

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 06/07/2022 sous le numéro de dépôt 22545



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, 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 2021 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 par votre société 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 23 mai 2022

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 : 31/12/2021

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	4 103 750 304	1 675 648 555	2 428 101 749	2 318 222 457
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	104	61	43	43
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	4 103 750 409	1 675 648 616	2 428 101 793	2 318 222 500
Total Actif Immobilisé (II)	4 103 755 409	1 675 648 616	2 428 106 793	2 318 227 500
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	17 541 910	50 400	17 491 510	9 210 994
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	17 541 910	50 400	17 491 510	9 210 994
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)	17 697 560	206 050	17 491 510	9 210 994
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)	4 121 452 969	1 675 854 666	2 445 598 303	2 327 438 495

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 1 002 130 165		1 002 130 165	977 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		0	0
Réserve légale			20 847 579	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			22 634 591	18 276 303
Report à nouveau			82 807 475	-291
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-217 731 732	87 166 054
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 531 803	7 194 425
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			897 372 302	1 089 766 656
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			0	0
Provisions pour risques			3 752 207	593 298
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			3 752 207	593 298
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		1 542 265 620	1 234 074 258
TOTAL Dettes financières			1 542 265 620	1 234 074 258
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			178 495	158 640
Dettes fiscales et sociales			0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 000 000	1 950 000
Autres dettes			29 678	895 641
TOTAL Dettes d'exploitation			2 208 173	3 004 281
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			1 544 473 793	1 237 078 540
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			2 445 598 303	2 327 438 495

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			7 546	8 124
Total des produits d'exploitation (I)			7 546	8 124
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			232 993	416 767
Impôts, taxes et versements assimilés			48 004	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	0
Total des charges d'exploitation (II)			280 997	416 767
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-273 451	-408 644
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			42 061 741	44 075 306
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			615	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			8 714	959
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			42 071 069	44 076 264
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			4 457 241	9 474 538
Différences négatives de change			16 210	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			4 473 450	9 474 538
RÉSULTAT FINANCIER			37 597 619	34 601 726
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			37 324 168	34 193 082

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	955 011	492 911
Reprises sur provisions et transferts de charges	46 386 379	455 509 515
Total des produits exceptionnels (VII)	47 341 390	456 002 426
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 893 627	272 538
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	298 503 664	402 756 916
Total des charges exceptionnelles (VIII)	302 397 290	403 029 454
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-255 055 900	52 972 972
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	89 420 005	500 384 073
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	307 151 738	413 218 019
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-217 731 732	87 166 054

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021
dont le total est 2 445 598 303 € et le résultat s'élève à -217 731 732 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2021 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-celle était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Evénements de l'exercice

Au cours de l'année 2021, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, dont les plus significatives sont décrites ci-dessous:

Augmentations de capital :

- TEKSIAL : 35 000 000 Eur
- ENGIE SOLAR : 333 000 000 Eur

Cessions:**- ECOMETERING : 55 011 Eur**

Cession pour 55 011 Eur des titres de la société ECOMETERING à la société OCEA SMART Building. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 386 000 Eur. Sur l'exercice 2021, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette des reprises de provision précédemment constituées de 14 983 Eur.

- ALTISERVICE : 100 000 Eur

Cession pour 100 000 Eur des titres de la société ALTISERVICE à la société BTP Impact Local. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 3 507 627 Eur. Sur l'exercice 2021, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette de 89 116 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.

Au cours de l'exercice 2021, des libérations de capital ont été réalisées :

Engie investissement 64 :

Le 02 Février 2021, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 1 950 000 Eur correspondant à une partie non libérée des 195 000 actions souscrites lors de l'augmentation de capital décidée le 15 février 2018.

Au cours de l'exercice 2021, COGAC a enregistré les opérations significatives décrites ci-dessous :

Opérations sur le capital de COGAC:

Par décision de l'associé unique du 22 octobre 2021, il a été décidé de procéder à une augmentation de capital social de 25 000 000 Eur, pour le porter de 977 130 180 Eur à 1 002 130 180 Eur par émission de 1 250 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 20 Eur chacune

Principales opérations de la période :

En 2021, COGAC a perçu des dividendes de ses filiales et participations pour 42MEur (dont EGM pour 24,6 MEur et Engie Home Services pour 8 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 2021 de COGAC (dotation de provision pour dépréciation nette de -252MEur).

La campagne des impairment tests a conclu à la dépréciation des titres Engie Solar (-277.4MEur), Engie Thermique France(-15.7MEur) ainsi qu'à la reprise de dépréciation des titres Solfea (+14.5 MEur), Engie Green Holding (+25.4 MEur), et Altiservices (+3,3 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 2021 et au 31 décembre 2020 sont comparables sans retraitement.

Evénements post clôture

Engie investissement 64 :

Augmentation de capital de 9 806 000 Eur par création 980 600 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée à la COVID-19 continue de poursuivre ses effets au début de l'exercice 2022. A la date d'arrêté des comptes, la société estime que l'activité et les résultats ne seront pas sensiblement impactés par les effets de la crise sanitaire.

Conflit entre la Russie et l'Ukraine :

Depuis Février 2022, la situation en Ukraine a pris une ampleur sans précédent, amenant à renforcer les tensions existantes sur les marchés de l'énergie. L'évolution de cette situation internationale reste incertaine à ce stade, et fait l'objet d'un suivi par le Groupe qui est attentif à toutes les conséquences potentielles de la crise notamment sur l'activité et les résultats.

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	3 745 250 014	0	376 940 000	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	104	0	0	
TOTAL (IV)		3 745 250 118	0	376 940 000	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		3 745 255 118	0	376 940 000	
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,	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	18 439 710	4 103 750 304	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	104	0
TOTAL (IV)		0	18 439 710	4 103 750 409	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	18 439 710	4 103 755 409	0

Détails Augmentations & Diminutions:

* Augmentations : 376 940 000 Eur	
- GNVERT:	3 400 000 Eur
- ENGIE SOLAR:	333 000 000 Eur
- TEKSIAL:	35 000 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 77:	2 000 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 81:	3 540 000 Eur
* Diminutions : 18 439 710 Eur	
- SOLFEA:	14 546 083 Eur
- ECOMETERING:	386 000 Eur
- ALTISERVICE:	3 507 627 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	7 194 425	337 378	0	7 531 803
- 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)	7 194 425	337 378	0	7 531 803
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	593 298	3 158 909	0	3 752 207
TOTAL (II)	593 298	3 158 909	0	3 752 207
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	1 427 027 557	295 007 377	46 386 379	1 675 648 555
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)	1 427 233 668	295 007 377	46 386 379	1 675 854 666
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 435 021 391	298 503 664	46 386 379	1 687 138 676
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		298 503 664	46 386 379	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Détails Dotations et Reprises les plus significatives :

* Dotations :	ENGIE SOLAR	277 445 239 Eur
	ENGIE THERMIQUE FRANCE	15 732 949 Eur
	CLIMASAVE	1 611 116 Eur
	ENGIE SOLAR (Dérogatoires)	337 378 Eur
	IVRY PARIS XIII (PRC)	1 155 308 Eur
	LN GENERATION (PRC)	2 003 600 Eur
* Reprises :	ENGIE GREEN	25 460 584 Eur
	ORKANIA	1 398 112 Eur
	ALTISERVICE	3 318 510 Eur
	SCI GARGAMIANE	1 014 052 Eur
	SOLFEA	14 546 083 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 clients	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	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0	
	Autres impôts	0	0	0	0	
	Etat - divers	0	0	0	0	
		Groupes et associés	17 483 964	17 483 964	0	
		Débiteurs divers	57 946	57 946	0	
		TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	17 541 910	17 541 910	0	
		Charges constatées d'avance	0	0	0	
		TOTAL DES CREANCES	17 542 014	17 542 014	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	1 542 265 620	1 100 000 000	442 000 000	0
		Fournisseurs et comptes rattachés	178 495	178 495	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	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0	0
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 000 000	2 000 000	0	0
		Groupes et associés	0	0	0	0
		Autres dettes	29 678	29 678	0	0
		Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
		Produits constatés d'avance	0	0	0	0
		TOTAL DES DETTES	1 544 473 793	1 102 208 173	442 000 000	0
		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 31/12/2021	Valeur nominale
Actions ordinaires	48 856 509	1 250 000		50 106 509	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	48 856 509	1 250 000	0	50 106 509	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	977 130 165	25 000 000					1 002 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	16 489 291				4 358 288		20 847 579
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	-291				82 807 766		82 807 475
Résultat de l'exercice	87 166 054		217 731 732		-87 166 054		-217 731 732
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	7 194 425	337 378					7 531 803
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 089 766 656	25 337 378	217 731 732	0	0	0	897 372 302

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2021
Résultat avant impôts :	
Résultat courant avant impôt : 37 324 168 Eur	-217 731 732
Résultat exceptionnel : -255 055 900 Eur	
Retraitement Fiscaux	214 667 058
Résultat fiscal avant Impôt	- 3 064 675
Impôt	-

La société COGAC n'a pas constaté de charge d'impôt des sociétés sur l'année 2021, car son résultat fiscal est négatif

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2021	31/12/2020
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	7 531 803	7 194 425
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	7 531 803	7 194 425
Total passif d'impôt futur	2 061 455	2 080 915
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	2 061 455	2 080 915

(1) Taux d'impôt :	27,37%	28,92%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	26,50%	28,00%
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				3875	1564	0	0	1612	-238	36
ENGIE FUTUR ENERGIE	208	262	100	693	274			0	-9	0
ENGIE HOME SERVICES	1	176	100	183	0			529	9	8
CLIMASAVE GDF SUEZ	37	25	100	231	209			0	0	0
INFRASTRUCTURES	26	-6	100	26	0			0	0	0
ENGIE GLOBAL MARKET	683	846	100	1 266	0			481	84	25
ENGIE THERMIQUE FRANCE	183	10	100	516	317			231	-18	0
ENGIE SOLAR	287	-96	100	835	755			150	-270	0
ENGIE HOME PERFORMANCE	2	2	100	11	9			6	0	0
ENGIE INVESTISSEMENT 64	17	19	100	37	0			0	0	0
TEKSIAL	76	-33	100	77	0			215	-34	3
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				203	104	0	0	416	14	4
G.E GRENOBLE	25	54	42.53	26	0			240	4	2
SOLFEA	0	0	49.96	104	104			0	0	0
GAZ DE STRASBOURG	10	85	24.90	15	0			84	6	1
GNVERT	33	5	34.00	30	0			92	4	1
BORDEAUX METRO ENERGIES (1)	0	0	20.00	28	0			0	0	0
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)								0	0	2
Filiales étrangères (ensemble)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				4 078	1 668			2 028	-224	42
Les renseignements détaillés dans le cadre A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 10 021 301 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.										
(1) 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	0
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	3 158 908
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	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%	251 719 613
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	0
Réintégrations diverses	2 943 651
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	257 822 172
Perte comptable de l'exercice	217 731 732
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	0
Provisions et charges à payer non déductibles	0
PVNLT imposées au taux de 15%	0
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	0
PVNLT imposées au taux de 0%	0
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	0
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	36 443 072
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	8 000 000
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	262 174 804
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	-4 352 632

* Liasse fiscale 2058A

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	138 379 941
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	138 379 941
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	138 379 941
Déficits de l'exercice	4 352 632
Total des déficits restant à reporter	142 732 573

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	3 158 908
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	0
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 1 002 130 180 Euros
Siège Social : 1, Place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE
562 117 572 RCS NANTERRE

EXTRAIT DE L'ACTE SOUS-SEING PRIVE CONSTATANT LES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 2 JUIN 2022

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice 2021 font ressortir un résultat déficitaire de (217 731 732) € décide, sur proposition du Président, de l'affecter au compte « report à nouveau » qui sera porté à (134 924 257) €.

L'Associé unique, 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.

CINQUIEME DECISION

L'Associé unique, prenant acte de l'arrivée à expiration du mandat du Commissaire aux comptes suppléant du Cabinet AUDITEX, décide, conformément aux dispositions légales, de ne pas renouveler leur mandat

SIXIEME 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.





Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, 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 2021 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 par votre société 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 23 mai 2022

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 : 31/12/2021

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	4 103 750 304	1 675 648 555	2 428 101 749	2 318 222 457
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	104	61	43	43
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	4 103 750 409	1 675 648 616	2 428 101 793	2 318 222 500
Total Actif Immobilisé (II)	4 103 755 409	1 675 648 616	2 428 106 793	2 318 227 500
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	17 541 910	50 400	17 491 510	9 210 994
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	17 541 910	50 400	17 491 510	9 210 994
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)	17 697 560	206 050	17 491 510	9 210 994
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)	4 121 452 969	1 675 854 666	2 445 598 303	2 327 438 495

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 1 002 130 165		1 002 130 165	977 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0		0	0
Réserve légale			20 847 579	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			22 634 591	18 276 303
Report à nouveau			82 807 475	-291
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-217 731 732	87 166 054
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			7 531 803	7 194 425
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			897 372 302	1 089 766 656
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			0	0
Provisions pour risques			3 752 207	593 298
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			3 752 207	593 298
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		1 542 265 620	1 234 074 258
TOTAL Dettes financières			1 542 265 620	1 234 074 258
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			178 495	158 640
Dettes fiscales et sociales			0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 000 000	1 950 000
Autres dettes			29 678	895 641
TOTAL Dettes d'exploitation			2 208 173	3 004 281
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			1 544 473 793	1 237 078 540
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			2 445 598 303	2 327 438 495

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			7 546	8 124
Total des produits d'exploitation (I)			7 546	8 124
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			232 993	416 767
Impôts, taxes et versements assimilés			48 004	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	0
Total des charges d'exploitation (II)			280 997	416 767
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-273 451	-408 644
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			42 061 741	44 075 306
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			615	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			8 714	959
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			42 071 069	44 076 264
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			4 457 241	9 474 538
Différences négatives de change			16 210	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			4 473 450	9 474 538
RÉSULTAT FINANCIER			37 597 619	34 601 726
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			37 324 168	34 193 082

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	955 011	492 911
Reprises sur provisions et transferts de charges	46 386 379	455 509 515
Total des produits exceptionnels (VII)	47 341 390	456 002 426
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 893 627	272 538
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	298 503 664	402 756 916
Total des charges exceptionnelles (VIII)	302 397 290	403 029 454
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-255 055 900	52 972 972
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	89 420 005	500 384 073
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	307 151 738	413 218 019
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-217 731 732	87 166 054

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021
dont le total est 2 445 598 303 € et le résultat s'élève à -217 731 732 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2021 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 2021, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, dont les plus significatives sont décrites ci-dessous:

Augmentations de capital :

- TEKSIAL : 35 000 000 Eur
- ENGIE SOLAR : 333 000 000 Eur

Cessions:**- ECOMETERING : 55 011 Eur**

Cession pour 55 011 Eur des titres de la société ECOMETERING à la société OCEA SMART Building. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 386 000 Eur. Sur l'exercice 2021, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette des reprises de provision précédemment constituées de 14 983 Eur.

- ALTISERVICE : 100 000 Eur

Cession pour 100 000 Eur des titres de la société ALTISERVICE à la société BTP Impact Local. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 3 507 627 Eur. Sur l'exercice 2021, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette de 89 116 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.

Au cours de l'exercice 2021, des libérations de capital ont été réalisées :

Engie investissement 64 :

Le 02 Février 2021, le président de COGAC a décidé de verser la somme de 1 950 000 Eur correspondant à une partie non libérée des 195 000 actions souscrites lors de l'augmentation de capital décidée le 15 février 2018.

Au cours de l'exercice 2021, COGAC a enregistré les opérations significatives décrites ci-dessous :

Opérations sur le capital de COGAC:

Par décision de l'associé unique du 22 octobre 2021, il a été décidé de procéder à une augmentation de capital social de 25 000 000 Eur, pour le porter de 977 130 180 Eur à 1 002 130 180 Eur par émission de 1 250 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 20 Eur chacune

Principales opérations de la période :

En 2021, COGAC a perçu des dividendes de ses filiales et participations pour 42MEur (dont EGM pour 24,6 MEur et Engie Home Services pour 8 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 2021 de COGAC (dotation de provision pour dépréciation nette de -252MEur).

La campagne des impairment tests a conclu à la dépréciation des titres Engie Solar (-277.4MEur), Engie Thermique France(-15.7MEur) ainsi qu'à la reprise de dépréciation des titres Solfea (+14.5 MEur), Engie Green Holding (+25.4 MEur), et Altiservices (+3,3 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 2021 et au 31 décembre 2020 sont comparables sans retraitement.

Evénements post clôture

Engie investissement 64 :

Augmentation de capital de 9 806 000 Eur par création 980 600 actions d'une valeur nominale de 10 Eur.

COVID 19 :

La crise sanitaire liée à la COVID-19 continue de poursuivre ses effets au début de l'exercice 2022. A la date d'arrêté des comptes, la société estime que l'activité et les résultats ne seront pas sensiblement impactés par les effets de la crise sanitaire.

Conflit entre la Russie et l'Ukraine :

Depuis Février 2022, la situation en Ukraine a pris une ampleur sans précédent, amenant à renforcer les tensions existantes sur les marchés de l'énergie. L'évolution de cette situation internationale reste incertaine à ce stade, et fait l'objet d'un suivi par le Groupe qui est attentif à toutes les conséquences potentielles de la crise notamment sur l'activité et les résultats.

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	3 745 250 014	0	376 940 000	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	104	0	0	
TOTAL (IV)		3 745 250 118	0	376 940 000	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		3 745 255 118	0	376 940 000	
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,	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	18 439 710	4 103 750 304	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	104	0
TOTAL (IV)		0	18 439 710	4 103 750 409	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	18 439 710	4 103 755 409	0

Détails Augmentations & Diminutions:

* Augmentations : 376 940 000 Eur

- GNVERT:	3 400 000 Eur
- ENGIE SOLAR:	333 000 000 Eur
- TEKSIAL:	35 000 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 77:	2 000 000 Eur
- ENGIE INVESTISSEMENT 81:	3 540 000 Eur

* Diminutions : 18 439 710 Eur

- SOLFEA:	14 546 083 Eur
- ECOMETERING:	386 000 Eur
- ALTISERVICE:	3 507 627 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	7 194 425	337 378	0	7 531 803
- 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)	7 194 425	337 378	0	7 531 803
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	593 298	3 158 909	0	3 752 207
TOTAL (II)	593 298	3 158 909	0	3 752 207
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	1 427 027 557	295 007 377	46 386 379	1 675 648 555
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)	1 427 233 668	295 007 377	46 386 379	1 675 854 666
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 435 021 391	298 503 664	46 386 379	1 687 138 676
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		298 503 664	46 386 379	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Détails Dotations et Reprises les plus significatives :

* Dotations :	ENGIE SOLAR	277 445 239 Eur
	ENGIE THERMIQUE FRANCE	15 732 949 Eur
	CLIMASAVE	1 611 116 Eur
	ENGIE SOLAR (Dérogatoires)	337 378 Eur
	IVRY PARIS XIII (PRC)	1 155 308 Eur
	LN GENERATION (PRC)	2 003 600 Eur
* Reprises :	ENGIE GREEN	25 460 584 Eur
	ORKANIA	1 398 112 Eur
	ALTISERVICE	3 318 510 Eur
	SCI GARGAMIANE	1 014 052 Eur
	SOLFEA	14 546 083 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 clients	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	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0	
	Autres impôts	0	0	0	0	
	Etat - divers	0	0	0	0	
		Groupes et associés	17 483 964	17 483 964	0	
		Débiteurs divers	57 946	57 946	0	
		TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	17 541 910	17 541 910	0	
		Charges constatées d'avance	0	0	0	
		TOTAL DES CREANCES	17 542 014	17 542 014	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	1 542 265 620	1 100 000 000	442 000 000	0
		Fournisseurs et comptes rattachés	178 495	178 495	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	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0	0
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 000 000	2 000 000	0	0
		Groupes et associés	0	0	0	0
		Autres dettes	29 678	29 678	0	0
		Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
		Produits constatés d'avance	0	0	0	0
		TOTAL DES DETTES	1 544 473 793	1 102 208 173	442 000 000	0
		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 31/12/2021	Valeur nominale
Actions ordinaires	48 856 509	1 250 000		50 106 509	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	48 856 509	1 250 000	0	50 106 509	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	977 130 165	25 000 000					1 002 130 165
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	16 489 291				4 358 288		20 847 579
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	-291				82 807 766		82 807 475
Résultat de l'exercice	87 166 054		217 731 732		-87 166 054		-217 731 732
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	7 194 425	337 378					7 531 803
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 089 766 656	25 337 378	217 731 732	0	0	0	897 372 302

Impôt sur les bénéfices

Impôts	2021
Résultat avant impôts :	
Résultat courant avant impôt : 37 324 168 Eur	-217 731 732
Résultat exceptionnel : -255 055 900 Eur	
Retraitement Fiscaux	214 667 058
Résultat fiscal avant Impôt	- 3 064 675
Impôt	-

La société COGAC n'a pas constaté de charge d'impôt des sociétés sur l'année 2021, car son résultat fiscal est négatif

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2021	31/12/2020
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	7 531 803	7 194 425
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	7 531 803	7 194 425
Total passif d'impôt futur	2 061 455	2 080 915
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	2 061 455	2 080 915

(1) Taux d'impôt :	27,37%	28,92%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	26,50%	28,00%
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				3875	1564	0	0	1612	-238	36
ENGIE FUTUR ENERGIE	208	262	100	693	274			0	-9	0
ENGIE HOME SERVICES	1	176	100	183	0			529	9	8
CLIMASAVE GDF SUEZ	37	25	100	231	209			0	0	0
INFRASTRUCTURES	26	-6	100	26	0			0	0	0
ENGIE GLOBAL MARKET	683	846	100	1 266	0			481	84	25
ENGIE THERMIQUE FRANCE	183	10	100	516	317			231	-18	0
ENGIE SOLAR	287	-96	100	835	755			150	-270	0
ENGIE HOME PERFORMANCE	2	2	100	11	9			6	0	0
ENGIE INVESTISSEMENT 64	17	19	100	37	0			0	0	0
TEKSIAL	76	-33	100	77	0			215	-34	3
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				203	104	0	0	416	14	4
G.E GRENOBLE	25	54	42.53	26	0			240	4	2
SOLFEA	0	0	49.96	104	104			0	0	0
GAZ DE STRASBOURG	10	85	24.90	15	0			84	6	1
GNVERT	33	5	34.00	30	0			92	4	1
BORDEAUX METRO ENERGIES (1)	0	0	20.00	28	0			0	0	0
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)								0	0	2
Filiales étrangères (ensemble)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				4 078	1 668			2 028	-224	42
Les renseignements détaillés dans le cadre A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 10 021 301 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.										
(1) 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	0
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	3 158 908
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	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%	251 719 613
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	0
Réintégrations diverses	2 943 651
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	257 822 172
Perte comptable de l'exercice	217 731 732
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	0
Provisions et charges à payer non déductibles	0
PVNLT imposées au taux de 15%	0
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	0
PVNLT imposées au taux de 0%	0
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	0
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	0
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	0
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	0
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	36 443 072
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	8 000 000
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	0
Total Déductions	262 174 804
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	-4 352 632

* Liasse fiscale 2058A

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	138 379 941
Déficits provenant des sociétés absorbées	0
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	138 379 941
Déficits imputés	0
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	0
Imputations sur les résultats de l'exercice	0
Déficits reportables	138 379 941
Déficits de l'exercice	4 352 632
Total des déficits restant à reporter	142 732 573

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	3 158 908
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	0
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