans le cadre du financement des besoins de trésorerie du Groupe, la société est susceptible d'émettre des billets de trésorerie tels que définis par l'article 19 de la loi n° 91-716 du 26 juillet 1991.

Primes de remboursement des emprunts obligataires et frais d'émission

Conformément à la méthode préférentielle recommandée par le Conseil National de la Comptabilité, les frais d'émission des emprunts sont étalés linéairement sur la durée de vie des contrats concernés. Ces frais d'émission comprennent principalement les frais de publicité (pour les emprunts nécessitant un appel public à l'épargne) et les commissions dues aux intermédiaires financiers.

Les emprunts obligataires dont le remboursement est assorti de primes sont comptabilisés au passif du bilan pour leur valeur totale, primes de remboursement incluses. En contrepartie, ces dernières sont inscrites à l'actif en « comptes de régularisation » et sont amorties sur la durée de l'emprunt au prorata des intérêts courus.
La dotation aux amortissements sur frais d'émission d'emprunts de l'exercice est comptabilisée en résultat d'exploitation.
La dotation aux amortissements sur primes de remboursement des obligations de l'exercice est comptabilisée en résultat financier.

INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers utilisés par GDF SUEZ Alliance pour couvrir et gérer ses risques de change ou de taux sont présentés en tant qu'engagements hors-bilan.

Concernant les contrats qualifiés d'instruments de couverture sur un marché organisé ou sur un marché de gré à gré, les gains et pertes sont constatés au compte de résultat de façon symétrique à la reconnaissance en compte de résultat des transactions couvertes.

Pour les contrats ne remplissant pas les critères de couverture et cotés sur un marché organisé la variation de valeur de marché du contrat est comptabilisée en résultat. Pour les instruments traités sur un marché de gré à gré non qualifiés de couverture les pertes latentes font l'objet d'une provision.

En cas de disparition de l'élément couvert, la couverture est dénouée et les pertes ou gains sont reconnus en résultat.

GDF SUEZ Alliance utilise, pour la valorisation des instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, des modèles internes représentatifs des pratiques de marché.

IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Le GIE GDF SUEZ Alliance n'est pas soumis à l'impôt sur les sociétés.
Son régime fiscal est comparable à celui des sociétés de personnes relevant de l'impôt sur le revenu, à savoir que ses bénéfices, s'il y a lieu, sont imposés au nom de ses membres, chacun pour sa quote part, determinée selon les règles qui régissent les opérations qu'ils réalisent.
En cas de résultats déficitaires, chaque associé peut imputer sur son bénéfice propre la quote-part du déficit correspondant à ses droits dans le GIE.

Comparabilité des exercices

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 ont été préparés suivant les mêmes règles et méthodes comptables que celles appliquées pour la préparation des états financiers au 31 décembre 2013.

INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement	(I)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			
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				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		552 283 067		
	TOTAL (IV)	*552 283 067*		*0*
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	*552 283 067*		*0*

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)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
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					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		25 891		552 257 176	
	TOTAL (IV)	*25 891*		*552 257 176*	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	*25 891*		*552 257 176*	

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)					
TOTAL GENERAL (I + II + III)					

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais établ							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							

Cadre C	Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		1 950 846		224 846	1 726 000
Primes de remboursement des obligations		2 624 769		276 810	2 347 959

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		552 257 176	74 974	552 182 202
Autres immobilisations financières				
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	***552 257 176***	***74 974***	***552 182 202***
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour départ constatés			
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité 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		523 098 461	523 098 461	
Débiteurs divers		2 621 394	2 621 394	
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	***525 719 855***	***525 719 855***	
Charges constatées d'avance				
	TOTAL DES CREANCES	***1 077 977 031***	***525 794 829***	***552 182 202***
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		1 030 089 000	30 089 000		1 000 000 000
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		144 068	144 068		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		11 093	11 093		
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					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	***1 030 244 161***	***30 244 161***		***1 000 000 000***
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts auprès des associés personnes physiques					

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 31/12/2014	Valeur nominale
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales	100			**100**	1 000 000
Certificats d'investissement					
Total	**100**			**100**	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	100 000 000						100 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau			-48 123 549	48 123 549			
Résultat de l'exercice	-48 123 549	-48 193 171	48 123 549				-48 193 171
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***51 876 451***	***-48 193 171***		***48 123 549***			***51 806 829***

Résultat financier

	31.12.2014 Charges	31.12.2014 Produits	31.12.2014 Net	31.12.2013 Net
Autres intérêts, charges et produits assimilés	(57 648 906)	9 736 254	(47 912 652)	(47 870 350)
Intérêts sur comptes-courants et créances rattachées à des participations		425 939	425 939	463 091
Résultat de change	(1 265)		(1 265)	
Dividendes reçus				
Dotations et reprises de provisions à caractère financier	(276 810)		(276 810)	(276 810)
	(57 926 981)	**10 162 193**	**(47 764 788)**	**(47 684 069)**

Le refinancement des filiales est assuré par le groupe à des conditions équivalentes à celles pratiquées sur le marché.

Eléments relatifs aux entrepriss liées

	Dont entreprises liées	Montant net
ACTIF IMMOBILISE		
Prêts	552 257 176	552 257 176
ACTIF CIRCULANT		
Autres créances	523 098 461	525 719 855
DETTES		
Autres emprunts obligataires		1 030 089 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117 765	155 161
COMPTE DE RESULTAT		
Produits des autres val.mob. et créances de l'actif immob.	4 199 714	4 199 714
Autres intérêts et produits assimilés	987 778	5 962 479
Intérêts et charges assimilées		57 648 906

Identité de la société mère consolidante

GDF SUEZ 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 parses statuts.
Le siège du groupe est domicilié au 1 place Samuel de Champlain, 92400 COURBEVOIE.
Les titres de GDF SUEZ sont cotés sur les Bourses de Paris, Bruxelles et Luxembourg.

Engagements Hors Bilan

ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES	NOMINAL	PRIMES PAYEES / REÇUES	VALEUR DE MARCHE	VARIATION DE VALEUR
Swaps de taux - couverture des émissions des emprunts obligataires à taux fixe	100 000 000 EUR		39 186 258 EUR	10 403 848 EUR
ENGAGEMENTS REÇUS				
Garantie reçue de GDF SUEZ Finance sur l'encours d'emprunt obligataire émis par le GIE GDF SUEZ Alliance pour le bénéfice de GDF SUEZ Finance	1 030 089 000 EUR			
ENGAGEMENTS DONNES				
Garantie sur emprunt obligataire GIE GDF SUEZ Alliance transmis à Belgelec en 2007	453 438 000 EUR			
Garantie sur émission EMTN ELECTRABEL	457 142 000 EUR			
Total	910 580 000 EUR			

Attestation

GDF SUEZ Alliance

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100 000 000 €
Siège social : 1 Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE
RCS NANTERRE 440 087 161

Attestation du rapport financier annuel

Je soussigné Sergio VAL, en ma qualité de représentant de l'Administrateur-Gérant GDF SUEZ Finance, confirme en toute bonne foi les informations qui vous sont fournies.

- Les états financiers ont été établis de manière régulière et sincère, et donnent une image fidèle de la situation financière et du résultat du GIE GDF SUEZ Alliance conformément aux règles et principes comptables applicables.

- Le rapport de l'Administrateur-Gérant présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, du résultat et de la situation financière du Groupement d'Intérêt Economique GDF SUEZ Alliance, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels il est confronté.

Fait à Courbevoie, le 29 avril 2015

L'Administrateur Gérant, GDF SUEZ Finance
Représenté par Sergio VAL