

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 : 2014 B 04438

Numéro SIREN : 477 977 755

Nom ou dénomination : GAS NATURAL EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 24/06/2022 sous le numéro de dépôt 18869

BILAN ACTIF					1 - EURO
	Ref. Annexe	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
* ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche & develop					
Concessions, brevets	Note 5	1 040 835	-558 401	482 434	501 231
Fonds commercial					
Autres inmob.incorp/av.acpt					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Inst. techn.mat.et out.indust.					
Autres immobilisations corp.	Note 5	2 030 159	-1 264 953	765 206	4 639 423
Immob.en cours / av.acptes					
Immobilisations financières					
Participations & créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	Note 5	510		510	128 099
Total		3 071 504	-1 823 354	1 248 149	5 268 752
* ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières premières, approvisionnements					
En cours de product. de bien					
En cours de product. de serv					
Produits interméd. et finis					
Marchandises	Note 6	134 808		134 808	22 719 796
Créances					
Clients et comptes rattachés	Note 8	495 009 394	-5 418 002	489 591 392	206 891 368
Fournisseurs débiteurs	Note 8	12 409 318		12 409 318	482 160
Personnel	Note 8	885 574		885 574	32 583
Etat impôts sur bénéfices	Note 8	0		0	-7 746
Etat taxes sur chiffre d'affaires	Note 8	10 534 038		10 534 038	6 009 383
Cc Groupe	Note 8	71 937 857		71 937 857	39 014 070
Autres créances	Note 8	41 080 661		41 080 661	8 421 973
Divers					
Avances & acptes versés s/ command.	Note 8	0		0	332 363
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	Note 7	533 768		533 768	1 807 862
Charges constatées d'avance	Note 8	0		0	2 041
Total		632 525 418	-5 418 002	627 107 416	285 705 852
* COMPTES DE REGULARISATION					
Charges à répartir / plusieurs exercices					
Primes de rembt des obligations					
Ecart de conversion actif					
Total					
TOTAL ACTIF		635 596 921	-7 241 356	628 355 565	290 974 604

gasNatural Europe

Tour Europlaza, Défense 4
20, Avenue André Prothin,
92400 Courbevoie
RCS Nanterre 477977755
TVA Intracommunautaire
FR2847797755

Certifié conforme



BILAN PASSIF			2 - EURO	2 - EURO
	Ref. Annexe	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
* CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	Note 3	996 897	2 996 897	2 996 897
Primes d'émission, fusion, apports				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	Note 3	99 690	299 690	299 690
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	Note 3	0	-8 803 459	-2 688 696
Résultat exercice	Note 3	-52 106 933	-10 926 508	-6 114 763
Subventions d'investissement	Note 3	0	1 072 187	1 130 623
Provisions réglementées				
Total		-51 010 346	-15 361 193	-4 376 249
* AUTRES FONDS PROPRES				
Production d'émission titres participation				
Avances conditionnées				
Total				
* PROV./ RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques	Note 11	24 252 406	460 760	460 760
Provisions pour charges	Note 11	1 798 986	0	518 175
Total		26 051 391	460 760	978 935
* DETTES				
Emprunts et dettes étab. créd.				
* Emprunts				
* Découvert, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses	Note 4	22 200	908 546	237 907
* Divers				
* Associés	Note 4	306 250 301	139 681 208	235 235 961
Av. & acptes recus / cdes en cours				
Dettes fournisseurs / comptes rattachés	Note 4	273 257 947	132 300 670	181 071 392
Dettes fiscales et sociales				
* Personnel	Note 4	792 794	770 034	1 167 262
* Organismes sociaux	Note 4	416 029	653 798	613 219
* Etat taxes sur chiffre d'affaires	Note 4	70 226 075	26 496 463	38 418 806
* Etat obligations caution.				
* Autres dettes fiscales & sociales	Note 4	168 952	105 401	273 695
Dettes / immob. et comptes rattachés				
Autres dettes	Note 4	2 179 538	4 958 918	474 706
Produits constatés d'avance		685	0	5 775
Total		653 314 520	305 875 037	457 498 721
* COMPTES DE REGULARISATION				
Ecarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF		628 355 565	290 974 604	454 101 407

COMPTE DE RESULTAT						3 - EURO
	Ref. Annexe	du 01/01/21 au 31/12/21	% Prod. Exploit.	du 01/01/20 au 31/12/20	% Prod. Exp	Variation en valeur annuelle
* PRODUITS						
Ventes de marchandises	Note 12	1 664 571 909	99,91	1 275 587 427	99,49	388 984 483
Production vendue						
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Reprise provisions créances	N. 6, 9, 11	716 238	0,04	3 626 923	0,28	-2 910 686
Autres produits		842 132	0,05	2 880 397	0,22	-2 038 265
Total		1 666 130 279	100,00	1 282 094 747	100,00	384 035 532
* CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Achats de marchandises		1 553 238 219	93,22	1 115 409 900	87,00	437 828 319
Variation de stock (m/ses)		22 135 366	1,33	24 240 796	1,89	-2 105 430
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges ext.						
Total		1 575 373 585	94,55	1 139 650 697	88,89	435 722 889
MARGE SUR M/SES & MAT		90 756 693	5,45	142 444 050	11,11	-51 687 357
* CHARGES						
Autres achats et charges ext		63 906	0,00	117 133	0,01	-53 227
Services extérieurs		9 827 789	0,59	8 932 491	0,70	895 298
Autres services extérieurs		118 095 822	7,09	131 147 510	10,23	-13 051 689
Impôts, taxes et vers.assim.		540 778	0,03	438 522	0,03	102 256
Salaires et traitements		3 575 727	0,21	3 966 598	0,31	-390 871
Charges sociales		1 100 660	0,07	1 649 991	0,13	-549 331
Amortissements et dépréciations		543 862	0,03	866 186	0,07	-322 324
Dotations dépréciation stock		0	0,00	0	0,00	0
Dotation aux dépréciations créances dout.	Note 9	266 120	0,02	6 682 653	0,52	-6 416 533
Dotation aux provisions pour risques	Note 11	337 786	0,02	0	0,00	337 786
Autres charges		5 707 518	0,34	-256 423	-0,02	5 963 942
Total		140 059 968	8,41	153 544 660	11,98	-13 484 692
* RESULTAT D'EXPLOITATION		-49 303 274	-2,96	-11 100 610	-0,87	-38 202 665
Produits financiers	Note 16	181 507	0,01	10 833	0,00	170 674
Charges financières	Note 16	2 543 301	0,15	2 860 836	0,22	-317 534
Résultat financier		-2 361 794	-0,14	-2 850 003	-0,22	488 209
Opérations en commun						
* RESULTAT COURANT		-51 665 069	-3,10	-13 950 613	-1,09	-37 714 456
Produits exceptionnels		37 785 190	2,27	4 771 166	0,37	33 014 024
Charges exceptionnelles		38 227 054	2,29	1 671 088	0,13	36 555 966
Résultat exceptionnel		-441 864	-0,03	3 100 077	0,24	-3 541 942
Participation des salariés	Note 20	0	0,00	-114 865	-0,01	114 865
Impôts sur les bénéfices	Note 17	0	0,00	190 838	0,01	-190 838
RESULTAT DE L'EXERCICE		-52 106 933	-3,13	-10 926 508	-0,85	-41 180 425

GAS NATURAL EUROPE
Société par actions simplifiée
Au capital de 996.897 euros
Siège social : Tour Europlaza – 20, avenue André Prothin, LA Défense 4, 92400 Courbevoie
RCS Nanterre B 477 977 755

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 22 JUIN 2022
--

L'AN DEUX MILLE VINGT DEUX ET LE VINGT-DEUX JUIN, À SEIZE HEURES,

La société GAS NATURAL EUROPE, société par actions simplifiée Au capital de 996.897 euros dont le siège social est sis Tour Europlaza, 20, avenue André Prothin, La Défense à 4 à Courbevoie (92400) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 477 977 755 (ci-après la Société), a tenu par visioconférence, une assemblée générale mixte laquelle a été convoquée par le Président de la Société par voie électronique le 25 mars 2022 conformément à l'article 19.3.2 de ses Statuts.

L'Associé Unique de la Société, NATURGY INVERSIONES INTERNACIONALES S.A., société de droit espagnol dont le siège social est situé Avenida America, 38, 28033 à Madrid (Espagne), dûment représenté par Monsieur Gabriel DESEFF RODRIGUEZ, a bien été convoqué.

L'assemblée est présidée par Monsieur Manuel CABANILLAS, Président de la Société.

Maître Alice THEVENARD est désignée comme secrétaire.

Sont présents ou représentés à cette réunion :

- Monsieur Gabriel DESEFF RODRIGUEZ, représentant de l'Associé Unique,
- Monsieur Manuel CABANILLAS, Président de la Société,

Il est à souligner que le nombre de salariés encore en poste dans la Société ne justifie plus l'existence d'un Comité Economique et Social.

Monsieur Umberto CRAVERO, représentant de Ernst & Young Audit, commissaires aux comptes de la Société, a été régulièrement convoqué et s'est fait excuser.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre présent de l'assemblée.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que l'Associé Unique possédant l'intégralité des 370 actions, soit plus d'un tiers des actions ayant droit de vote assiste à la réunion.

Le Président constate donc que l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président rappelle que l'assemblée générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes
2. Quitus au Président et aux Directeurs Généraux
3. Affectation des résultats
4. Point sur la fermeture des succursales européenne et modifications statutaires afférentes
5. Pouvoirs
6. Questions diverses

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'associé :

- Le mail de convocation du 10 juin 2022,
- La convocation du Commissaire aux Comptes du 10 juin 2022,
- la feuille de présence à l'assemblée,
- l'ordre du jour,
- le projet des résolutions qui a été joint au mail de convocation,
- Le rapport de gestion du Président,
- Le rapport général des commissaires aux comptes

Le Président déclare la discussion ouverte et apporte les précisions suivantes.

Dans le cadre d'une réorganisation majeure et d'une actualisation de sa stratégie, le groupe Naturgy a décidé de se désengager de l'activité de commercialisation de gaz naturel sur le marché français. Un projet a été lancé au 4^{ème} trimestre 2020 pour analyser une possible revente de la société Gas Natural Europe.

Ce projet de recherche d'un nouvel actionnaire s'étant avéré finalement infructueux, le groupe Naturgy a décidé de la cessation d'activité de la société Gas Natural Europe et par conséquent de :

- l'arrêt de toute activité de prospection et développement commerciaux,
- le maintien des activités opérationnelles permettant de remplir les engagements de la société,
- la recherche de repreneurs à qui revendre les portefeuilles de clients,
- la mise en place d'un plan de licenciement progressif des collaborateurs,
- La recherche d'un liquidateur amiable qui sera chargé de procéder à toutes les opérations de liquidation et à la radiation de la société du Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre.

Le projet de cessation de l'activité commerciale de Gas Natural a dûment été notifiées à la DGEC (Direction Générale de l'Energie et du Climat) par courrier du 8 décembre 2021, conformément à l'article R 443-8 du Code de l'Energie.

Le Président demande à l'associé unique s'il a d'autres questions ou commentaires. L'associé unique ne demandant plus la parole, le Président procède à la lecture du rapport de gestion puis met successivement aux voix les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Associé Unique ayant pris connaissance de l'arrêté des comptes objet de la décision du Président en date du 9 juin 2022, du rapport du Président relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021 et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui sont présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de (52.106.933) euros.

Il approuve par ailleurs toutes les opérations traduites dans les comptes ou résumées dans le rapport du Président.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Associé Unique approuve également le montant global des dépenses et charges d'exploitation de l'exercice écoulé.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

TROISIÈME RÉSOLUTION

Sur proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter intégralement les résultats de l'exercice, soit -52.106.933 euros de pertes en report à nouveau.

L'Associé Unique précise que le montant des dividendes distribués au cours des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Exercices	Dividendes éligibles à la réfaction de 40 %	Dividendes non éligibles à la réfaction de 40 %
2018	0 €	0 €
2019	0 €	0€
2020	0€	0 €

En outre, l'Associé Unique prend acte de ce qu'aucun impôt sur les sociétés ne sera payé en 2021, puisque les résultats de l'année écoulée sont déficitaires.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Associé Unique rappelle qu'il avait décidé en 2018 de fermer les différentes succursales de la Société situées en Autriche, en Allemagne, en Belgique, au Luxembourg et aux Pays Bas.

Les succursales d'Autriche, d'Allemagne, du Luxembourg et des Pays Bas ont d'ores et déjà été fermées et désinscrites des registres de commerce où elles avaient été enregistrées.

Les formalités de fermeture et de radiation des registres de la dernière succursale de la Société en Belgique, sont en cours. Lorsqu'elles auront été menées à leur terme, l'article 1.2 des statuts pourra être définitivement supprimé des statuts.

L'associé unique, en conséquence, et sous réserve de la fermeture définitive de toutes les succursales et de leur radiation au registre du commerce, décide de supprimer l'article 1.2 des statuts.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

Le Président

Manuel CABANILLAS

Le Secrétaire

Maître Alice THEVENARD

Le Scrutateur
et associé unique

Gabriel DESEFF RODRIGUEZ

1. Non-continuation de l'exploitation

La société a pris la décision de cesser son activité en 2021.

Cette décision de cesser l'activité s'est traduite par la cessation du développement et de l'exploitation.

Il a été toutefois décidé que l'assemblée générale de nomination du liquidateur ne serait pas faite sur l'exercice 2021.

Ainsi, juridiquement, la Société n'est pas en liquidation.

En conséquence, une activité subsiste pour mener à bien les opérations de clôture ou transfert des contrats en cours et se poursuivront sur l'exercice 2022.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du Code de commerce, du Plan Comptable Général et aux principes comptables généralement admis.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence.

Au regard de l'activité de la société sur les dernières années et des perspectives d'activité sur l'année à venir, la continuité d'exploitation est remise en cause compte tenu de la décision de liquider la société.

Il a donc été décidé de présenter le bilan en valeurs liquidatives, tout en maintenant le soutien de la société mère, Naturgy Energy Group, S.A.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des valeurs liquidatives.

La méthode retenue pour la reconnaissance du chiffre d'affaires est la suivante : reconnaissance à la livraison de gaz.

Les états financiers suivants ont été établis en valeurs liquidatives :

- *Immobilisations incorporelles et corporelles*
- *Stocks*
- *Créances*
- *Autres créances*
- *Dettes d'exploitation*
- *Provisions pour risques et charges*
- *Engagements de retraite*
- *Instruments financiers et d'exploitation*

3. Faits caractéristiques ayant une incidence sur les comptes

Plusieurs événements significatifs présentent une incidence sur les comptes de l'exercice 2021 :

- L'augmentation du capital suivi de sa diminution (voir paragraphe 3 : « variation des capitaux propres »)
- La création d'une filiale par apport partiel d'actif puis la cession de cette entité (voir paragraphe 5 : « immobilisations »)
- La cession du stock de marchandises (voir paragraphe 6 : « stocks »)
- Le plan de licenciement entamé par l'entreprise (voir paragraphe 19 : « effectifs »).

Ces faits découlent de la décision de l'entreprise de cesser son activité.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

4. Variation des Capitaux Propres

DESIGNATION	31/12/2020	Augmentation des capitaux	Diminution des capitaux	Affectation résultat 2020	Résultat 2021	31/12/2021
CAPITAL APPELE NON VERSE	-					-
CAPITA APPELE VERSE	2 996 897	17 529 967	-19 529 968			996 897
RESERVE LEGALE	299 689		-199 999	-		99 690
REPORT A NOUVEAU	-8 803 459		19 729 967	-10 926 508		-
RESULTAT	-10 926 508			10 926 508	-52 106 933	-52 106 933
SUBVENTION	1 072 188		-1 072 188			-
TOTAL - EUROS	-15 361 193		-1 072 188	-	-52 106 933	-51 010 346

Composition du capital social :

DESIGNATION	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	370	2 694,32
Actions émises pendant l'exercice		
Actions remboursées pendant l'exercice		
Actions composant le capital social en fin d'exercice	370	2 694,32

La société Gas Natural Europe est une SAS à associé unique. L'actionnaire principal détenant 100% des parts est la société Naturgy Inversiones Internacionales, S.A., société de droit espagnol au capital de 250.146.831,33 euros, dont le siège social est situé au 38 Avenida de América, 28028 Madrid (Espagne), immatriculée au Registre du Commerce de Madrid, tome 4228, folio 180, section 8, feuille M-70297.

En mars 2021, l'associé unique a décidé de l'augmentation du capital social de l'entreprise par un versement d'un montant de 17.529.967 euros. L'associé unique a également décidé de la diminution du capital par incorporation des pertes cumulées de l'entreprise s'élevant à 19.729.967 euros. A l'issue de l'opération, le capital social s'élève de 996.897 euros composés de 370 actions d'une valeur nominale de 2.694,32 euros chacune. La réserve légale passe de 299.689 euros à 99.690 euros.

Le siège de Gas Natural Europe est situé au 20 avenue André Prothin – Tour Europlaza – La Défense 4 – 92400 COURBEVOIE.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

5. Etat des dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an et 5 ans au plus	À plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 2 ans max. à l'origine				
	à plus de 2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers		22 200			22 200
Fournisseurs et comptes rattachés		273 257 947	273 257 947		
Personnel et comptes rattachés		792 794	792 794		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		416 029	416 029		
État et Autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	55 697 187	55 697 187		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	14 697 840	14 697 840		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		306 250 301	306 250 301		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		2 179 538	2 179 538		
Dette représentative de titres emp.					
Produits constatés d'avance		685	685		
TOTAUX		653 314 520	653 292 320		22 200

Le montant des dettes concernant les entreprises liées se compose de 95.089,03 euros d'intérêts sur compte courant, 221.155.211,86 euros qui correspondent au financement en cash pooling provenant de la société du groupe Naturgy Energy Group, S.A, et de 85 000 000 euros qui correspondent à une ligne de crédit accordé à Gas Natural Europe SAS par Naturgy Energy Group, S.A.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

6. Immobilisations

Désignation		Solde au 31/12/20	Augmentation	Diminution	Solde au 31/12/21
Logiciels	Valeur brute	878 512	162 323	-	1 040 835
	Amortissements	-377 281	-181 120	-	-558 401
	Valeur nette	501 231	-18 797	-	482 434
Immobilisations incorporelles		501 231	-18 797		482 434
Installations / agencements divers	Valeur brute	7 063 428		5 244 177	1 819 251
	Amortissements	-2 434 679	-340 047	-1 720 289	-1 054 437
	Valeur nette	4 628 749	-340 047	3 523 287	764 814
Matériel informatique	Valeur brute	59 636			59 636
	Amortissements	-59 636			-59 636
	Valeur nette	-			0
Matériel de bureau	Valeur brute	-			0
	Amortissements	-			0
	Valeur nette	-		0	0
Matériel de transport	Valeur brute	-			-
	Amortissements	-			-
	Valeur nette	-			-
Mobilier	Valeur brute	151 271			151 271
	Amortissements	-140 597	-10 282		-150 879
	Valeur nette	10 674	-10 282		391
Immobilisations corporelles		4 639 423	-350 329	3 523 887	765 206
Dépôts et cautionnements		128 099	-	127 589	510
Immobilisations financières		128 099	-	127 589	510

Les immobilisations acquises au cours de l'exercice ont été évaluées à leur prix d'achat.

Les acquisitions de l'année correspondent à 162.323 euros de logiciels.

Les cessions s'élèvent à 5.244.177 euros d'équipements GNL (stations-services) transmis à la filiale créée par apport partiel d'actif en juin 2021. La valeur nette des immobilisations corporelles apportée à la filiale est de 3.523.887 euros. A cela s'ajoutent :

- des dépôts cautionnements pour 84.465 euros
- un stock de GNL d'une valeur de 26.436 euros
- un apport en trésorerie de 1.727.862 euros
- des subventions reçues pour 1.072.187 euros.

Les titres de participation résultant de l'opération s'élevaient à 4.290.464 euros. Ils ont été cédés à un prix de 10.977.862 euros en juillet 2021.

Les amortissements aux immobilisations incorporelles et corporelles ont été respectivement dotés à hauteur de 181.120 euros et 169.837 euros en 2021.

À la suite des remboursements reçus sur 2021, les dépôts et cautionnements diminuent passant de 128 099 euros à 510 euros.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

7. Stocks

L'entreprise ne possède aucun stock de gaz à la clôture. En effet, le stock a été cédé en juin 2021 à une autre entreprise du groupe à sa valeur nette soit 13.275.036,40 euros. La transaction résulte à une plus-value de cession nulle.

Le stock des certificats d'économie d'énergie à la clôture est de 134.807,82 euros.

Les certificats d'économie d'énergie sont comptabilisés lors de l'achat à leur coût d'acquisition. Ces certificats sont sortis des stocks lors de la vente d'énergie générant l'obligation d'économies d'énergie. Le stock au 31/12/2021 correspond aux certificats permettant de répondre aux obligations futures d'économies d'énergie.

8. Solde bancaire et concours bancaires courants

Les disponibilités à la clôture de l'exercice sont de 533.768 euros. Les opérations en devises font l'objet d'une couverture.

NATURGY ENERGY GROUP, S.A s'est porté garante à hauteur de 37.354.670 euros auprès des banques dans le cadre des garanties financières accordées aux fournisseurs de gaz de la société. Il est à noter que cette garantie peut être résiliée sous 10 jours.

9. Etat des créances

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières		510		510
Clients douteux ou litigieux		6 166 033	6 166 033	
Autres créances clients		488 843 361	488 843 361	
Créances r. de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		885 574	885 574	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 324 512	8 324 512	
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 209 526	2 209 526	
	Divers			
Groupe et associés		71 937 857	71 937 857	
Débiteurs divers (*)		53 489 979	53 489 979	
Charges constatées d'avance				
TOTAUX		631 857 352	631 856 842	510

(*) Dont avances versées aux opérateurs boursiers 40.926.278,00 euros. Fournisseurs débiteurs : 12.409.318,00 euros. Autres : 154.382,93 euros

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

10. Dépréciation actif circulant

France :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	5 194 669	247 825		79 491	5 363 002

Succursales :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	210 602	115 384		270 987	54 999

Total :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	5 405 270	363 208		350 478	5 418 002

11. Etat des charges à payer et des produits à recevoir

Récapitulatif des charges et produits provisionnés à fin décembre 2021 :

Provision	Créances	Dettes
Factures à établir clients		
Dont :		
<i>France</i> 321 008 545		
<i>Maison mère</i> -	358 551 230	
<i>Succursales</i> -		
<i>Sociétés du groupe</i> 37 542 685		
Factures Non Parvenues Fournisseurs		
Dont :		
<i>France</i> 151 360 401		
<i>Maison mère</i> -		292 639 287
<i>Succursales</i> -		
<i>Sociétés du groupe</i> 141 278 886		
Provision congés payés		208 079
Provision autres charges à payer		376 257

ANNEXES**Gas Natural Europe SAS****Exercice clos le 31/12/2021****12. Etat des provisions pour risques et charges**

La variation des provisions pour risques et charges entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 se décompose de la manière suivante :

Provision (en euros)	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions pour risques et charges	460 760	25 956 391	365 760	26 051 391

Les dotations sont relatives aux provisions suivantes :

- provision sur Certificat Economie Energie : 1.798.986 euros
- litige client avec la succursale belge : 1.000.000 euros
- risque lié à la rupture anticipée du bail de location des bureaux : 1.717.333 euros
- provision pour licenciement en France : 337.786 euros.
- provision pour indemnités clients suite à la décision de liquidation : 21.102.286 euros.

13. Ventilation du chiffre d'affaires net par secteur activité

En euros	Vente de gaz naturel en gros
Clients marche industriel (*)	861 933 625
Autres acheteurs gaz :	802 638 284
TOTAL	1 664 571 909

(*) Dont :

<i>France</i>	862 035 665 €
<i>Belgique</i>	-466 632 €
<i>Pays-Bas</i>	0 €
<i>Allemagne</i>	353 692 €
<i>Luxembourg</i>	10 900 €

14. Autres produits et charges**13.1 autres produits et charges de cession**

En accord avec Naturgy Aproveccionamientos S.A., la société a précédemment souscrit des capacités d'utilisation du terminal méthanier à Montoir pour plusieurs années et de l'interconnexion France-Espagne à Larrau afin de permettre un approvisionnement de la société en provenance du groupe.

En 2021, l'entreprise a transféré ces capacités à une autre société du Groupe. Le prix de cession est de 5.324.000 euros. L'entreprise a indemnisé Naturgy Aproveccionamientos S.A pour 8.262.000 euros au titre de cette opération. Le résultat net de cette transaction est une charge présentée au compte de résultat en autres charges.

Les autres produits en 2021 d'un total de 842.132 euros comprennent : les frais de gestion facturés à la filiale créée avant sa cession, divers produits de gestion courante ainsi que les transferts de charges mentionnés ci-après.

13.2 autres produits et charges exceptionnels

Compte-tenu de la décision de cesser l'activité, la Société a passé en charges exceptionnelles les indemnités versées ou à verser aux clients pour rupture anticipée de leurs contrats.

Le montant total des charges exceptionnelles ainsi provisionnées au titre de l'exercice 2021 s'élève à 26.420.286 €.

Ces charges sont compensées en partie par des opérations futures.

Ainsi ont été provisionnées en produits exceptionnels des indemnités à recevoir pour un montant total de 22.047.257€.

15. Transferts de charge

Les transferts de charge représentent 440.605,41 euros et se décomposent ainsi :

- 419.379,32 euros d'indemnisation de créances impayées par l'assurance Atradius
- 21.226,09 euros correspondant à des transferts de frais de personnel.

16. Instruments financiers

Le volume important d'achats et ventes de matières premières (gaz naturel) réalisé par GNE SAS nécessite, pour la société, de se prémunir contre le risque de fluctuation du prix du gaz sur les marchés.

Par conséquent, Gas Natural Europe réalise des opérations financières auprès d'institutions bancaires de premier rang et de la maison mère sur ses achats de gaz, dans le but de se prémunir contre le risque lié à la différence entre le prix des approvisionnements et les prix proposés à ses clients, notamment lorsque les prix de ventes correspondent à des prix fixes et/ou sont fondés sur des formules de prix particulières.

Ces opérations financières s'inscrivent dans le cadre de contrats de gré à gré de type SWAP entre la Société et ses contreparties bancaires.

Les instruments financiers sont enregistrés en engagements hors bilan lorsqu'ils sont contractés. Au dénouement, la société enregistre un gain ou une perte dans le résultat d'exploitation en application du règlement ANC n° 2015-05 (en 2021, une perte nette de 227.202,69 euros a été comptabilisée). Les opérations non dénouées à la clôture de l'exercice sont valorisées à la valeur actuelle.

17. Résultat financier

Le résultat financier à la clôture de l'exercice reflète une perte nette de 2.361.794 euros.

Les charges financières envers la maison mère (charge d'intérêts sur emprunt et de cash pooling) représentent 2.534.553 euros.

ANNEXES**Gas Natural Europe SAS****Exercice clos le 31/12/2021****18. Ventilation de l'impôt**

Le résultat courant avant impôt de 2021 est une perte de 51.665.069 euros.

Pour la France, la ventilation est la suivante :

	Résultat avant impôt	Impôts (après imputation crédits)	Résultats après impôt
Résultat courant	-51 665 069		-51 665 069
Résultat exceptionnel /participation	-441 864		-441 864
Résultat comptable	-52 106 933		-52 106 933

Le taux d'imposition est de 27,5%.

19. Allègement de la dette future d'impôt

Le montant des différences temporaires fiscales en France s'établit à environ 130.625,71 euros, soit l'équivalent d'un allègement de la dette future d'impôt d'environ 35.922,07 euros.

Par ailleurs il existe des reports déficitaires qui pourront être réaffectés sur de futurs résultats bénéficiaires. Cependant, il est à considérer que la fermeture de l'entreprise aura pour conséquence la perte des reports déficitaires.

Pays	Période de génération	Montant report déficitaire	Taux	Crédit d'impôt	Durée
France	2010-2013 et 2018 - 2021	79 679 940	27,5%	21 911 984	Indéterminée

20. Effectifs

L'effectif moyen du personnel salarié en France passe de 47,57 en 2020 à 29,13 en 2021. Cette baisse s'explique par le plan de licenciement entrepris par la société.

Les succursales n'ont employé aucun salarié depuis l'exercice précédent. Aucun membre du personnel n'a été mis à disposition.

21. Participation des salariés aux bénéfices

Aucune participation des salariés aux bénéfices n'a été provisionnée compte tenu des résultats de l'entreprises.

22. Indemnités de fin de carrière

Compte tenu du faible effectif et de l'âge moyen des salariés, la société a estimé que les engagements liés aux indemnités de fin de carrière ne sont pas significatifs.

Dès lors, les engagements liés aux indemnités de fin de carrière ne font pas l'objet d'une information spécifique en annexe.

23. Evénements post-clôture

En date du 24 février 2022 a commencé le conflit entre la Russie et l'Ukraine. L'invasion d'un pays européen est un événement sans précédent depuis le milieu du siècle dernier, avec des conséquences humanitaires dévastatrices et de fortes implications pour l'économie mondiale et les marchés financiers. L'un des secteurs les plus touchés est le secteur de l'énergie, avec une augmentation très élevée du prix du pétrole et du gaz. Des pays comme les États-Unis, l'Australie, le Japon, le Royaume-Uni et l'UE ont imposé des mesures et des sanctions contre l'économie russe, qui auront également des effets au niveau mondial.

Compte tenu de la complexité de la situation, il n'est pas possible à ce stade de réaliser de manière fiable une estimation quantifiée de l'impact potentiel sur la Société qui, le cas échéant, sera comptabilisée prospectivement dans les comptes annuels de l'exercice 2022.

24. Engagements hors bilan

Engagements reçus :

La maison mère a apporté des garanties à la banque de la société à hauteur de 37.354.670 euros.

Le montant des garanties apportées par les clients est de 2.588.000 euros.

Engagements donnés :

Cautions bancaires apportées aux fournisseurs de la société pour un montant de 24.120 euros.

Autres engagements

La société a contracté des engagements d'achat de gaz pour 476.362.539 euros et de ventes pour 737.972.849 euros.

Les engagements d'investissement pour la construction d'installations GNL ont pris fin à la suite de la cession de l'activité GNL au cours de l'exercice.

La société dispose d'une ligne de crédit bancaire utilisable à hauteur de 300 millions d'euros.

La société n'a plus d'engagements liés aux capacités souscrits en 2011 sur le terminal méthanier de Montoir conformément à la cession de ces contrats (voir paragraphe 13 : « autres produits »).

25. Filiales et autres titres de participations

La société ne détient pas de participations.

26. Identification des sociétés établissant des comptes consolidés

La société mère (Naturgy Inversiones Internacionales S.A.), actionnaire exclusif de Gas Natural Europe SAS, intègre ses comptes et les comptes de sa filiale dans les comptes consolidés du groupe Naturgy Energy Group, S.A.

27. Pouvoirs du dirigeant

L'étendue et la durée des pouvoirs délégués au Directeur Général ont été déterminées par l'associé unique sur proposition du Président conformément à l'article 16 des statuts de la société.

*

* *



Gas Natural Europe

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Gas Natural Europe

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Gas Natural Europe,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Gas Natural Europe 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable décrit dans les notes 1 et 2 de l'annexe des comptes annuels relatif à la décision de cessation d'activité et de dissolution de votre société, qui a conduit à présenter les comptes annuels en valeurs liquidatives.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le 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.

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 président 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 président.

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 22 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Christine Staub

BILAN ACTIF					1 - EURO
	Ref. Annexe	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
* ACTIF IMMOBILISE					
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche & develop					
Concessions, brevets	Note 5	1 040 835	-558 401	482 434	501 231
Fonds commercial					
Autres inmob.incorp/av.acpt					
<u>Immobilisations corporelles</u>					
Terrains					
Constructions					
Inst. techn.mat.et out.indust.					
Autres immobilisations corp.	Note 5	2 030 159	-1 264 953	765 206	4 639 423
Immob.en cours / av.acptes					
<u>Immobilisations financières</u>					
Participations & créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	Note 5	510		510	128 099
Total		3 071 504	-1 823 354	1 248 149	5 268 752
* ACTIF CIRCULANT					
<u>Stocks</u>					
Matières premières, approvisionnements					
En cours de product. de bien					
En cours de product. de serv					
Produits interméd. et finis					
Marchandises	Note 6	134 808		134 808	22 719 796
<u>Créances</u>					
Clients et comptes rattachés	Note 8	495 009 394	-5 418 002	489 591 392	206 891 368
Fournisseurs débiteurs	Note 8	12 409 318		12 409 318	482 160
Personnel	Note 8	885 574		885 574	32 583
Etat impôts sur bénéfices	Note 8	0		0	-7 746
Etat taxes sur chiffre d'affaires	Note 8	10 534 038		10 534 038	6 009 383
Cc Groupe	Note 8	71 937 857		71 937 857	39 014 070
Autres créances	Note 8	41 080 661		41 080 661	8 421 973
<u>Divers</u>					
Avances & acptes versés s/ commande	Note 8	0		0	332 363
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	Note 7	533 768		533 768	1 807 862
Charges constatées d'avance	Note 8	0		0	2 041
Total		632 525 418	-5 418 002	627 107 416	285 705 852
* COMPTES DE REGULARISATION					
Charges à répartir / plusieurs exercices					
Primes de rembt des obligations					
Ecart de conversion actif					
Total					
TOTAL ACTIF		635 596 921	-7 241 356	628 355 565	290 974 604

BILAN PASSIF		2 - EURO		2 - EURO
	Ref. Annexe	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
* CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	Note 3	996 897	2 996 897	2 996 897
Primes d'émission, fusion, apports				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	Note 3	99 690	299 690	299 690
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	Note 3	0	-8 803 459	-2 688 696
Résultat exercice	Note 3	-52 106 933	-10 926 508	-6 114 763
Subventions d'investissement	Note 3	0	1 072 187	1 130 623
Provisions réglementées				
	Total	-51 010 346	-15 361 193	-4 376 249
* AUTRES FONDS PROPRES				
Production d'émission titres participation				
Avances conditionnées				
	Total			
* PROV./ RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques	Note 11	24 252 406	460 760	460 760
Provisions pour charges	Note 11	1 798 986	0	518 175
	Total	26 051 391	460 760	978 935
* DETTES				
Emprunts et dettes étab. créd.				
* Emprunts				
* Découvert, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses	Note 4	22 200	908 546	237 907
* Divers				
* Associés	Note 4	306 250 301	139 681 208	235 235 961
Av. & acptes recus / cdes en cours				
Dettes fournisseurs / comptes rattachés	Note 4	273 257 947	132 300 670	181 071 392
Dettes fiscales et sociales				
* Personnel	Note 4	792 794	770 034	1 167 262
* Organismes sociaux	Note 4	416 029	653 798	613 219
* Etat taxes sur chiffre d'affaires	Note 4	70 226 075	26 496 463	38 418 806
* Etat obligations caution.				
* Autres dettes fiscales & sociales	Note 4	168 952	105 401	273 695
Dettes / immob. et comptes rattachés				
Autres dettes	Note 4	2 179 538	4 958 918	474 706
Produits constatés d'avance		685	0	5 775
	Total	653 314 520	305 875 037	457 498 721
* COMPTES DE REGULARISATION				
Ecart de conversion passif				
	TOTAL PASSIF	628 355 565	290 974 604	454 101 407

COMPTE DE RESULTAT						3 - EURO
	Ref. Annexe	du 01/01/21 au 31/12/21	% Prod. Exploit.	du 01/01/20 au 31/12/20	% Prod. Exp	Variation en valeur annuelle
* PRODUITS						
Ventes de marchandises	Note 12	1 664 571 909	99,91	1 275 587 427	99,49	388 984 483
Production vendue						
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Reprise provisions créances	N. 6, 9, 11	716 238	0,04	3 626 923	0,28	-2 910 686
Autres produits		842 132	0,05	2 880 397	0,22	-2 038 265
Total		1 666 130 279	100,00	1 282 094 747	100,00	384 035 532
* CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Achats de marchandises		1 553 238 219	93,22	1 115 409 900	87,00	437 828 319
Variation de stock (m/ses)		22 135 366	1,33	24 240 796	1,89	-2 105 430
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges ext.						
Total		1 575 373 585	94,55	1 139 650 697	88,89	435 722 889
MARGE SUR M/SES & MAT		90 756 693	5,45	142 444 050	11,11	-51 687 357
* CHARGES						
Autres achats et charges ext		63 906	0,00	117 133	0,01	-53 227
Services extérieurs		9 827 789	0,59	8 932 491	0,70	895 298
Autres services extérieurs		118 095 822	7,09	131 147 510	10,23	-13 051 689
Impôts, taxes et vers.assim.		540 778	0,03	438 522	0,03	102 256
Salaires et traitements		3 575 727	0,21	3 966 598	0,31	-390 871
Charges sociales		1 100 660	0,07	1 649 991	0,13	-549 331
Amortissements et dépréciations		543 862	0,03	866 186	0,07	-322 324
Dotation dépréciation stock		0	0,00	0	0,00	0
Dotation aux dépréciations créances dout.	Note 9	266 120	0,02	6 682 653	0,52	-6 416 533
Dotation aux provisions pour risques	Note 11	337 786	0,02	0	0,00	337 786
Autres charges		5 707 518	0,34	-256 423	-0,02	5 963 942
Total		140 059 968	8,41	153 544 660	11,98	-13 484 692
* RESULTAT D'EXPLOITATION		-49 303 274	-2,96	-11 100 610	-0,87	-38 202 665
Produits financiers	Note 16	181 507	0,01	10 833	0,00	170 674
Charges financières	Note 16	2 543 301	0,15	2 860 836	0,22	-317 534
Résultat financier		-2 361 794	-0,14	-2 850 003	-0,22	488 209
Opérations en commun						
* RESULTAT COURANT		-51 665 069	-3,10	-13 950 613	-1,09	-37 714 456
Produits exceptionnels		37 785 190	2,27	4 771 166	0,37	33 014 024
Charges exceptionnelles		38 227 054	2,29	1 671 088	0,13	36 555 966
Résultat exceptionnel		-441 864	-0,03	3 100 077	0,24	-3 541 942
Participation des salariés	Note 20	0	0,00	-114 865	-0,01	114 865
Impôts sur les bénéfices	Note 17	0	0,00	190 838	0,01	-190 838
RESULTAT DE L'EXERCICE		-52 106 933	-3,13	-10 926 508	-0,85	-41 180 425

1. Non-continuation de l'exploitation

La société a pris la décision de cesser son activité en 2021.

Cette décision de cesser l'activité s'est traduite par la cessation du développement et de l'exploitation.

Il a été toutefois décidé que l'assemblée générale de nomination du liquidateur ne serait pas faite sur l'exercice 2021. Ainsi, juridiquement, la Société n'est pas en liquidation.

En conséquence, une activité subsiste pour mener à bien les opérations de clôture ou transfert des contrats en cours et se poursuivront sur l'exercice 2022.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du Code de commerce, du Plan Comptable Général et aux principes comptables généralement admis.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence.

Au regard de l'activité de la société sur les dernières années et des perspectives d'activité sur l'année à venir, la continuité d'exploitation est remise en cause compte tenu de la décision de liquider la société.

Il a donc été décidé de présenter le bilan en valeurs liquidatives, tout en maintenant le soutien de la société mère, Naturgy Energy Group, S.A.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des valeurs liquidatives.

La méthode retenue pour la reconnaissance du chiffre d'affaires est la suivante : reconnaissance à la livraison de gaz.

Les états financiers suivants ont été établis en valeurs liquidatives :

- *Immobilisations incorporelles et corporelles*
- *Stocks*
- *Créances*
- *Autres créances*
- *Dettes d'exploitation*
- *Provisions pour risques et charges*
- *Engagements de retraite*
- *Instruments financiers et d'exploitation*

La valeur liquidative des actifs correspond à leur VNC.

3. Faits caractéristiques ayant une incidence sur les comptes

Plusieurs évènements significatifs présentent une incidence sur les comptes de l'exercice 2021 :

- L'augmentation du capital suivi de sa diminution (voir paragraphe 3 : « variation des capitaux propres »)
- La création d'une filiale par apport partiel d'actif puis la cession de cette entité (voir paragraphe 5 : « immobilisations »)
- La cession du stock de marchandises (voir paragraphe 6 : « stocks »)
- Le plan de licenciement entamé par l'entreprise (voir paragraphe 19 : « effectifs »).

Ces faits découlent de la décision de l'entreprise de cesser son activité.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

4. Variation des Capitaux Propres

DESIGNATION	31/12/2020	Augmentation des capitaux	Diminution des capitaux	Affectation résultat 2020	Résultat 2021	31/12/2021
CAPITAL APPELE NON VERSE	-					-
CAPITA APPELE VERSE	2 996 897	17 529 967	-19 529 968			996 897
RESERVE LEGALE	299 689		-199 999	-		99 690
REPORT A NOUVEAU	-8 803 459		19 729 967	-10 926 508		-
RESULTAT	-10 926 508			10 926 508	-52 106 933	-52 106 933
SUBVENTION	1 072 188		-1 072 188			-
TOTAL - EUROS	-15 361 193		-1 072 188	-	-52 106 933	-51 010 346

Composition du capital social :

DESIGNATION	Nombre	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	370	2 694,32
Actions émises pendant l'exercice		
Actions remboursées pendant l'exercice		
Actions composant le capital social en fin d'exercice	370	2 694,32

La société Gas Natural Europe est une SAS à associé unique. L'actionnaire principal détenant 100% des parts est la société Naturgy Inversiones Internacionales, S.A., société de droit espagnol au capital de 250.146.831,33 euros, dont le siège social est situé au 38 Avenida de América, 28028 Madrid (Espagne), immatriculée au Registre du Commerce de Madrid, tome 4228, folio 180, section 8, feuille M-70297.

En mars 2021, l'associé unique a décidé de l'augmentation du capital social de l'entreprise par un versement d'un montant de 17.529.967 euros. L'associé unique a également décidé de la diminution du capital par incorporation des pertes cumulées de l'entreprise s'élevant à 19.729.967 euros. A l'issue de l'opération, le capital social s'élève de 996.897 euros composés de 370 actions d'une valeur nominale de 2.694,32 euros chacune. La réserve légale passe de 299.689 euros à 99.690 euros.

Le siège de Gas Natural Europe est situé au 20 avenue André Prothin – Tour Europlaza – La Défense 4 – 92400 COURBEVOIE.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

5. Etat des dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an et 5 ans au plus	À plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 2 ans max. à l'origine				
	à plus de 2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers		22 200			22 200
Fournisseurs et comptes rattachés		273 257 947	273 257 947		
Personnel et comptes rattachés		792 794	792 794		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		416 029	416 029		
État et Autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	55 697 187	55 697 187		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	14 697 840	14 697 840		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		306 250 301	306 250 301		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		2 179 538	2 179 538		
Dette représentative de titres emp.					
Produits constatés d'avance		685	685		
TOTAUX		653 314 520	653 292 320		22 200

Le montant des dettes concernant les entreprises liées se compose de 95.089,03 euros d'intérêts sur compte courant, 221.155.211,86 euros qui correspondent au financement en cash pooling provenant de la société du groupe Naturgy Energy Group, S.A, et de 85 000 000 euros qui correspondent à une ligne de crédit accordé à Gas Natural Europe SAS par Naturgy Energy Group, S.A.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

6. Immobilisations

Désignation		Solde au 31/12/20	Augmentation	Diminution	Solde au 31/12/21
Logiciels	Valeur brute	878 512	162 323	-	1 040 835
	Amortissements	-377 281	-181 120	-	-558 401
	Valeur nette	501 231	-18 797	-	482 434
Immobilisations incorporelles		501 231	-18 797		482 434
Installations / agencements divers	Valeur brute	7 063 428		5 244 177	1 819 251
	Amortissements	-2 434 679	-340 047	-1 720 289	-1 054 437
	Valeur nette	4 628 749	-340 047	3 523 287	764 814
Matériel informatique	Valeur brute	59 636			59 636
	Amortissements	-59 636			-59 636
	Valeur nette	-			0
Matériel de bureau	Valeur brute	-			0
	Amortissements	-			0
	Valeur nette	-		0	0
Matériel de transport	Valeur brute	-			-
	Amortissements	-			-
	Valeur nette	-			-
Mobilier	Valeur brute	151 271			151 271
	Amortissements	-140 597	-10 282		-150 879
	Valeur nette	10 674	-10 282		391
Immobilisations corporelles		4 639 423	-350 329	3 523 887	765 206
Dépôts et cautionnements		128 099	-	127 589	510
Immobilisations financières		128 099	-	127 589	510

Les immobilisations acquises au cours de l'exercice ont été évaluées à leur prix d'achat.

Les acquisitions de l'année correspondent à 162.323 euros de logiciels.

Les cessions s'élèvent à 5.244.177 euros d'équipements GNL (stations-services) transmis à la filiale créée par apport partiel d'actif en juin 2021. La valeur nette des immobilisations corporelles apportée à la filiale est de 3.523.887 euros. A cela s'ajoutent :

- des dépôts cautionnements pour 84.465 euros
- un stock de GNL d'une valeur de 26.436 euros
- un apport en trésorerie de 1.727.862 euros
- des subventions reçues pour 1.072.187 euros.

Les titres de participation résultant de l'opération s'élevaient à 4.290.464 euros. Ils ont été cédés à un prix de 10.977.862 euros en juillet 2021.

Les amortissements aux immobilisations incorporelles et corporelles ont été respectivement dotés à hauteur de 181.120 euros et 350.329 euros en 2021.

À la suite des remboursements reçus sur 2021, les dépôts et cautionnements diminuent passant de 128 099 euros à 510 euros.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

7. Stocks

L'entreprise ne possède aucun stock de gaz à la clôture. En effet, le stock a été cédé en juin 2021 à une autre entreprise du groupe à sa valeur nette soit 13.275.036,40 euros. La transaction résulte à une plus-value de cession nulle.

Le stock des certificats d'économie d'énergie à la clôture est de 134.807,82 euros.

Les certificats d'économie d'énergie sont comptabilisés lors de l'achat à leur coût d'acquisition. Ces certificats sont sortis des stocks lors de la vente d'énergie générant l'obligation d'économies d'énergie. Le stock au 31/12/2021 correspond aux certificats permettant de répondre aux obligations futures d'économies d'énergie.

8. Solde bancaire et concours bancaires courants

Les disponibilités à la clôture de l'exercice sont de 533.768 euros. Les opérations en devises font l'objet d'une couverture.

NATURGY ENERGY GROUP, S.A s'est porté garante à hauteur de 37.354.670 euros auprès des banques dans le cadre des garanties financières accordées aux fournisseurs de gaz de la société. Il est à noter que cette garantie peut être résiliée sous 10 jours.

9. Etat des créances

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières		510		510
Clients douteux ou litigieux		6 166 033	6 166 033	
Autres créances clients		488 843 361	488 843 361	
Créances r. de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		885 574	885 574	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 324 512	8 324 512	
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 209 526	2 209 526	
	Divers			
Groupe et associés		71 937 857	71 937 857	
Débiteurs divers (*)		53 489 979	53 489 979	
Charges constatées d'avance				
TOTAUX		631 857 352	631 856 842	510

(*) Dont avances versées aux opérateurs boursiers 40.926.278,00 euros. Fournisseurs débiteurs : 12.409.318,00 euros. Autres : 154.382,93 euros

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

10. Dépréciation actif circulant

France :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	5 194 669	247 825		79 491	5 363 002

Succursales :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	210 602	115 384		270 987	54 999

Total :

Provision en euros	Solde au 31/12/2020	Dotation	Ajustement en pertes	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions créances douteuses	5 405 270	363 208		350 478	5 418 002

11. Etat des charges à payer et des produits à recevoir

Récapitulatif des charges et produits provisionnés à fin décembre 2021 :

Provision	Créances	Dettes
Factures à établir clients		
Dont :		
<i>France</i> 321 008 545	358 551 230	
<i>Maison mère</i> -		
<i>Succursales</i> -		
<i>Sociétés du groupe</i> 37 542 685		
Factures Non Parvenues Fournisseurs		
Dont :		
<i>France</i> 151 360 401		292 639 287
<i>Maison mère</i> -		
<i>Succursales</i> -		
<i>Sociétés du groupe</i> 141 278 886		
Provision congés payés		208 079
Provision autres charges à payer		376 257

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

12. Etat des provisions pour risques et charges

La variation des provisions pour risques et charges entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 se décompose de la manière suivante :

Provision (en euros)	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprise	Solde au 31/12/2021
Provisions pour risques et charges	460 760	25 956 391	365 760	26 051 391

Les dotations sont relatives aux provisions suivantes :

- provision sur Certificat Economie Energie : 1.798.986 euros
- litige client avec la succursale belge : 1.000.000 euros
- risque lié à la rupture anticipée du bail de location des bureaux : 1.717.333 euros
- provision pour licenciement en France : 337.786 euros.
- provision pour indemnités clients suite à la décision de liquidation : 21.102.286 euros.

13. Ventilation du chiffre d'affaires net par secteur activité

En euros	Vente de gaz naturel en gros
Clients marche industriel (*)	861 933 625
Autres acheteurs gaz :	802 638 284
TOTAL	1 664 571 909

(*) Dont :

<i>France</i>	862 035 665 €
<i>Belgique</i>	-466 632 €
<i>Pays-Bas</i>	0 €
<i>Allemagne</i>	353 692 €
<i>Luxembourg</i>	10 900 €

14. Autres produits et charges

13.1 autres produits et charges de cession

En accord avec Naturgy Aprovevisionamientos S.A., la société a précédemment souscrit des capacités d'utilisation du terminal méthanier à Montoir pour plusieurs années et de l'interconnexion France-Espagne à Larrau afin de permettre un approvisionnement de la société en provenance du groupe.

En 2021, l'entreprise a transféré ces capacités à une autre société du Groupe. Le prix de cession est de 5.324.000 euros. L'entreprise a indemnisé Naturgy Aprovevisionamientos S.A pour 8.262.000 euros au titre de cette opération. Le résultat net de cette transaction est une charge présentée au compte de résultat en autres charges.

Les autres produits en 2021 d'un total de 842.132 euros comprennent : les frais de gestion facturés à la filiale créée avant sa cession, divers produits de gestion courante ainsi que les transferts de charges mentionnés ci-après.

13.2 autres produits et charges exceptionnels

Compte-tenu de la décision de cesser l'activité, la Société a passé en charges exceptionnelles les indemnités versées ou à verser aux clients pour rupture anticipée de leurs contrats.

Le montant total des charges exceptionnelles ainsi provisionnées au titre de l'exercice 2021 s'élève à 26.420.286 €.

Ces charges sont compensées en partie par des opérations futures.

Ainsi ont été provisionnées en produits exceptionnels des indemnités à recevoir pour un montant total de 22.047.257€.

15. Transferts de charge

Les transferts de charge représentent 440.605,41 euros et se décomposent ainsi :

- 419.379,32 euros d'indemnisation de créances impayées par l'assurance Atradius
- 21.226,09 euros correspondant à des transferts de frais de personnel.

16. Instruments financiers

Le volume important d'achats et ventes de matières premières (gaz naturel) réalisé par GNE SAS nécessite, pour la société, de se prémunir contre le risque de fluctuation du prix du gaz sur les marchés.

Par conséquent, Gas Natural Europe réalise des opérations financières auprès d'institutions bancaires de premier rang et de la maison mère sur ses achats de gaz, dans le but de se prémunir contre le risque lié à la différence entre le prix des approvisionnements et les prix proposés à ses clients, notamment lorsque les prix de ventes correspondent à des prix fixes et/ou sont fondés sur des formules de prix particulières.

Ces opérations financières s'inscrivent dans le cadre de contrats de gré à gré de type SWAP entre la Société et ses contreparties bancaires.

Les instruments financiers sont enregistrés en engagements hors bilan lorsqu'ils sont contractés. Au dénouement, la société enregistre un gain ou une perte dans le résultat d'exploitation en application du règlement ANC n° 2015-05 (en 2021, une perte nette de 227.202,69 euros a été comptabilisée). Les opérations non dénouées à la clôture de l'exercice sont valorisées à la valeur actuelle.

17. Résultat financier

Le résultat financier à la clôture de l'exercice reflète une perte nette de 2.361.794 euros.

Les charges financières envers la maison mère (charge d'intérêts sur emprunt et de cash pooling) représentent 2.534.553 euros.

ANNEXES

Gas Natural Europe SAS

Exercice clos le 31/12/2021

18. Ventilation de l'impôt

Le résultat courant avant impôt de 2021 est une perte de 51.665.069 euros.

Pour la France, la ventilation est la suivante :

	Résultat avant impôt	Impôts (après imputation crédits)	Résultats après impôt
Résultat courant	-51 665 069		-51 665 069
Résultat exceptionnel /participation	-441 864		-441 864
Résultat comptable	-52 106 933		-52 106 933

Le taux d'imposition est de 27,5%.

19. Allègement de la dette future d'impôt

Le montant des différences temporaires fiscales en France s'établit à environ 130.625,71 euros, soit l'équivalent d'un allègement de la dette future d'impôt d'environ 35.922,07 euros.

Par ailleurs il existe des reports déficitaires qui pourront être réaffectés sur de futurs résultats bénéficiaires. Cependant, il est à considérer que la fermeture de l'entreprise aura pour conséquence la perte des reports déficitaires.

Pays	Période de génération	Montant report déficitaire	Taux	Crédit d'impôt	Durée
France	2010-2013 et 2018 - 2021	43 391 247	27,5%	11 932 593	Indéterminée

20. Effectifs

L'effectif moyen du personnel salarié en France passe de 47,57 en 2020 à 29,13 en 2021. Cette baisse s'explique par le plan de licenciement entrepris par la société.

Les succursales n'ont employé aucun salarié depuis l'exercice précédent. Aucun membre du personnel n'a été mis à disposition.

21. Participation des salariés aux bénéfices

Aucune participation des salariés aux bénéfices n'a été provisionnée compte tenu des résultats de l'entreprises.

22. Indemnités de fin de carrière

Compte tenu du faible effectif et de l'âge moyen des salariés, la société a estimé que les engagements liés aux indemnités de fin de carrière ne sont pas significatifs.

Dès lors, les engagements liés aux indemnités de fin de carrière ne font pas l'objet d'une information spécifique en annexe.

23. Evénements post-clôture

En date du 24 février 2022 a commencé le conflit entre la Russie et l'Ukraine. L'invasion d'un pays européen est un événement sans précédent depuis le milieu du siècle dernier, avec des conséquences humanitaires dévastatrices et de fortes implications pour l'économie mondiale et les marchés financiers. L'un des secteurs les plus touchés est le secteur de l'énergie, avec une augmentation très élevée du prix du pétrole et du gaz. Des pays comme les États-Unis, l'Australie, le Japon, le Royaume-Uni et l'UE ont imposé des mesures et des sanctions contre l'économie russe, qui auront également des effets au niveau mondial.

Compte tenu de la complexité de la situation, il n'est pas possible à ce stade de réaliser de manière fiable une estimation quantifiée de l'impact potentiel sur la Société qui, le cas échéant, sera comptabilisée prospectivement dans les comptes annuels de l'exercice 2022.

24. Engagements hors bilan

Engagements reçus :

La maison mère a apporté des garanties à la banque de la société à hauteur de 37.354.670 euros.

Le montant des garanties apportées par les clients est de 2.588.000 euros.

Engagements donnés :

Cautions bancaires apportées aux fournisseurs de la société pour un montant de 24.120 euros.

Autres engagements

La société a contracté des engagements d'achat de gaz pour 476.362.539 euros et de ventes pour 737.972.849 euros.

Les engagements d'investissement pour la construction d'installations GNL ont pris fin à la suite de la cession de l'activité GNL au cours de l'exercice.

La société dispose d'une ligne de crédit bancaire utilisable à hauteur de 300 millions d'euros.

La société n'a plus d'engagements liés aux capacités souscrits en 2011 sur le terminal méthanier de Montoir conformément à la cession de ces contrats (voir paragraphe 13 : « autres produits »).

25. Filiales et autres titres de participations

La société ne détient pas de participations.

26. Identification des sociétés établissant des comptes consolidés

La société mère (Naturgy Inversiones Internacionales S.A.), actionnaire exclusif de Gas Natural Europe SAS, intègre ses comptes et les comptes de sa filiale dans les comptes consolidés du groupe Naturgy Energy Group, S.A.

27. Pouvoirs du dirigeant

L'étendue et la durée des pouvoirs délégués au Directeur Général ont été déterminées par l'associé unique sur proposition du Président conformément à l'article 16 des statuts de la société.

*

* *