

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 07981

Numéro SIREN : 562 117 572

Nom ou dénomination : COGAC

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2021 sous le numéro de dépôt 35358



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Cogac,

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 Cogac 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

COGAC

Société par actions simplifiée

1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

COMPTES ANNUELS

COGAC

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	5 000	0	5 000	5 000
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	5 000	0	5 000	5 000
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	3 745 250 014	1 427 027 557	2 318 222 457	2 026 893 125
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	104	61	43	44
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	3 745 250 118	1 427 027 618	2 318 222 500	2 026 893 169
Total Actif Immobilisé (II)	3 745 255 118	1 427 027 618	2 318 227 500	2 026 898 169
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	200
Autres créances	9 261 394	50 400	9 210 994	7 884 860
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	9 261 394	50 400	9 210 994	7 885 060
Valeurs mobilières de placement	155 650	155 650	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	155 650	155 650	0	0
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	9 417 045	206 050	9 210 994	7 885 060
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)	0		0	0
Total Général (I à VI)	3 754 672 163	1 427 233 668	2 327 438 495	2 034 783 229

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 977 130 165		977 130 165	1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		0	0
Réserve légale			16 489 291	16 489 291
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		1 787 012	1 787 012
TOTAL Réserves			18 276 303	18 276 303
Report à nouveau			-291	-496 023 135
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			87 166 054	65 758 445
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 194 425	6 081 579
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			1 089 766 656	880 787 757
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			0	0
Provisions pour risques			593 298	833 898
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			593 298	833 898
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		1 234 074 258	1 100 000 000
TOTAL Dettes financières			1 234 074 258	1 100 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			158 640	12 645
Dettes fiscales et sociales			0	4 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 950 000	47 131 756
Autres dettes			895 641	6 012 383
TOTAL Dettes d'exploitation			3 004 281	53 161 574
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			1 237 078 540	1 153 161 574
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			2 327 438 495	2 034 783 229

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	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
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			8 124	30 352
Total des produits d'exploitation (I)			8 124	30 352
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			416 767	419 339
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
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	0
Autres charges			0	41
Total des charges d'exploitation (II)			416 767	419 380
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-408 644	-389 028
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			44 075 306	44 259 928
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	46 673
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			959	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			44 076 264	44 306 600
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			9 474 538	2 566 984
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			9 474 538	2 566 984
RÉSULTAT FINANCIER			34 601 726	41 739 617
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			34 193 082	41 350 589

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	492 911	38 480 612
Reprises sur provisions et transferts de charges	455 509 515	425 165 672
Total des produits exceptionnels (VII)	456 002 426	463 646 284
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	272 538	45 110 592
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	402 756 916	388 194 429
Total des charges exceptionnelles (VIII)	403 029 454	433 305 021
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	52 972 972	30 341 263
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	5 933 407
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	500 384 073	507 983 236
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	413 218 019	442 224 792
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	87 166 054	65 758 445

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020
dont le total est 2 327 438 495 € et le résultat s'élève à 87 166 054 €

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 de 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. COGAC 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

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

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 COGAC 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 le 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 COGAC détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participations, 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 COGAC a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles COGAC ne détient pas de participation.

Une dépréciation est éventuellement constituée selon les critères décrits ci-dessus par 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.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur de marché des titres au 31 Décembre est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est constituée pour la différence.

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'avantage économiques futur dont le montant peut être estimé de façon fiable, 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.

Opérations en devises

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

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société COGAC 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 1998 (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 si-elle était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Evénements de l'exercice

Au cours de l'année 2020, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, dont les plus significatives sont décrites ci-dessous:

Augmentations de capital :

- ENGIE GREEN : 120 700 000 Eur

- ENGIE SOLAR : 117 094 487 Eur

Cessions:

- VIGEO SAS : 22 633 Eur

Cession pour 22 633 Eur des titres de la société VIGEO SAS à la société Moody's Risk Assessments Ltd. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 130 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette des reprises de provision précédemment constituées de 40 687 Eur.

- ENGIE INVESTISSEMENT 70 : 33 522 Eur

Cession pour 33 522 Eur des titres de la société Engie Investissement 70. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette de 6 478 Eur.

- ALTISERVICE : 400 000 Eur

Complément de Prix suite à la cession réalisée en 2019

Rachats minoritaires Engie Solar :

Conformément aux accords contractuels relatifs au rachat par COGAC du solde du capital de Engie Solar (ex. Solaire Direct) signés en date du 21 décembre 2016 modifié le 15 décembre 2017; COGAC a procédé le 31 décembre 2020 au paiement final des compléments d'indemnisation au titre du Buy-Out Agreement, aux différents bénéficiaires en contrepartie de l'abandon de leurs droits.

Le montant payé par COGAC en 2020 représente un montant de 21 750 052 Eur.

Un solde résiduel a été versé sur le premier trimestre 2021 pour 864 KEur. Le complément de prix versé ainsi par COGAC dans le cadre de la finalisation de l'acquisition de Engie Solar représente un montant de 22 614 KEur (contre un montant de 23 298 KEur précédemment anticipé - l'écart s'explique par le fait que certains salariés ont quitté la société et ne sont plus éligibles au complément de prix).

Au cours de l'exercice 2020, des libérations de capital ont été réalisées :

GNVERT :

Le 07 Janvier 2020, le président de COGAC a décidé de libérer le montant total de la souscription pour un montant de 4 080 000 Eur.

Engie investissement 64 :

Le 07 Mai 2020, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 1 600 000 Eur correspondant à une partie non libérée des 1 650 000 actions souscrites lors de l'augmentation de capital décidée le 15 février 2018.

Engie Solar :

Le 29 Mai 2020, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 16 203 605,62 Eur correspondant à la somme restant à verser liée à l'augmentation de capital actée le 30 Juillet 2015.

Au cours de l'exercice 2020, COGAC a enregistré les opérations significatives décrites ci-dessous :

Opérations sur le capital de COGAC:

Par décision de l'associé unique du 23 Juin 2020, il a été décidé de procéder à une réduction du capital social de 430 264 690 Eur et d'apurer le compte report à nouveau par annulation de 21 513 220 actions de 20 Eur de valeur nominale. A la même occasion, COGAC a augmenté son capital social de 120 700 000 Eur pour le porter de 856 430 180 Eur à 977 130 180 Eur par l'émission de 6 035 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 20 Eur. Le capital social s'élève donc à 977 130 180 Eur divisé en 48 856 509 actions.

Principales opérations de la période :

En 2020, COGAC a perçu des dividendes de ses filiales et participations pour 43,5 MEur (dont EGM pour 37,4 MEur et Teksial pour 2,9 MEur).

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciations des titres de participations et avances ainsi que les provisions pour risques expliquent en partie le résultat 2020 de COGAC (reprise de provision pour dépréciation nette de +54MEur).

La campagne des impairment tests a conclu à la dépréciation des titres Engie Solar (-397,5 MEur) ainsi qu'à la reprise de dépréciation des titres Engie Global Markets (+242 MEur), Engie Green Holding (+110 MEur), et de Engie Thermiques France (102,5 MEur).

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 COGAC 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 COGAC lors des phases d'impairment test.

Changements de méthode

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.

Evénements post clôture

Engie investissement 64 :

Libération dernier appel de fonds pour le montant restant à libérer, soit 1 950 000 Eur.

Engie investissement 77 :

Augmentation de capital de 2 000 000 Eur par création 200 000 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

TEKSIAL :

Augmentation de capital de 35 000 000 Eur par création 3 500 000 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

Solde paiement buy out minoritaires :

En janvier 2021, COGAC a versé le solde résiduel dû aux salariés de Engie Solar dans le cadre de la finalisation du rachat des parts minoritaires.

Le montant versé s'élève à 861 KEur contre 846 KEur estimé au 31.12.2020.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée à la 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.

INFORMATIONS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

COGAC

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)			5 000	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			3 507 545 526	0	237 874 488
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			104	0	0
TOTAL (IV)			3 507 545 630	0	237 704 488
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			3 507 550 630	0	237 704 488

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	5 000	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, aménagements divers	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	170 000	3 745 250 014	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	104	0
TOTAL (IV)		0	170 000	3 745 250 118	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	170 000	3 745 255 118	0

Détails Augmentations & Diminutions:

* Augmentations : 237 874 488 Eur

- ENGIE GREEN:	120 700 000 Eur
- ENGIE SOLAR:	117 094 487 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 77:	40 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 83:	40 000 Eur

* Diminutions : 170 000 Eur

- VIGEO:	130 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 70:	40 000 Eur

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	6 081 579	1 112 846	0	7 194 425
- - 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)	6 081 579	1 112 846	0	7 194 425
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	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
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	833 898	0	240 600	593 298
TOTAL (II)	833 898	0	240 600	593 298
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	1 480 652 401	401 644 070	455 268 914	1 427 027 557
Provisions sur autres immos financières	61	0	0	61
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	206 050	0	0	206 050
TOTAL (III)	1 480 858 512	401 644 070	455 268 914	1 427 233 668
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 487 773 990	402 756 916	455 509 514	1 435 021 391
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		402 756 916	455 509 514	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Détails Dotations et Reprises les plus significatives :

* Dotations : ENGIE SOLAR 397 549 648 Eur
 ECOMETERING 1 635 361 Eur
 CLIMASAVE 1 996 214 Eur
 ENGIE SOLAR (Dérogatoires) 1 112 846 Eur

* Reprises : ENGIE GLOBAL MARKET 242 090 000 Eur
 ENGIE THERMIQUE FRANCE 102 488 593 Eur
 ENGIE GREEN 110 131 808 Eur

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				0	0	0	
Prêts				104	104	0	
Autres immos financières				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				104	104	0	
Clients douteux ou litigieux				0	0	0	
Autres créances				0	0	0	
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0	
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	
Securité 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				3 840 228	3 840 228	0	
Débiteurs divers				5 421 166	5 421 166	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				9 261 394	9 261 394	0	
Charges constatées d'avance				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES				9 261 499	9 261 499	0	
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				1 234 074 258	0	0	1 234 074 258
Fournisseurs et comptes rattachés				158 640	158 640	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				1 950 000	1 950 000	0	0
Groupes et associés				0	0	0	0
Autres dettes				895 641	895 641	0	0
Dette représentative de titres empruntés				0	0	0	0
Produits constatés d'avance				0	0	0	0
TOTAL DES DETTES				1 237 078 540	3 004 281	0	1 234 074 258
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	64 334 729	6 035 000	21 513 220	48 856 509	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	64 334 729	6 035 000	21 513 220	48 856 509	

Charges à payer

[illegible]

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 286 694 565	120 700 000	-430 264 400				977 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	16 489 291						16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	-496 023 135		430 264 400		65 758 445		-290
Résultat de l'exercice	65 758 445	87 166 054			-65 758 445		87 166 054
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	6 081 579	1 112 846					7 194 425
TOTAL CAPITAUX PROPRES	880 787 757	208 978 900	0	0	0	0	1 089 766 657

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2020
Résultat avant impôts :	87 166 054
Résultat courant avant impôt : 34 193 082 Eur	
Résultat exceptionnel : 52 972 972 Eur	
Retraitement Fiscaux	-91 707 866
Résultat fiscal avant Impôt	- 4 541 812
Impôt	-

La société COGAC n'a pas constaté de charge d'impôt des sociétés sur l'année 2020, car son résultat fiscal est négatif

Charges et produits exceptionnels

[illegible]

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	7 194 425	6 081 579
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	7 194 425	6 081 579
Total passif d'impôt futur	2 080 915	1 947 504
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	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	0	0
Total actif d'impôt futur	0	0
Situation nette	2 080 915	1 947 504

(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%

Liste des filiales et participations										
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 (i)	Résultat du dernier exercice clos (ii)	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Provisions					
A. Renseignements détaillés (en MEur)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) en MEUR				3507	-1293	0	0	1356	24	40
ENGIE FUTURE ENERGIES	208	271	100	693	-299			0	78	0
ENGIE HOME SERVICES	1	175	100	183	0			470	-3	0
CLIMASAVE	37	25	100	231	-207			0	0	0
GDF SUEZ INFRASTRUCTURES	26	-6	100	26	0			0	0	0
ENGIE GLOBAL MARKET	683	786	100	1 266	0			253	30	37
ENGIE THERMIQUE FRANCE	263	-53	100	516	-301			140	6	0
ENGIE SOLAR	73	56	100	502	-477			384	-90	0
ENGIE HOME PERFORMANCE	2	2	100	11	-9			5	0	0
ENGIE INVESTISSEMENT 64	17	19	100	37	0			0	0	0
TEKSIAL	41	4	100	42	0			104	3	3
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				214	-119	0	0	369	11	2
G.E GRENOBLE	25	55	43	26	0			251	2	0
SOLFEA	32	-2	50	119	-119			0	-2	0
GAZ DE STRASBOURG	10	84	25	14	0			71	9	1
GNVERT	23	4	34	27	0			47	2	1
BORDEAUX METRO ENERGIES	0	0	50	28	0					
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)	0	0	0	25	-15			0	0	2
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				3 746	-1 427			1 725	35	44
Les renseignements détaillés dans le cadre A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 9 771 302 Eur. Concernant les filiales, les informations chiffrées de (i) Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé et de (ii) Résultat du dernier exercice clos sont issus des résultats contributifs Groupe. Les informations concernant la société BME n'étaient pas disponibles lors de la préparation de la plaquette.										

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%

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

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	87 166 054
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	0
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	0
Amendes et pénalités	0
Impôt sur les sociétés	0
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%	0
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 12% des plus-values à taux zéro	38 507
Réintégrations diverses	5 908 460
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	93 113 021
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	240 600
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%	53 838 365
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	40 632 216
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	2 943 651
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	97 654 833
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	-4 541 812

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	133 838 129
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	133 838 129
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	133 838 129
Déficits de l'exercice	4 541 812
Total des déficits restant à reporter	138 379 941

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	0
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	240 600
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	0
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	0
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)	0
Autres imputations (CI)	0

COGAC

Société par Actions Simplifiée au capital de 977 130 180 Euros
Siège Social : 1 place Samuel de Champlain - 92400 COURBEVOIE
562 117 572 R.C.S. NANTERRE

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

EXTRAIT

Conformément à l'article 15.2 des statuts de la Société qui prévoit que « *les décisions de l'associé unique ou des associés sont prises au choix du Président soit en Assemblée Générale soit sous forme de consultation écrite y compris pour l'approbation des comptes annuels* », M Sergio VAL, en sa qualité de Président de la Société, a décidé de consulter l'Associé unique ENGIE SA, société anonyme au capital de 2 435 285 011 € dont le siège social est 1 place Samuel de Champlain à Courbevoie (92400), immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 542 107 651, sur les points suivants :

- Approbation des opérations et des comptes annuels de l'exercice 2020
- Affectation du résultat 2020
- Examen des conventions réglementées visées à l'article L227-10 du Code de commerce
- Pouvoirs pour les formalités.

Les documents relatifs à cette consultation dont le texte des décisions ainsi qu'un bulletin de vote ont été transmis à l'Associé unique.

Le cabinet Ernst & Young, Commissaire aux comptes de la Société, a été informé préalablement des présentes décisions.

DEUXIEME DECISION

L'associé unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice 2020 font ressortir un résultat bénéficiaire de 87 166 054 € décide, sur proposition du Président, de l'affecter ainsi qu'il suit :

Report à nouveau antérieur	-290,75 €
Résultat de l'exercice	87 166 054,04 €
Total disponible	87 165 763,29 €
Dotation à la réserve légale	4 358 288,16 €
Report à nouveau	82 807 475,13 €

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

QUATRIEME DECISION

L'Associé unique donne pouvoir au secrétaire de la réunion pour certifier conforme des copies ou extraits du présent procès-verbal.

L'Associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée et particulièrement à LEXTENSO, domiciliée La Grande Arche, Paroi Nord, 1 Parvis de La Défense, 92044 Paris-La Défense, pour effectuer tous dépôts et formalités où besoin sera.

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'R' followed by a horizontal line and a small flourish.



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Cogac,

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 Cogac 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

COGAC

Société par actions simplifiée

1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

COMPTES ANNUELS

COGAC

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	5 000	0	5 000	5 000
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	5 000	0	5 000	5 000
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	3 745 250 014	1 427 027 557	2 318 222 457	2 026 893 125
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	104	61	43	44
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	3 745 250 118	1 427 027 618	2 318 222 500	2 026 893 169
Total Actif Immobilisé (II)	3 745 255 118	1 427 027 618	2 318 227 500	2 026 898 169
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	200
Autres créances	9 261 394	50 400	9 210 994	7 884 860
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	9 261 394	50 400	9 210 994	7 885 060
Valeurs mobilières de placement	155 650	155 650	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	155 650	155 650	0	0
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	9 417 045	206 050	9 210 994	7 885 060
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)	0		0	0
Total Général (I à VI)	3 754 672 163	1 427 233 668	2 327 438 495	2 034 783 229

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 977 130 165		977 130 165	1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		0	0
Réserve légale			16 489 291	16 489 291
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		1 787 012	1 787 012
TOTAL Réserves			18 276 303	18 276 303
Report à nouveau			-291	-496 023 135
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			87 166 054	65 758 445
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 194 425	6 081 579
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			1 089 766 656	880 787 757
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			0	0
Provisions pour risques			593 298	833 898
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			593 298	833 898
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		1 234 074 258	1 100 000 000
TOTAL Dettes financières			1 234 074 258	1 100 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			158 640	12 645
Dettes fiscales et sociales			0	4 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 950 000	47 131 756
Autres dettes			895 641	6 012 383
TOTAL Dettes d'exploitation			3 004 281	53 161 574
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			1 237 078 540	1 153 161 574
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			2 327 438 495	2 034 783 229

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	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
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			8 124	30 352
Total des produits d'exploitation (I)			8 124	30 352
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			416 767	419 339
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
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	0
Autres charges			0	41
Total des charges d'exploitation (II)			416 767	419 380
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-408 644	-389 028
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			44 075 306	44 259 928
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	46 673
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			959	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			44 076 264	44 306 600
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			9 474 538	2 566 984
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			9 474 538	2 566 984
RÉSULTAT FINANCIER			34 601 726	41 739 617
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			34 193 082	41 350 589

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	492 911	38 480 612
Reprises sur provisions et transferts de charges	455 509 515	425 165 672
Total des produits exceptionnels (VII)	456 002 426	463 646 284
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	272 538	45 110 592
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	402 756 916	388 194 429
Total des charges exceptionnelles (VIII)	403 029 454	433 305 021
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	52 972 972	30 341 263
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	5 933 407
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	500 384 073	507 983 236
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	413 218 019	442 224 792
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	87 166 054	65 758 445

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020
dont le total est 2 327 438 495 € et le résultat s'élève à 87 166 054 €

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 de 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. COGAC 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

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

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 COGAC 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 le 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 COGAC détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participations, 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 COGAC a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles COGAC ne détient pas de participation.

Une dépréciation est éventuellement constituée selon les critères décrits ci-dessus par 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.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur de marché des titres au 31 Décembre est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est constituée pour la différence.

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'avantage économiques futur dont le montant peut être estimé de façon fiable, 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.

Opérations en devises

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

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société COGAC 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 1998 (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 si-elle était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Evénements de l'exercice

Au cours de l'année 2020, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, dont les plus significatives sont décrites ci-dessous:

Augmentations de capital :

- ENGIE GREEN : 120 700 000 Eur

- ENGIE SOLAR : 117 094 487 Eur

Cessions:

- VIGEO SAS : 22 633 Eur

Cession pour 22 633 Eur des titres de la société VIGEO SAS à la société Moody's Risk Assessments Ltd. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 130 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette des reprises de provision précédemment constituées de 40 687 Eur.

- ENGIE INVESTISSEMENT 70 : 33 522 Eur

Cession pour 33 522 Eur des titres de la société Engie Investissement 70. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 40 000 Eur. Sur l'exercice 2020, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette de 6 478 Eur.

- ALTISERVICE : 400 000 Eur

Complément de Prix suite à la cession réalisée en 2019

Rachats minoritaires Engie Solar :

Conformément aux accords contractuels relatifs au rachat par COGAC du solde du capital de Engie Solar (ex. Solaire Direct) signés en date du 21 décembre 2016 modifié le 15 décembre 2017; COGAC a procédé le 31 décembre 2020 au paiement final des compléments d'indemnisation au titre du Buy-Out Agreement, aux différents bénéficiaires en contrepartie de l'abandon de leurs droits.

Le montant payé par COGAC en 2020 représente un montant de 21 750 052 Eur.

Un solde résiduel a été versé sur le premier trimestre 2021 pour 864 KEur. Le complément de prix versé ainsi par COGAC dans le cadre de la finalisation de l'acquisition de Engie Solar représente un montant de 22 614 KEur (contre un montant de 23 298 KEur précédemment anticipé - l'écart s'explique par le fait que certains salariés ont quitté la société et ne sont plus éligibles au complément de prix).

Au cours de l'exercice 2020, des libérations de capital ont été réalisées :

GNVERT :

Le 07 Janvier 2020, le président de COGAC a décidé de libérer le montant total de la souscription pour un montant de 4 080 000 Eur.

Engie investissement 64 :

Le 07 Mai 2020, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 1 600 000 Eur correspondant à une partie non libérée des 1 650 000 actions souscrites lors de l'augmentation de capital décidée le 15 février 2018.

Engie Solar :

Le 29 Mai 2020, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 16 203 605,62 Eur correspondant à la somme restant à verser liée à l'augmentation de capital actée le 30 Juillet 2015.

Au cours de l'exercice 2020, COGAC a enregistré les opérations significatives décrites ci-dessous :

Opérations sur le capital de COGAC:

Par décision de l'associé unique du 23 Juin 2020, il a été décidé de procéder à une réduction du capital social de 430 264 690 Eur et d'apurer le compte report à nouveau par annulation de 21 513 220 actions de 20 Eur de valeur nominale. A la même occasion, COGAC a augmenté son capital social de 120 700 000 Eur pour le porter de 856 430 180 Eur à 977 130 180 Eur par l'émission de 6 035 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 20 Eur. Le capital social s'élève donc à 977 130 180 Eur divisé en 48 856 509 actions.

Principales opérations de la période :

En 2020, COGAC a perçu des dividendes de ses filiales et participations pour 43,5 MEur (dont EGM pour 37,4 MEur et Teksial pour 2,9 MEur).

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciations des titres de participations et avances ainsi que les provisions pour risques expliquent en partie le résultat 2020 de COGAC (reprise de provision pour dépréciation nette de +54MEur).

La campagne des impairment tests a conclu à la dépréciation des titres Engie Solar (-397,5 MEur) ainsi qu'à la reprise de dépréciation des titres Engie Global Markets (+242 MEur), Engie Green Holding (+110 MEur), et de Engie Thermiques France (102,5 MEur).

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 COGAC 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 COGAC lors des phases d'impairment test.

Changements de méthode

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.

Evénements post clôture

Engie investissement 64 :

Libération dernier appel de fonds pour le montant restant à libérer, soit 1 950 000 Eur.

Engie investissement 77 :

Augmentation de capital de 2 000 000 Eur par création 200 000 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

TEKSIAL :

Augmentation de capital de 35 000 000 Eur par création 3 500 000 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

Solde paiement buy out minoritaires :

En janvier 2021, COGAC a versé le solde résiduel dû aux salariés de Engie Solar dans le cadre de la finalisation du rachat des parts minoritaires.

Le montant versé s'élève à 861 KEur contre 846 KEur estimé au 31.12.2020.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée à la 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.

INFORMATIONS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

COGAC

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)			5 000	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			3 507 545 526	0	237 874 488
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			104	0	0
TOTAL (IV)			3 507 545 630	0	237 704 488
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			3 507 550 630	0	237 704 488

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	5 000	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, aménagements divers	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	170 000	3 745 250 014	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	104	0
TOTAL (IV)		0	170 000	3 745 250 118	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	170 000	3 745 255 118	0

Détails Augmentations & Diminutions:

* Augmentations : 237 874 488 Eur

- ENGIE GREEN:	120 700 000 Eur
- ENGIE SOLAR:	117 094 487 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 77:	40 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 83:	40 000 Eur

* Diminutions : 170 000 Eur

- VIGEO:	130 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 70:	40 000 Eur

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	6 081 579	1 112 846	0	7 194 425
- - 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)	6 081 579	1 112 846	0	7 194 425
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	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
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	833 898	0	240 600	593 298
TOTAL (II)	833 898	0	240 600	593 298
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	1 480 652 401	401 644 070	455 268 914	1 427 027 557
Provisions sur autres immos financières	61	0	0	61
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	206 050	0	0	206 050
TOTAL (III)	1 480 858 512	401 644 070	455 268 914	1 427 233 668
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 487 773 990	402 756 916	455 509 514	1 435 021 391
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		402 756 916	455 509 514	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Détails Dotations et Reprises les plus significatives :

* Dotations : ENGIE SOLAR 397 549 648 Eur
 ECOMETERING 1 635 361 Eur
 CLIMASAVE 1 996 214 Eur
 ENGIE SOLAR (Dérogatoires) 1 112 846 Eur

* Reprises : ENGIE GLOBAL MARKET 242 090 000 Eur
 ENGIE THERMIQUE FRANCE 102 488 593 Eur
 ENGIE GREEN 110 131 808 Eur

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				0	0	0	
Prêts				104	104	0	
Autres immos financières				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				104	104	0	
Clients douteux ou litigieux				0	0	0	
Autres créances				0	0	0	
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0	
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	
Securité 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				3 840 228	3 840 228	0	
Débiteurs divers				5 421 166	5 421 166	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				9 261 394	9 261 394	0	
Charges constatées d'avance				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES				9 261 499	9 261 499	0	
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				1 234 074 258	0	0	1 234 074 258
Fournisseurs et comptes rattachés				158 640	158 640	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				1 950 000	1 950 000	0	0
Groupes et associés				0	0	0	0
Autres dettes				895 641	895 641	0	0
Dette représentative de titres empruntés				0	0	0	0
Produits constatés d'avance				0	0	0	0
TOTAL DES DETTES				1 237 078 540	3 004 281	0	1 234 074 258
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	64 334 729	6 035 000	21 513 220	48 856 509	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	64 334 729	6 035 000	21 513 220	48 856 509	

Charges à payer

[illegible]

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 286 694 565	120 700 000	-430 264 400				977 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	16 489 291						16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	-496 023 135		430 264 400		65 758 445		-290
Résultat de l'exercice	65 758 445	87 166 054			-65 758 445		87 166 054
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	6 081 579	1 112 846					7 194 425
TOTAL CAPITAUX PROPRES	880 787 757	208 978 900	0	0	0	0	1 089 766 657

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2020
Résultat avant impôts :	87 166 054
Résultat courant avant impôt : 34 193 082 Eur	
Résultat exceptionnel : 52 972 972 Eur	
Retraitement Fiscaux	-91 707 866
Résultat fiscal avant Impôt	- 4 541 812
Impôt	-

La société COGAC n'a pas constaté de charge d'impôt des sociétés sur l'année 2020, car son résultat fiscal est négatif

Charges et produits exceptionnels

[illegible]

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	7 194 425	6 081 579
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	7 194 425	6 081 579
Total passif d'impôt futur	2 080 915	1 947 504
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	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	0	0
Total actif d'impôt futur	0	0
Situation nette	2 080 915	1 947 504

(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%

Liste des filiales et participations										
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 (I)	Résultat du dernier exercice clos (II)	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Provisions					
A. Renseignements détaillés (en MEur)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) en MEUR				3507	-1293	0	0	1356	24	40
ENGIE FUTURE ENERGIES	208	271	100	693	-299			0	78	0
ENGIE HOME SERVICES	1	175	100	183	0			470	-3	0
CLIMASAVE	37	25	100	231	-207			0	0	0
GDF SUEZ INFRASTRUCTURES	26	-6	100	26	0			0	0	0
ENGIE GLOBAL MARKET	683	786	100	1 266	0			253	30	37
ENGIE THERMIQUE FRANCE	263	-53	100	516	-301			140	6	0
ENGIE SOLAR	73	56	100	502	-477			384	-90	0
ENGIE HOME PERFORMANCE	2	2	100	11	-9			5	0	0
ENGIE INVESTISSEMENT 64	17	19	100	37	0			0	0	0
TEKSIAL	41	4	100	42	0			104	3	3
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				214	-119	0	0	369	11	2
G.E GRENOBLE	25	55	43	26	0			251	2	0
SOLFEA	32	-2	50	119	-119			0	-2	0
GAZ DE STRASBOURG	10	84	25	14	0			71	9	1
GNVERT	23	4	34	27	0			47	2	1
BORDEAUX METRO ENERGIES	0	0	50	28	0					
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)	0	0	0	25	-15			0	0	2
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				3 746	-1 427			1 725	35	44
Les renseignements détaillés dans le cadre A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 9 771 302 Eur.										
Concernant les filiales, les informations chiffrées de (I) Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé et de (II) Résultat du dernier exercice clos sont issus des résultats contributifs Groupe.										
Les informations concernant la société BME n'étaient pas disponibles lors de la préparation de la plaquette.										

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%

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

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	87 166 054
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	0
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	0
Amendes et pénalités	0
Impôt sur les sociétés	0
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%	0
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 12% des plus-values à taux zéro	38 507
Réintégrations diverses	5 908 460
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	93 113 021
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	240 600
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%	53 838 365
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	40 632 216
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	2 943 651
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	97 654 833
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	-4 541 812

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	133 838 129
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	133 838 129
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	133 838 129
Déficits de l'exercice	4 541 812
Total des déficits restant à reporter	138 379 941

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	0
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	240 600
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	0
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	0
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)	0
Autres imputations (CI)	0