

RCS : POITIERS Code greffe : 8602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de POITIERS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 00554 Numéro SIREN : 450 889 225 Nom ou dénomination : SOREGIES
--

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 3957

n° de
dépôt

3957

n° de
facture

0835574

n° de
facture

SOREGIES

***Société Anonyme d'Economie Mixte Locale à Directoire
et Conseil de Surveillance***

Au capital de 25 726 600 €

Siège Social : POITIERS (Vienne) 78 avenue Jacques Cœur

**Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire
du 30 juin 2022**

ooOoo

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

**COMPTES SOCIAUX APPROUVES LORS DE L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2022**

**Pour copie certifiée conforme
Le Président
Philippe CHARTIER**





SOREGIES SEML
78, Avenue Jacques Coeur
86009 POITIERS cedex

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2021

BILAN
COMPTE DE RESULTAT
ANNEXE

SOMMAIRE

ACTIF - Bilan actif	1
PASSIF - Bilan passif	2
Compte de Résultat	3
Règles et Méthodes Comptables	4
Evénements Significatifs survenus au cours de l'exercice	12
Résultat de l'exercice	15
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions	18
Créances et dettes	19
Produits à recevoir	20
Charges à payer	21
Charges et produits constatés d'avance	22
Liste des filiales et participations	23
Entreprises liées et participations	24
Composition du capital social	25
Variations des capitaux propres	26
Ventilation du chiffre d'affaires	27
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	N/A
Engagements financiers hors bilan	28
Engagements sociaux hors bilan	29
Effectif moyen	30

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 417 010	12 698 003	3 719 007	3 287 580
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	156 838 091	80 848 197	75 989 895	76 139 340
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>173 255 102</i>	<i>93 546 200</i>	<i>79 708 902</i>	<i>79 426 920</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 030 701	3 934	1 026 768	1 026 947
Constructions	23 757 191	15 253 662	8 503 530	4 494 571
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 868 187	2 152 878	715 310	802 032
Autres immobilisations corporelles	96 615 979	26 025 704	70 590 275	69 455 453
Immobilisations en cours	4 462 938		4 462 938	4 862 590
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>128 734 997</i>	<i>43 436 177</i>	<i>85 298 820</i>	<i>80 641 593</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	143 077 079	4 559 863	138 517 216	136 242 118
Créances rattachées à des participations	337 715		337 715	333 277
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 048		2 048	7 233
Autres immobilisations financières	50 771 690		50 771 690	52 465 556
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>194 188 531</i>	<i>4 559 863</i>	<i>189 628 668</i>	<i>189 048 184</i>
ACTIF IMMOBILISE	496 178 630	141 542 240	354 636 389	349 116 697
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	7 442 590	56 923	7 385 667	4 900 433
En cours de production de biens	(5 872)		(5 872)	70 963
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	227 188		227 188	227 188
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>7 663 906</i>	<i>56 923</i>	<i>7 606 983</i>	<i>5 198 583</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	14 940		14 940	14 683
Clients et comptes rattachés	171 912 698	1 524 442	170 388 255	101 109 276
Autres créances	34 328 431	1 557 486	32 770 945	64 310 270
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>206 256 069</i>	<i>3 081 928</i>	<i>203 174 140</i>	<i>165 434 230</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	33 916 337		33 916 337	36 416 337
Disponibilités	215 668 500		215 668 500	82 206 732
Charges constatées d'avance	10 418 369		10 418 369	23 750 227
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>260 003 206</i>		<i>260 003 206</i>	<i>142 373 296</i>
ACTIF CIRCULANT	473 923 181	3 138 851	470 784 329	313 006 110
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	970 101 810	144 681 092	825 420 719	662 122 806

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 25 726 600	25 726 600	25 726 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	119 674 739	119 674 739
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 572 660	2 572 660
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	97 598 889	63 239 562
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	17 509 028	50 001 326
<i>Total situation nette</i>	<i>263 081 916</i>	<i>261 214 887</i>
Subventions d'investissement	15 994 268	15 464 717
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	279 076 184	276 679 604
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	15 149 255	15 428 574
AUTRES FONDS PROPRES	15 149 255	15 428 574
Provisions pour risques	4 868 648	4 026 765
Provisions pour charges	181 405	242 978
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 050 053	4 269 743
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	83 434 394	120 936 645
Emprunts et dettes financières divers	224 255 460	106 090 387
<i>Total dettes financières</i>	<i>307 689 853</i>	<i>227 027 032</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	19 740 811	17 981 544
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	95 157 616	61 033 464
Dettes fiscales et sociales	71 558 287	21 119 908
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>186 456 713</i>	<i>100 134 916</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	977 177	573 127
Autres dettes	1 217 872	1 172 592
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 195 049</i>	<i>1 745 719</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	29 803 611	36 837 217
DETTES	526 145 227	365 744 884
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	825 420 719	662 122 806

SOREGIES SEML

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021	31/12/2020
Ventes Energie Electrique	480 778 877	350 563 210
Ventes Energie Gaz	14 657 267	12 363 498
Prestations de Services	21 833 105	18 000 650
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	517 269 249	380 927 359
Production Immobilisée	1 867 634	1 645 692
Production Stockée	-76 834	-104 500
Autres Produits d'Exploitation	8 823 725	8 314 842
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	527 883 773	390 783 393
Achats de Matériels	-1 630 346	- 1 297 272
Achats d'Energie	455 139 391	311 268 708
Autres Achats Non Stockés	8 211 836	7 484 274
Services Extérieurs (Frais Généraux)	11 118 586	9 681 654
Impôts, taxes et versements assimilés	1 840 284	2 158 710
Salaires et Charges Sociales	17 563 249	16 044 019
Autres Charges de Gestion Courante	2 475 413	1 884 135
Dotations aux Provisions et aux Amortissements	11 406 291	10 880 646
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	506 124 703	358 104 875
RESULTAT D'EXPLOITATION	21 759 070	32 678 518
Résultat Financier	4 040 201	17 377 464
Résultat Exceptionnel	- 3 840 518	7 087 406
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	21 973 047	57 143 388
Participation des salariés	0	262 128
Impôts sur les Bénéfices	4 449 725	6 879 934
RESULTAT NET	17 509 028	50 001 326

SOREGIES SEML

Règles et Méthodes Comptables

Société : SOREGIES SEML
Adresse : 78, Avenue Jacques Coeur, 86000 POITIERS

SIRET : 45088922500014
APE : 3513Z

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (voir éléments significatifs),
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

✓ Immobilisations Incorporelles :

Au cours de l'exercice 2010, SOREGIES a comptabilisé en immobilisations incorporelles le contrat d'accès à la production signé en janvier 2008, pour un montant de 156,8 M€. Ce contrat est amorti sur 25 années, durée d'exploitation de la centrale de production à laquelle il est rattaché.

Le montant net au 31 décembre 2021 de cet investissement s'élève à **96 423 K€** avant dépréciation. Sur ce sujet voir paragraphe sur les événements significatifs.

Pour le reste, les immobilisations incorporelles sont essentiellement des logiciels qui sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, soit de 1 à 10 ans.

Les dépenses concourant au développement d'un projet sont comptabilisées en En-Cours d'immobilisations et immobilisées lorsque le logiciel est achevé et utilisé par l'entreprise.

Dépréciation : lorsque la valeur estimée de l'actif est inférieure à sa valeur comptable, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

SOREGIES SEML✓ **Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, en fonction de leur type :

	RESEAU	N° compte	Durée
Réseaux Gaz			
	Citernes	2252322	40 ans
	Postes de détente	2252323	30 ans
	Réseau	2252324	50 ans
	Comptages	2252620	20 ans
Réseaux Câblés			
	Génie Civil réseau	2252630	40 ans
	Réseau télédistribution	2252630	15 ans
	Branchements de télédistribution	2252630	15 ans
	Appareillage électronique	2252630	5 ans
	OUTIL DE TRAVAIL	N° compte	Durée
Bâtiments et terrains			
	Terrains nus	2110000	N.A.
	Agencements sur Terrains	2120000	30 ans
	Bâtiments administratifs	2131000	30 ans
	Installations générales, agencements	2135000	15 ans
Biens individualisés			
	Centrale Saint-Avoid (droit de tirage)	2081000	25 ans
	Matériels & Outillages	2150000	5 à 10 ans
	Matériel de transport	2182000	5 à 7 ans
	Matériel de bureaux & informatique	2183000	2 à 5 ans
	Mobilier de bureau	2184000	10 ans

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût des immobilisations produites en interne comprend tous les coûts de main d'œuvre, de matériels, les charges de la Direction Opérateur de Réseau et de la Direction Construction des Réseaux, ainsi que les charges indirectes.

Biens concédés : SOREGIES exploite depuis le 1^{er} janvier 2004 les réseaux de distribution de gaz en vertu d'une délégation de service public que lui a concédée le Syndicat Energies Vienne.

Un contrat de concession a été établi entre les deux parties pour une durée de 30 ans à compter du 1^{er} janvier 2004, un nouveau contrat a été signé en 2008 pour tenir compte de l'apport du réseau Electrique à SRD.

SOREGIES SEML

SOREGIES est également retenue dans le cadre de Délégations de Service Public en Indre & Loire, Vendée et Maine & Loire, pour la gestion de réseaux de Gaz Naturel et de Gaz Propane.

Les immobilisations relevant du régime de la concession figurent au bilan :

pour leur valeur d'apport pour celles remises par les concédants à titre gratuit.

pour leur coût d'acquisition, lorsqu'elles sont financées dans le cadre des concessions par SOREGIES (travaux d'extension).

La contrepartie de la valeur des biens apportés par les concédants est enregistrée au passif dans le compte "Droits du Concédant", poste "Autres Fonds Propres".

Les immobilisations apportées par les autorités concédantes à la concession donnent lieu à la comptabilisation d'un amortissement linéaire sur leur durée de vie, sans incidence sur le compte de résultat, avec pour contrepartie une dépréciation du compte "Droits du Concédant".

Les immobilisations financées par le concessionnaire dans le cadre de travaux d'extension donnent lieu à comptabilisation d'un amortissement économique sur la durée de vie du bien.

✓ **Immobilisations financières :**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur historique. Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. Cf. faits marquants

✓ **Stocks et Travaux En Cours :**

Ce poste est constitué :

Par des matériels qui sont utilisés lors de la construction ou de l'entretien des réseaux de distribution d'Electricité et de Gaz. Ils sont valorisés au coût moyen pondéré.

Une provision est constituée pour tenir compte de la dépréciation de certains de ces matériels.

Par du gaz propane, stocké en cuves avant distribution, et valorisé au coût moyen d'achat du mois de décembre, ou, s'il est inférieur à ce coût, au prix de vente.

Par des en-cours sur les travaux d'Eclairage Public, composés par des factures de sous-traitance et des matériels déjà affectés aux chantiers concernés.

Des Certificats d'Economie d'Energie CEE

Par des travaux stockés constitués :

De temps passés par les salariés SOREGIES sur des projets "SRD",
De matériels achetés par SOREGIES et affectés à des projets "SRD",

Ces travaux sont stockés avant d'être facturés à terminaison à SRD.

SOREGIES SEML

✓ **Créances d'exploitation :**

Les créances clients sont inscrites à leur valeur nominale et intègrent en outre le montant des factures à établir relatives à l'énergie livrée, ainsi que l'énergie en compteur non relevée ou non facturée.

L'énergie en compteur de SOREGIES est calculée en intégrant la part fourniture ainsi que la part acheminement pour les clients C5 (anciens tarifs bleus) aux tarifs réglementés de ventes, le calcul de la part acheminement est réalisé par le gestionnaire de réseau. Seule la partie fourniture est comptabilisée dans Sorégies.-

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable. Une dépréciation de 1.5 M€ a été constituée concernant le compte courant de Soregies Services.

Le risque de non-recouvrement des créances clients est déterminé statistiquement, et apprécié par type de créance.

Les autres créances sont composées principalement de comptes courants auprès des sociétés du groupe, pour 29.1 M€ en valeur nette.

✓ **Disponibilités :**

Les disponibilités sont constituées :

De valeurs mobilières de placement inscrites à l'actif pour leur coût d'acquisition, essentiellement composées de dépôts à terme.

Des liquidités immédiatement disponibles.

Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

✓ **Subventions d'Investissement :**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées lors de leur versement par les organismes distributeurs (SEV, communes).

Les subventions qui servent à financer le réseau gaz sont ensuite rapportées au compte de résultat sur une durée de 40 ans.

✓ **Provisions :**

Les provisions pour risques et charges sont constituées essentiellement par :

Une provision destinée à couvrir les opérations relatives aux Risques de Marchés (achat et vente d'énergie),

Une provision destinée à couvrir les coûts liés aux médailles professionnelles du travail,

SOREGIES SEML

Une provision destinée à couvrir partiellement le coût du rattachement du régime de retraite des IEG (Industries Electrique et Gazière) au régime général, et notamment le financement des droits spécifiques passés des agents IEG,

Une provision destinée à couvrir les coûts de requalification des cuves gaz, obligatoire tous les 10 ans,

Une provision pour renouvellement des compteurs gaz.

✓ **Compte "Droits du Concédant" :**

Figurent dans ce compte qui permet à nos concédants d'avoir un suivi patrimonial de ses actifs concédés :

le montant du réseau mis à disposition par le concédant au 1^{er} janvier 2004, ainsi que ceux remis à titre gratuit depuis cette date diminué des amortissements de ces ouvrages.

le montant des réseaux remis par les concédants dans le cadre des DSP gaz gérées dans les départements voisins, diminué des amortissements de ces ouvrages.

✓ **Dettes financières :**

Ce poste est composé principalement du solde des emprunts contractés pour financer :

le développement de nos réseaux gaz en dehors du département, pour 22 M€

La participation à l'augmentation de capital de filiales pour 2.2M€

la 2^{ème} tranche du financement de notre contrat d'accès à la production, pour 50.3 M€,

Cet emprunt fait l'objet de contrats de couvertures sur le restant à rembourser.

Un prêt court terme de 2.5 M€

Un prêt pour les nouveaux bâtiments du siège 4.3 M€

Une avance remboursable de 1.15 M€

les intérêts courus sur ces emprunts au 31 décembre, soit 1.9 M€.

✓ **Dettes financières diverses :**

Elles sont composées principalement des éventuels comptes-courants créditeurs intragroupe.

✓ **Produits Constatés d'Avance :**

Ce poste est constitué :

Par les abonnements facturés d'avance aux clients,

Par des PCA sur les ventes liées aux garanties de capacité et CEE

Par le solde du prix de vente d'une option de 26 MWH (sur 200 au total) sur notre outil de production de Saint-Avoid.

SOREGIES SEML

Nous avons validé auprès de l'administration fiscale l'étalement sur la durée restant à courir de notre contrat de cette prime à l'investissement, le solde restant à ramener au compte de résultat au titre des exercices futurs est de 11.78 M€ au 31 décembre 2021.

✓ **Transfert de charges :**

Pour financer la construction des réseaux Gaz, SOREGIES perçoit des subventions par l'intermédiaire du concédant, le SEV et de la part des communes à qui nous avons demandé une participation financière pour la réalisation de travaux.

Ces subventions, comptabilisées en classe 13 au passif du bilan, sont rapportées au compte de résultat sur une durée de 40 ans.

Ces immobilisations font l'objet d'amortissements qui grèvent chaque année le résultat d'exploitation de l'exercice.

Or, les reprises de subventions sont par nature affectées au résultat exceptionnel.

Afin de permettre une meilleure lecture du résultat d'exploitation, il est donc décidé de comptabiliser ces reprises de subventions au résultat d'exploitation par le biais du compte "Transfert de Charges".

✓ **Engagements en matière de retraites et autres droits sociaux :**

Droits Spécifiques (Passés et Futurs) :

La CNIEG (Caisse Nationale des Industries Electriques et Gazières) communique chaque fin d'année à l'ensemble des entreprises du secteur les modes de calculs de leurs divers engagements au 31 décembre en matière de financement des retraites.

Cette communication nous permet de valoriser le montant global de nos engagements, soit un total de **14.17 M€**, non compris les frais de gestion et les autres prestations de services (voir Autres Engagements).

Ce montant est couvert par :

D'une part une provision de 0.9 M€,
et, pour le complément, par un contrat d'externalisation.

Le calcul de ces engagements est effectué avec un taux d'actualisation de **2.25%** (contre 2.75% en N-1) afin de tenir compte de la duration de ceux-ci ainsi que de l'évolution des taux d'intérêts sur ces dernières années.

NB : une valorisation de ces engagements avec des taux respectifs de 2% et 2.5% aurait une incidence globale sur le montant de ces engagements respectivement de **+0.91 M€** et **-0.82 M€**.

Indemnité de Fin de Carrière :

L'ensemble du passif est géré par un prestataire externe. Nous avons fait réévaluer notre en-cours au 31 décembre 2021, celui-ci s'élève à 1.28 M€ et il est intégralement couvert.

SOREGIES SEML

Autres engagements :

Les autres engagements (calculés avec un taux d'actualisation de 2.75 %) de la société au titre des retraites s'élèvent à 4 140 264€. Détail page 29

Ces divers engagements sont inscrits "Hors Bilan" au 31 décembre 2021.

L'activité "Trading" :

Cette activité a représenté sur l'exercice 2021 environ 40.40% du chiffre d'affaires total de la société.

Nous avons comptabilisé cette activité en produits avec les charges correspondantes.

Les engagements au 31 décembre 2021 concernant cette activité pour les années à venir sont les suivants :

2022	15 038	Mwh
2023	29 696	Mwh
2024	74 226	Mwh
2025	33 580	Mwh

Certificats d'Economie d'Energie :

Au 31 décembre 2021, notre société s'inscrit dans le cadre d'une obligation quadriennale pour la période 2018-2021.

Nos obligations pour la période 2018-2021 s'élèvent à :

CEE Classiques : 668 GWh

CEE précarités : 220 GWh

Nos obligations pour 2021 s'élèvent à :

CEE Classiques : 166.7 GWh

CEE précarités : 55.5GWh

Nos obligations sont couvertes au 31/12/2021. Nous avons comptabilisé un stock de CEE correspondant à 573Gwh cumac classiques et 483Gwh cumac précarité pour un montant de 6 349K€. Les CEE sont valorisées au dernier prix d'achat connu.

Consolidation : la société SOREGIES établit au 31 12 des comptes consolidés, en tant que tête de groupe, intégrant les sociétés suivantes :

SOREGIES SEML

Part de SOREGIES dans le Capital	Siège social	Libellé	Méthode
100,00%	Poitiers	SRD	Globale
100,00%	Poitiers	SERGIES	Globale
100,00%	Poitiers	SOREGIES SERVICES	Globale
66.53%	Poitiers	ALTERNA	Globale
8,68%	Carmaux	ENE'O (clôture 30/09)	Equivalence
45%	Champs s/ Marne	ALTSIS	Globale
25%	Poitiers	ZE ENERGIES VIENNE	Equivalence
10,00%	La Roche/Yon	VENDEE ENERGIE	Equivalence
9.50%	Lannemezan	ESL	Equivalence

Intégration fiscale

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la société Sorégies a opté pour l'intégration fiscale.

Sorégies est la société Intégrante. Les sociétés intégrées sont les sociétés SRD et Soregies Services.

Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

Appels de marge :

Dans le cadre de ses opérations d'achats et de reventes d'énergies sur le marché, notamment réalisés dans le cadre de l'approvisionnement d'ALTERNA, Soregies a signé des contrats d'approvisionnement avec différentes contreparties.

Ces contrats prévoient des appels de marge à verser par l'une ou l'autre des parties en fonction de fortes variations à la hausse ou à la baisse du marché de l'électricité.

Les appels de marge versés par les contreparties en faveur de Sorégies s'élèvent à **118 M€** au 31/12/2021.

Contrat de droit de tirage (centrale de Saint-Avoid) :

Au cours de l'exercice 2010, SOREGIES a comptabilisé en immobilisations incorporelles le contrat d'accès à la production signé en janvier 2008, pour un montant de 156,8 M€. Ce contrat est amorti sur 25 années, durée d'exploitation de la centrale de production à laquelle il est rattaché.

Le montant net au 31 décembre 2021 de cet investissement s'élève à **96 423 K€** avant dépréciation.

Compte-tenu des évolutions intervenues sur les marchés altérant la rentabilité des cycles combinés gaz, nous avons sollicité en 2016 un expert indépendant qui a mené des études successives afin d'évaluer ce cycle à la fin de cet exercice.

En conséquence, il avait été comptabilisé en charges exceptionnelles une dépréciation de 81,5M€ correspondant à la moyenne des 3 études réalisées.

Depuis, tous les ans un Expert indépendant réalise 3 études afin de valoriser le Cycle.

Sur 2021-2022, 3 études avaient également été conduites afin de le valoriser le cycle. Les conclusions de cette étude ont conduit à la comptabilisation d'une reprise de 7.127 M€ dont une reprise d'exploitation de 6.4 M€ et une reprise de 0.7 M€ en exceptionnel.

La dépréciation du Cycle au 31 décembre 2021 s'élève à 20 433 K€.

Nous ferons procéder à des actualisations de cette étude par l'Expert fin 2022 et début 2023.

Titres de participation :

Prises de participation :

Au cours de l'exercice 2021, SOREGIES a :

SOREGIES SEML

Racheté 100 actions et a cédé 1 755 actions de la société Alterna, ce qui porte sa détention à 66.53%

Souscription à l'augmentation de capital de ZE ENERGIES VIENNE à hauteur de 5 %

Rachat des actions de GES pour 2.96 %

Souscription au capital de la société Energie Fermière à hauteur de 10 %

Provision :

Compte-tenu de l'évolution de la conjoncture et des résultats de la Société Sorégies Services, une provision pour dépréciation de la totalité du compte courant a été constituée sur l'exercice pour 1 557 K€. Par ailleurs, la société a constitué une provision pour risque à hauteur de 900 K€.

Alimentation du Compte gagé :

Créé pour des raisons liées au contrat de financement de la centrale de Saint-Avoid et à ses couvertures, le compte gagé a été :

Alimenté à hauteur de **0.21 M€** par les intérêts

50% de l'EBITDA du Cycle **4.17 M€**,

Paiement de l'échéance du prêt sur le compte gagé **-6.1 M€**

conformément à l'avenant signé en 12/2018 avec le pool bancaire.

Portant ainsi son montant à **50.73 M€**.

Cette somme est comptabilisée avec les immobilisations financières inscrites à l'actif de notre bilan.

Covid

Dans le cadre de la crise Covid, le groupe avait mis en place par prudence un prêt garanti par l'état à hauteur de 20 M€. Ce prêt a été intégralement remboursé en avril 2021.

Prix de l'électricité et du gaz

Les marchés de l'Energie subissent depuis plusieurs mois de fortes variations nécessitant l'arrêt de la commercialisation de certaines offres. Compte tenu de la stratégie d'approvisionnement et de la couverture des risques, les impacts financiers associés ont été maîtrisés sur l'année 2021. Par prudence, compte tenu du contexte économique la dépréciation des créances clients a été adaptée.

Evènements postérieurs à la clôture

La crise internationale, l'envolée des prix de marché sur le début de l'année 2022 et le blocage du TRV n'ont pas d'impact sur les estimations, les provisions et les dépréciations comptabilisées au 31 décembre 2021.

SOREGIES SEML

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	825 420 719
----------------	-------------

TOTAL DES PRODUITS	543 063 938
--------------------	-------------

TOTAL DES CHARGES	525 554 909
-------------------	-------------

RESULTAT DE L'EXERCICE	17 509 028
------------------------	------------

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	171 227 528		2 027 574
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	171 227 528		2 027 574
Immobilisations corporelles			
Terrains	1 030 701		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	13 485 720		2 838 284
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	5 642 798		1 790 390
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 812 058		56 129
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	65 839 115		2 546 381
- Matériel de transport	360 713		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 316 044		518 003
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 862 590		8 361 842
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	97 349 739		16 111 028
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	141 135 258		2 841 453
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	52 472 789		8 476 668
<i>Total immobilisations financières</i>	193 608 047		11 318 121
TOTAL GENERAL	462 185 313		29 456 723

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			173 255 102	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			173 255 102	
Immobilisations corporelles				
Terrains			1 030 701	
Constructions :				
- Sur sol propre			16 324 003	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			7 433 188	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			2 868 187	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	19 244		68 366 252	
- Matériel de transport			360 713	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			3 834 046	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	8 761 493		4 462 938	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	8 780 737		104 680 029	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	561 918		143 414 793	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	10 175 719		50 773 738	
<i>Total immobilisations financières</i>	10 737 637		194 188 531	
TOTAL GENERAL	19 518 374		472 123 662	16

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles	64 239 494	8 873 372		73 112 866
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	64 239 494	8 873 372		73 112 866
Immobilisations corporelles				
Terrains	3 754	180		3 934
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	11 230 131	347 552		11 577 683
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des c	3 403 816	272 163		3 675 979
Installations techniques, matériel et outillage indust.	2 010 026	142 851		2 152 878
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	12 371 997	1 436 448	8 503	13 799 942
- Matériel de transport	337 261	12 765		350 026
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 779 735	190 288		2 970 023
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	32 136 721	2 402 247	8 503	34 530 465
TOTAL GENERAL	96 376 215	11 275 619	8 503	107 643 331

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme	2 000 000					2 000 000
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>2 000 000</i>					<i>2 000 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	242 978				61 573	181 405
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>242 978</i>				<i>61 573</i>	<i>181 405</i>
Autres provisions pour risques et charges	2 026 765	1 027 706			185 824	2 868 648
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 269 743	1 027 706			247 397	5 050 053
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	27 561 113				7 127 779	20 433 334
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	4 559 863					4 559 863
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	53 957	2 966				56 923
Sur comptes clients	1 716 609				192 167	1 524 442
Autres provisions dépréciations		1 557 486				1 557 486
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	33 891 542	1 560 452			7 319 946	28 132 048
TOTAL GENERAL	38 161 286	2 588 158			7 567 343	33 182 101
Dont dotations et reprises d'exploitation		130 672			6 625 062	
Dont dotations et reprises financières		1 557 486				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		900 000			942 281	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	337 715		337 715
Prêts (1) (2)	2 048	1 831	217
Autres immobilisations financières	50 771 690		50 771 690
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>51 111 452</i>	<i>1 831</i>	<i>51 109 621</i>
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	2 604 038	2 604 038	
Autres créances clients	169 323 600	169 323 600	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	116	116	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	348	348	
Impôts sur les bénéfices	3 780 679	3 780 679	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 004 176	1 004 176	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	162 660	162 660	
Divers			
Groupe et associés (2)	29 122 168	29 122 168	
Débiteurs divers	258 283	258 283	
<i>Total actif circulant</i>	<i>206 256 069</i>	<i>206 256 069</i>	
Charges constatées d'avance	10 418 369	10 418 369	
TOTAL DES CREANCES	267 785 890	216 676 269	51 109 621
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	5 186		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	83 434 394	14 438 615	39 329 238	29 666 541
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	120 184 233	118 456 403	1 727 830	
Fournisseurs et comptes rattachés	114 898 427	114 898 427		
Personnel et comptes rattachés	4 172 958	4 172 958		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 699 906	2 699 906		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 183 280	8 183 280		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	56 502 142	56 502 142		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	977 177	977 177		
Groupe et associés (2)	104 071 227	104 071 227		
Autres dettes	1 217 872	1 217 872		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	29 803 611	29 803 611		
TOTAL DES DETTES	526 145 227	455 421 618	41 057 068	29 666 541
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		134 436 919		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		42 111 839		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés (personnes physiques)				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	120 665 354	62 643 431
Autres créances	253 239	447 552
<i>Total créances</i>	120 918 593	63 090 983
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	120 918 593	63 090 983

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 931 662	1 939 073
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 931 662</i>	<i>1 939 073</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 691 193	34 680 435
Dettes fiscales et sociales	7 375 788	7 209 568
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>72 066 981</i>	<i>41 890 003</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	289 710	123 512
Autres dettes	812 383	773 581
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 102 092</i>	<i>897 093</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	75 100 734	44 726 170

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :		
ACHATS ENERGIE	1 953 184	1 718 287
AUTRES ACHATS NON STOCKES	127 826	127 826
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	274 962	438 859
AUTRES		46 426
GARANTIES DE CAPACITE & CEE	8 062 396	21 418 829
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>10 418 369</i>	<i>23 750 227</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 418 369	23 750 227
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 418 369	23 750 227

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
GARANTIES DE CAPACITE & CEE	17 418 696	23 492 031
ABONNEMENTS	605 779	563 899
PAIEMENT AVANCE SUR LIVRAISON ENERGIE	11 778 290	12 684 312
EP NEUF	847	96 975
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>29 803 611</i>	<i>36 837 217</i>
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	29 803 611	36 837 217
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	29 803 611	36 837 217
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(19 385 242)	(13 086 990)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
FILIALES (PLUS DE 50%)										
ALTERNA	719 966	14 558 877	67	10 191 596	10 191 596			335 588 226	3 654 089	
SOREGIES SERVICES	1 151 347	(1 150 727)	100	4 399 863		1 531 476		9 101 629	(1 331 355)	
SRD	3 800 000	179 035 356	100	60 690 639	60 690 639			74 385 761	15 608 615	6 956 766
SERGIES	10 100 010	44 350 454	100	60 628 980	60 628 980	26 718 752		18 388 535	8 634 434	1 690 068
PARTICIPATIONS (ENTRE 10 et 50%)										
ENE'CO	6 475 000	10 249 464	9	562 310	562 310			11 533 604	341 615	15 745
ENERCVL	4 000 000		10	750 000	750 000			(1)	(1)	
VENDEE ENERGIES	11 539 077	(1)	10	1 400 161	1 400 161			13 505 177	1 366 900	66 757
SEM du bois de la Mothe Chandon	37 000 000	(1)	2	600 000	600 000	321 858			(1)	
ARTEE		(1)	7	100 000					(1)	
ENERGIE SERVICE LANNEMEZ	930 000	6 893 170	10	647 680	647 680			12 481 474	734 161	20 839
ENERCOOP	20 190 800	(1)	5	60 000	60 000			134 869 036	(3 644 934)	
ALTSIS	500 000	623 178	45	225 000	225 000	185 000		952 015	63 173	
ZE ENERGIES VIENNE	10 000	77 179	25	2 500	2 500	233 060		384 369	41 207	
ZE ENERGY	726 867	21 787 725	5	2 499 957	2 499 957			3 597 545	(2 277 422)	
GES			3	300 000	300 000					
ENERGIE FERMIERE			10	10 000	10 000	450 000				
ATLANTECH	10 000		51	5 100	5 100	3 880			(1)	

(1) Element non reçu

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises		Total Bilan
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	131 511 215	7 006 001	138 517 216
Créances rattachées à des participations			337 715
Prêts			2 048
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>131 511 215</i>	<i>7 006 001</i>	<i>138 856 978</i>
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			14 940
Créances clients et comptes rattachés	33 121 628		170 388 255
Autres créances	28 008 832	878 909	32 770 945
Capital souscrit appelé non versé			
<i>Total créances</i>	<i>61 130 460</i>	<i>878 909</i>	<i>203 174 140</i>
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			83 434 394
Emprunts et dettes financières divers	89 853 837	449 350	224 255 460
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			19 740 811
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 422 258		95 157 616
Autres dettes			1 217 872
<i>Total dettes</i>	<i>106 276 095</i>	<i>449 350</i>	<i>423 806 152</i>
Éléments financiers			
Produits de participation	8 646 834	103 341	8 750 175
Autres produits financiers	(245 031)		889 467
Charges financières			5 599 440
<i>Total éléments financiers</i>	<i>8 401 803</i>	<i>103 341</i>	<i>15 239 082</i>
Autres			
<i>Total autres</i>			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	257 266			257 266	100,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	257 266			257 266	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	25 726 600						25 726 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	119 674 739						119 674 739
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	2 572 660						2 572 660
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	63 239 562			34 359 327			97 598 889
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	50 001 326			(50 001 326)		17 509 028	17 509 028
Subventions d'investissement	15 464 717				529 551		15 994 268
Provisions réglementées							
Dividendes versés				15 641 999	(15 641 999)		
Total capitaux propres	276 679 604				(15 112 448)	17 509 028	279 076 184

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2021			2020		
	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES ENERGIE ELECTRICITE	182 428 583		182 428 583	118 782 289		118 782 289
VENTES PRODUCTION	89 345 712		89 345 712	44 950 390		44 950 390
TRADING	209 004 581		209 004 581	186 830 531		186 830 531
VENTES ENERGIE GAZ	14 657 267		14 657 267	12 363 498		12 363 498
ECLAIRAGE PUBLIC	3 355 061		3 355 061	2 620 831		2 620 831
PARTICIPATIONS CLIENTS	1 311 177		1 311 177	449 309		449 309
FACTURAT. PRJETS TERMINEES SRD	76 834		76 834	132 443		132 443
PRESTATIONS SRD	5 128 374		5 128 374	5 225 045		5 225 045
AUTRES PRESTATIONS DIVERSES	11 944 737		11 944 737	9 565 353		9 565 353
AUTRES VENTES	16 921		16 921	7 669		7 669
TOTAL	517 269 247		517 269 247	380 927 358		380 927 358

SOREGIES SEML**ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN**

1) Dans le cadre du contrat d'accès à la production signé en 2008 (centrale de Saint-Avoid), et mis en oeuvre à compter du 1er avril 2010 avec le déblocage de la Tranche B, un certain nombre de garanties ont été données au pool bancaire qui a financé cette acquisition, dont voici la dernière garantie existante :

- Hypothèque du siège de Sorégies

2) Dans le cadre de l'ouverture d'une ligne de découvert obtenue auprès d'un partenaire bancaire, nantissement DAT à hauteur de 10 M€

1) Dans le cadre de nos contrats de trading et afin d'éviter au maximum des appels de marge avec nos contreparties, nous avons mis en place des garanties bancaires à hauteur de 15 M€ jusqu'en mars 2022. Un de nos partenaires a exigé en contrepartie un nantissement de DAT à hauteur de 3 M€

Engagements donnés Sorégies	montant
Garanties dans le cadre du contrat de financement CCG	cf paragraphe ci-dessus
Cautionnement maximum du CATP	1 500 000
Nantissement DAT dans cadre garanties bancaires	3 000 000
Nantissement DAT dans cadre des lignes de découvert	10 000 000

Engagements reçus	Montant
Engagements reçus pour Sorégies (garanties bancaires)	18 614 362
SOUS TOTAL	18 614 362
Garantie bancaire AXPO	40 000 000
TOTAL	58 614 362

SOREGIES SEML

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagement relatif aux cotisations prérétraités	3 388 972					3 388 972
Engagement relatif à la contrepartie	-4 249 423					- 4 249 423
Frais de gestion	1 155 748					1 155 748
Capital Décès	1 656 308					1 656 308
AFE	34 704					34 704
Rente AT-MP	1 471 508					1 471 508
Invalidité	503 389					503 389
Prestation complémentaire invalidité	179 057					179 057
	4 140 263					4 140 263

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cadres	79	68			79	68
Agents de maîtrise	136	126			136	126
Employés et techniciens	23	24			23	24
Autres :						
TOTAL	238	218			238	218

SOREGIES

Société Anonyme d'Economie Mixte Locale à Directoire et Conseil de Surveillance

Au capital de 25 726 600 €

Siège Social : POITIERS (Vienne) 78 avenue Jacques Cœur

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

Du 29 juin 2021

ooOoo

AFFECTATION DES RESULTATS

Exercice clos le 31 décembre 2021

Affectation proposée par le Président

Le Président,

DECIDE de proposer à l'Assemblée Générale d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 17 509 028.14 € de la manière suivante

Origine :

- Bénéfice de l'exercice : 17 509 028.14 €

Affectation :

- Aux Autres Réserves : 9 577 517.36 €

- Distribution dividendes : 7 931 510.78 €

Total : 17 509 028.14 €

La réserve légale est déjà entièrement dotée soit 2 572 660€.

Le dividende distribué s'élève à 30.83 € par action.

Affectation votée le 30 juin 2022

L'Assemblée Générale Ordinaire,

DECIDE d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice : 17 509 028.14 €

Affectation :

- Aux Autres Réserves : 9 577 517.36 €

- Distribution dividendes : 7 931 510.78 €

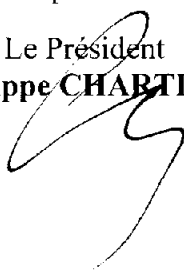
Total : 17 509 028.14 €

La réserve légale est déjà entièrement dotée soit 2 572 660€.

Le dividende distribué s'élève à 30.83 € par action.

Le Président

Philippe CHARTIER



Rapport de Gestion du Directoire

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux statuts pour vous rendre compte :

- de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- des résultats de cette activité,
- des perspectives d'avenir.

Nous soumettons à votre approbation les comptes annuels de l'exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations vous ont été régulièrement adressées, et tous les documents prévus par la réglementation ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. Activité de la société au cours de l'exercice :

Le chiffre d'affaires réalisé s'élève à **517 269 249 €**, soit une hausse de 35.79% par rapport à l'exercice précédent.

Il se décompose comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020	Variation	Evolution
VENTES ENERGIE ELECTRIQUE				
Ventes électricité	182 428 583	118 782 289	63 646 294	53,58%
Ventes Production	89 345 712	44 950 390	44 395 322	98,77%
Trading	209 004 581	186 830 531	22 174 050	11,87%
Ventes Energie gaz	14 657 267	12 363 498	2 293 769	18,55%
Eclairage public	3 355 061	2 620 831	734 230	28,02%
Participations clients	1 311 177	449 309	861 868	191,82%
Facturation Projets terminés SRD	76 834	132 443	-55 609	-41,99%
Prestations SRD	5 128 374	5 225 045	-96 671	-1,85%
Autres prestations diverses	11 961 658	9 573 022	2 388 636	24,95%
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	517 269 249	380 927 359	136 341 890	35,79%

L'exercice 2021 a été globalement supérieur à l'attendu, les points suivants méritent d'être soulignés :

Electricité : Les consommations d'électricité en 2021 s'élèvent en volume à 873 GWh vs 788Gwh en 2020. Les ventes électricité incluant l'électricité en compteur avec les hypothèses détaillées en annexe sont en progression de 53% (notamment en raison de la hausse du TRV de 2.17% et des ventes à notre agrégateur au prix de marché qui a fortement évolué à la hausse ces derniers mois).

Trading : forte augmentation des volumes traités, notamment liée au développement important de notre filiale ALTERNA et aux prix de marché

Production : Le Cycle a produit 415 600 MWh sur l'année 2021 et génère un CA de 89.34M€

Gaz : le chiffre d'affaires augmente de près de 19% sur l'exercice, avec un CA également supérieur aux prévisions budgétaires

Eclairage Public : hausse du chiffre d'affaires (734 K€)

Participations Clients : Cette activité est en forte progression sur l'exercice

Flux avec notre filiale SRD :

- Facturation des conventions d'entretien de réseaux et de supports techniques, pour **5 M€**,

Autres prestations : il s'agit notamment des prestations réalisées avec l'ensemble de nos filiales (conventions réglementées) la progression de ces prestations est liée au développement du groupe

2. Résultats économiques et financiers :

Le résultat d'exploitation de la société en 2021 est inférieur au réalisé 2020 mais il est supérieur à l'attendu.

La marge brute énergie est en baisse et s'élève à 28.2M€ contre 29.2M€ en 2020 en raison de la climatologie dans une période où les marchés étaient haussiers. A noté la hausse du TRV en février 2021 à hauteur de 2.17%

La marge brute trading est nettement supérieure au budget en raison des arbitrages et la vente des positions long terme. Baisse de la marge par rapport à 2020 liée aux prix de marché

La marge brute du Cycle Combiné Gaz est inférieure à 2020 en raison d'un sinistre sur le cycle qui a eu des conséquences financières sur le premier semestre 2021 mais la marge reste nettement supérieure au budget en raison notamment des arbitrages.

L'Excédent Brut d'Exploitation s'élève à 27.4 M€ contre 37.9M€ en 2020,

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 21.8 M€ contre 17.6 M€ en 2020 après comptabilisation :

- Des amortissements économiques pour : 11 276 K Euros.
- Des dotations aux provisions pour : 131K Euros

Le **résultat financier** est positif à hauteur de 4.04 M€ contre 17.3M€. Baisse significative des produits financiers de 13M€ par rapport à 2020 en raison essentiellement de la distribution de dividendes plus importants en 2020 et une hausse des charges financières de 0.6M€ liée aux provisions pour dépréciations de créances financières.

Charges financières il s'agit principalement :

- Compte-tenu de l'évolution de la conjoncture et des résultats de la Société Sorégies Services, une provision pour dépréciation de la totalité du compte courant a été constituée sur l'exercice pour 1 557K€.

- Des frais financiers liés à la CSPE 2021 : 806K€

-des intérêts fonds alea : 29K€

-Des intérêts d'emprunt : 3 206K€

Produits financiers il s'agit principalement :

-Des revenus des titres de participation 8 750K€

-Des revenus de cession des VMP 557K€

-Des intérêts des comptes courant 332K€

Le **Résultat exceptionnel** est positif de 4.19 M€ contre un résultat positif de 7.08 M€ en 2020, intégrant notamment :

- -0.9 M€ de provision pour risque pour Sorégies Services
- -0.58M€ de participation groupe
- -3.67M€ régul CSPE, Energie en compteur de 2020
- -0,59M€ lié à une régul d'AXPO de 2020
- +0.78M€ quote-part de subvention virée au résultat
- +0.75M€ Reprise exceptionnelle de la provision pour dépréciation du Cycle combiné gaz
- +0.18M€ divers

Le **Résultat Net** s'élève à 17 509 028 €, après comptabilisation d'un IS de 4 449 725€

La **Capacité d'Autofinancement** dégagée par l'exploitation sur l'exercice 2021 ressort à 22.3 M€, contre 43 M€ en 2020.

3. Présentation des comptes annuels :

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur à cette date.

SOREGIES gère, en tant que concessionnaire, le réseau de distribution de Gaz appartenant au Groupe Energies Vienne, ainsi que diverses concessions dans les départements de Vendée, du Maine et Loire et d'Indre et Loire, dans le cadre de délégations de service public.

La gestion des immobilisations est réalisée dans le respect des règles applicables aux concessions de service public.

Les faits marquants à retenir pour 2021 sont les suivants :

- L'activité a été marquée par la crise sanitaire puis celle des marchés de l'énergie. Le développement du télétravail et le froid relatif des mois de novembre et décembre ont impacté la consommation d'énergie des clients particuliers. L'entreprise a également comptabilisé la dépréciation des créances et des titres de sa filiale SOREGIES SERVICES. Les résultats demeurent globalement en ligne avec les prévisions.
- L'entreprise a approfondi son partenariat structurant avec ZE Energy, spécialisée dans les centrales photovoltaïques hybrides avec stockage et les services de flexibilité : signature d'un contrat d'achat long terme d'électricité d'origine renouvelable et entrée au capital.
- Conclusion du nouveau modèle de Contrat de concession électricité entre le Syndicat ENERGIES VIENNE et SOREGIES afin de mettre à jour les dispositions contractuelles du contrat de concession.
- Investissement dans la transformation numérique des métiers de l'entreprise.
- Renouvellement des certifications ISO 9001, 14001 et 45001.

4. Perspectives d'avenir :

L'exercice 2022 sera principalement marqué par :

- La situation des marchés de l'énergie compte tenu du contexte géopolitique.
- La poursuite de la transformation numérique de l'entreprise notamment au travers du partenariat avec HAULOGY.
- La mise en service du nouveau bâtiment d'extension du siège à Poitiers.

5. Evénements postérieurs à la clôture :

La crise internationale, l'envolée des prix de marché sur le début de l'année 2022 et le blocage du TRV n'ont pas d'impact sur les estimations, les provisions et les dépréciations comptabilisées au 31 décembre 2021.

Aucun événement important de nature à modifier les comptes qui vous sont présentés ou le budget établi pour le prochain exercice n'est survenu depuis la clôture du présent exercice.

6. Affectation du résultat 2021 :

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 17 509 028.14 Euros de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice :	17 509 028.14 €
----------------------------	-----------------

Affectation :

- Aux Autres Réserves : 9 577 517.36 €
- Distribution dividendes : 7 931 510.78 €

Total : 17 509 028.14 €

La réserve légale est déjà entièrement dotée soit 2 572 660€.

Le dividende distribué s'élève à 30.83 € par action.

Rappel des dividendes distribués lors des trois derniers exercices :

- Au titre de l'exercice 2020 : 15 641 997.96 €.
- Au titre de l'exercice 2019 : 10 706 817.28 €.
- Au titre de l'exercice 2018 : 7 269 842.26 €.

7. Filiales et participations :

Nous avons enregistré au cours de l'exercice 2021 les mouvements suivants en matière de participations :

	Siège social	% capital détenu	Valeur de participation	Nombres total de titres	Nombre de titres détenus	Condition de financement	commentaires
Acquisitions							
GES SAEML au capital de 10 198 590 €	BP 143 40800 AIRE SUR L'ADOUR	3%	300 000 €	336 953	10 000	autofinancement	
ZE ENERGY SAS au capital de 726 867 €	59 rue des petits Champs 75001 PARIS	5%	2 499 957 €	517 224	26 205	autofinancement	
ENERGIE FERMIERE SAS au capital de 100 000€	Lieu dit champ des cheveux 86600 SANXAY	10,00%	10 000 €	10 000	1 000	autofinancement	

Cession de titres							
<u>denomination</u>	Siège social	% capital détenu	Valeur de participation	Nombres total de titres	Nombre de titres détenus	commentaires	
ALTERNA SAEM au capital de 719 965,92 €	78 avenue Jacques Coeur 86000 POITIERS	66,53%	10 191 596 €	133 917	89 090	cession d'actions à différentes ELD -> quote part de détention qui passe de 67,80% à 66,53%	

ACTIVITE DES FILIALES ET SOUS FILIALES :

Activité et résultats des principales filiales :

Libellé	Date acquisition	Valeur brute Titres détenus au 31/12/2021	% de détention	CA 2021	Résultat d'exploitation 2021	Résultat net 2021	Total des capitaux propres	Quote part des capitaux propres détenus par sorégies	Capital social	Total Bilan
SRD	14/12/2007	60 690 639	100%	74 385 761	21 572 535	15 608 615	179 035 356	179 035 356	3 800 000	615 050 585
SERGIES (social)	23/12/2016	60 628 979	100%	18 388 535	7 441 132	8 634 434	44 350 454	44 350 454	10 100 010	183 825 072
ALTERNA	23/06/2005	10 191 596	66,53%	335 588 226	4 007 749	3 654 089	14 558 877	9 686 021	719 966	134 904 160
SOREGIES SERVICES	30/06/2008	4 399 863	100%	9 101 629	-947 318	-1 331 355	-1 150 727	-1 150 727	1 151 347	3 379 942
ENEO	05/07/2007	562 310	8,68%	11 533 604	387 319	341 615	10 249 464	889 653	6 475 000	22 714 152
VENDEE ENERGIES	30/06/2012	1 400 161	10%						11 539 077	
ESL	09/12/2016	647 680	9,50%	12 481 474	1 099 137	734 161	6 893 170	654 851	930 000	18 301 817
Center Parc Loudun	06/02/2013	600 000	1,62%						37 000 000	
EnerCVL	31/03/2012	750 000	10%						4 000 000	
Artee	26/03/2015	100 000	7,15%							
Enercoop	20/01/2009	60 000	5%							
ALTSIS	17/07/2018	225 000	45%	952 015	86 279	59 173	623 178	280 430	500 000	1 210 137
ZE ENERGIES VIENNE	31/03/2020	2500	25%	384369	45713,37	41 207	77179	19 295	10000	1505560
GES	15/10/2021	300000	3%							
energie fermiere	21/10/2021	10000	10%							
ZE energy	10/11/2021	2499957	5%	3 597 545	-2 338 857	-2 277 422	21 787 725	1 089 386	726 867	24 724 714
Autres		8 393								

SERGIES : La société continue le développement de son parc éolien et photovoltaïque, ainsi que dans l'hydroélectricité à travers la société Hydrocop, et a acquis de nouvelles participations dans des sociétés de projet. La société termine l'année avec un très bon résultat.

SOREGIES SERVICES : Compte tenu de la situation de la société il a été mis en place un management de transition pour l'année 2021. La société a décidé d'arrêter certaines activités fortement déficitaires et de recentrer les activités sur le cœur de métier de la société.

ALTERNA : Malgré la crise, la Société dégage un résultat très positif. Par ailleurs, Alterna a changé de dénomination sociale en devenant Alterna Energie.

SRD : La société poursuit son activité. Elle a conclu un nouveau modèle de Contrat de concession électricité avec le Syndicat ENERGIES VIENNE afin de mettre à jour les dispositions contractuelles du contrat de concession.

8. Dépenses non déductibles fiscalement :

Conformément aux articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé comprennent une somme de 23 263 €, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (part des amortissements non déductibles sur véhicules).

9. Information concernant les frais de recherche et développement :

Conformément à l'article L. 232-1 du Code de Commerce, nous vous informons que la société n'a eu aucune activité en matière de recherche et développement au cours de l'exercice.

10. Conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de Commerce

Nous vous demandons également d'approuver les conventions visées à l'article L 225-86 du Code de Commerce intervenues au cours de l'exercice. Votre Commissaire aux comptes a été informé de ces conventions. Il vous les présente et vous donne à leur sujet toutes les informations requises dans le rapport spécial qui sera lu dans quelques instants.

11. Information concernant le capital social :

Au 31 décembre 2021, le capital social de la SAEML SOREGIES s'élève à **25.726.600 €**, composé de 257.266 actions d'une valeur nominale de 100 €.

Les actionnaires sont :

Actionnaires de Catégorie A :

- Le Syndicat ENERGIES VIENNE, qui détient 215.739 actions, soit 83,859 % du capital,
- Le SIEML, qui détient 1 962 actions, soit 0,762 % du capital,

Actionnaires de Catégorie B :

- La Caisse des Dépôts, qui détient 20.829 actions, soit 8,096 % du capital
- CATP EXPANSION, qui détient 544 actions, soit 0,212 % du capital
- La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou, qui détient 16.669 actions, soit 6,478 % du capital,
- Centre Loire Expansion, qui détient 544 actions, soit 0,212 % du capital
- La SAEML ENERGIES SERVICES LANNEMEZAN, qui détient 326 actions, soit 0,126% du capital
- Régie Services Energies d'Ambérieux en Dombes, qui détient 326 actions, soit 0,126% du capital
- La SAEML ENERGIES SERVICES OCCITANS, qui détient 326 actions, soit 0,126% du capital
- Jean-Michel CLEMENT, qui détient 1 action

12. Informations sur les délais de paiements

Conformément aux dispositions de l'article L 441-6-1 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'à la date de clôture du dernier exercice social :

- Le délai moyen du crédit clients s'élevait à 35 jours
- Le délai moyen du crédit fournisseurs est identique à celui de l'exercice précédent, il s'élève à 30 jours, les factures étant réglées à leur date d'échéance

Décomposition du solde des créances et des dettes à la clôture de l'exercice :

- ☐ Un développement informatique est toujours en cours de réalisation afin de fournir les éléments nécessaires pour l'établissement de ce tableau

Article D. 4411 - 1° Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 4411 - 2° Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
0 jour (non applicable)	1 à 30 jours	31 à 50 jours	51 à 90 jours	91 jours et plus	Total	0 jour (non applicable)	1 à 30 jours	31 à 50 jours	51 à 90 jours	91 jours et plus	Total
(A) Tranche de retard de paiement											
Nombre de factures concernées											
Montant total des factures concernées HT											
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice											
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées											
Nombre de factures exclues						0					
Montant total des factures exclues						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 DU Code de commerce)											
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						☐ Délais contractuels (préciser) : _____ ☒ Délais légaux (20 à 45 jours)					
						☐ Délais contractuels (préciser) : _____ ☒ Délais légaux (30 jours)					

13. Informations concernant les mandataires sociaux :

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, alinéa 4 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de SOREGIES pour l'exercice 2021.

Composition du Conseil de Surveillance :

Monsieur Jacques DESCHAMPS,
Président du Syndicat ENERGIES VIENNE
Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES
Président du Conseil de Surveillance de SRD
Conseiller Municipal Maire de Vouillé
9 rue du Chêne Vert
86190 VOUILLE

Monsieur Gilles MORISSEAU
Maire de Biard
Vice-Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES
Président du Conseil de Surveillance SERGIES
Vice-président communauté urbaine de Grand Poitiers
Vice-président SMAPB syndicat mixte aéroport Poitiers Biard
Vice-Président du Syndicat Energies Vienne
Administrateur RTP – Régie des Transports Poitevin (VITALIS)
4 Rue du Belvédère
86580 BIARD

Monsieur Jean-Michel CLEMENT,
Député de la Vienne
Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES
Gérant de la SCI & GP Hermès
35 rue du Marché Notre Dame
86000 POITIERS

Madame Marie-Rose BERTAUD

Maire de Vivonne

Vice-Présidente Conseil Départemental de la Vienne

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

16 rue des Mésanges

86370 VIVONNE

Monsieur François AUDOUX

Maire de CHATEAU GARNIER

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

Co-gérant de la SCI de la Chaine

Co-gérant de la SCI du Champ de l'Erable

Co-gérant de la SCI Les Fougères

Délégué communautaire de la CCCP

1 rue du Clain

86350 CHATEAU GARNIER

Monsieur Patrick CABARET

1^{er} Adjoint à la Mairie d'ANTRAN

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

4 rue de la Fontaine des Pouples

86100 ANTRAN

Monsieur Michel JALLAIS

Conseiller Municipal à la Mairie de LOUDUN

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

35 rue des Fontaines Blanches

86200 LOUDUN

Monsieur Jean-Luc DAVY

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

Représentant le SIEMML – Président du SIEMML

Maire délégué de Daumeray, commune déléguée de Morannes-sur-Sarthe-Daumeray

Conseiller Communautaire à la communauté de communes Loir et Sarthe Tiercé

Président du Sivert Syndicat Intercommunal de Valorisation Énergétique et de

Recyclage Thermique des déchets de l'Est Anjou

Route de Confluence

Zac de Beuzon

Ecouflant

BP 60145

490001 Angers Cedex 01

CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS

14 Boulevard Chasseigne – Immeuble capitole V – 86036 POITIERS

Représentée par Monsieur Amaury de BARBEYRAC

Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

Administrateur au Conseil d'Administration de la SEM Patrimoniale 17

Représentant de la CDC à l'Assemblée Générale de la SCI du Domaine des Monédières

Représentant de la CDC à l'Assemblée Générale de la Société d'Equipement du Limousin

CATP EXPANSION

Boulevard Winston CHURCHILL

37041 TOURS CEDEX

Représenté par Monsieur Philippe CHATAIN – Administrateur du Comité D'investissement

Représentant permanent de CATP Expansion et CATP au Conseil de Surveillance de SOREGIES

Directeur Général du CATP Touraine Poitou

Président de la SAS Foncière

Président de la SAS Square Habitat CATP

Vice-Président de SGPAS AGRICA Prévoyance et depuis le 22/06/2021 Président du Conseil d'Administration

Représentant de la SAS Foncière TP au CA de la SAS Gibauderie TP

Gérant de la SARL CEI TP

Censeur du Conseil d'Administration au CA immobilier

Membre du Conseil d'Administration au CA Paiements

Membre du Conseil d'Administration d'AGRICIA Gestion

Membre du Conseil d'Administration du Groupe AGRICA

Membre du Conseil d'Administration CCPMA Prévoyance

Membre du Conseil d'Administration de GIE CARCENTRE

Administrateur du Comité Stratégique de la SAS CARCENTRE Ingénierie Entreprises (CARCIE)

Membre du Conseil d'Administration d'ADICAM

Membre du Conseil d'Administration de PACIFICA

Membre du Conseil d'Administration + Membre du Comité d'audit de PREDICA

Membre du Conseil de Surveillance de CATS

Membre du Conseil de gestion d'Uni-Editions jusqu'au 18/10/2021

Membre du Conseil d'Administration CA GIP

Censeur au Conseil d'Administration de SEMPAT VAL DE LOIRE

Censeur au Conseil d'Administration de la SAEML du Bois de la Mothe Chandenier (Center Parcs)

Représentant du Crédit Agricole à la Fondation Prospective et Innovation (FPI)

Composition du Directoire :

Monsieur Philippe CHARTIER,

Président du Directoire,

Ancien Président de la CCI de la Vienne

Es Vice-Président de la CCIR

Membre du Comité Exécutif de la SAS Alterna

Membre du Conseil de Surveillance de SERGIES

Président de la Fondation SOREGIES Patrimoine

Représentant permanent de SOREGIES au CA de la SEM du Bois de la Mothe Chandenier

Administrateur de la société d'Equipement du Poitou

Ancien Président du Conseil de Surveillance de la Polyclinique de Poitiers

Président Fondateur et Directeur Général SA Scanner IRM Poitou-Charentes

Vice-Président d'AREAS Dommages

Président de PHC Consultant

Gérant de la SCI Chartier Fondation

Gérant de la SCI Limonum Fidelis

9, rue de l'Aviation

86000 Poitiers

Monsieur Frédéric BOUVIER

Directeur Général de SAEML SOREGIES et Membre du Directoire

Président du syndicat professionnel ELE

Vice-Président de la Chambre de Commerce et d'Industrie de la Vienne

Membre de la CCIR Nouvelle Aquitaine

Président de la SAS Alterna et membre du Comité Exécutif d'Alterna

Président de la SAS SOREGIES SERVICES et membre du Comité Stratégique de la SAS SOREGIES SERVICES

Président de la SAS HYDROCOP et membre du Comité Stratégique de la SAS HYDROCOP

Président de la SAS Société HYDROELECTRIQUE DE LA VIENNE

Président de la SAS Société HYDROELECRIQUE DE LA SARTHE

Président Directeur Général de la SA AQUA 65

Président de CANODOR depuis le 1^{er} juillet 2021

Président de la SAS NEH depuis le 1^{er} juillet 2021

Directeur Général de la SAS MOULIN DE CESSAC jusqu'au 25 06 2021

Directeur Général de la SAS LEM jusqu'au 25 06 2021

Directeur Général de la SAS ROQUES FRERES jusqu'au 25 06 2021

Co-gérant de la SARL BESSE jusqu'au 25 06 2021

Membre du Conseil d'Administration de la SAS ALTSIS jusqu'au 2 juin 2021

Membre du Conseil d'Administration d'ENERGIES SERVICES LANNEMEZAN depuis le 30 09 2021

Membre du Conseil d'Administration d'ENERGIES SERVICES OCCITANS depuis le 30 09 2021

Membre du Conseil d'Administration de GASCOGNE ENERGIES SERVICES depuis le 30 09 2021

Président de la société ATLAN'TECH ENERGIES

Membre représentant SOREGIES, elle-même Directeur Général de la société ZE ENERGIES VIENNE

Membre représentant SOREGIES au Conseil de Surveillance de SRD

Membre du Directoire de SERGIES

31 rue René Descartes

Monsieur Pascal GRIMAUD

Directeur Général Adjoint Ressources Mutualisées de SOREGIES et Membre du Directoire

Membre représentant SOREGIES au Conseil de Surveillance de SRD

Membre du Comité Exécutif d'ALTERNA

Membre du Comité Stratégique SOREGIES SERVICES

Membre du Conseil d'Administration d'ALTSIS

Mandat de représentant de SOREGIES au Conseil d'Administration de la SAEML ARTEE

2 chemin du Petit Flé

86280 SAINT BENOIT

Monsieur Marc LOISEL

Membre du Directoire de SOREGIES

Administrateur de la Caisse locale de Poitiers affiliée au CATP

57 route de l'Ermitage

86280 SAINT BENOIT

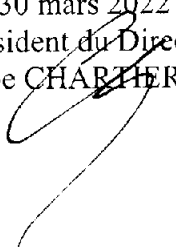
14. Contrôle des Commissaires aux Comptes :

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de vos Commissaires aux Comptes.

Par ailleurs, nous vous indiquons que la liste des conventions courantes conclues à des conditions normales et qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières, sont significatives pour les parties, a été communiquée aux Membres du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux Comptes.

Enfin, les mandats de vos Commissaires aux Comptes arrivant à échéance, nous vous proposons de désigner la société TGS France Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire et de nommer la société TGS France AUDIT ECONOMIE SOCIALE en qualité de Commissaire aux comptes suppléant pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027, soit courant 2028.

Fait le 30 mars 2022
Le Président du Directoire
Philippe CHARTIER.



RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Le Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES expose aux Membres du Conseil, en vue de son approbation, le rapport qui sera présenté à l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 juin 2022.

Messieurs,

Le Directoire de notre société vous a convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, pour vous inviter à statuer sur les comptes annuels ainsi que sur les comptes consolidés du groupe de l'exercice écoulé, clos le **31 décembre 2021** et sur toutes questions accessoires.

Dans ses rapports de gestion, le Directoire vous a exposé la situation de la société de même plus généralement que la situation du groupe au cours de cet exercice, les progrès réalisés, les difficultés rencontrées, les perspectives d'avenir. Il a soumis en outre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés de l'exercice et toutes autres questions accessoires.

I - RAPPORT DU DIRECTOIRE

Le Directoire nous a tenus régulièrement informés des activités de la société et du groupe et de sa gestion au cours de l'exercice.

Par ailleurs, les comptes annuels de même que les comptes consolidés ont été communiqués à votre Conseil.

Les rapports de gestion du Directoire ont également été communiqués au Conseil.

En conséquence, le Conseil de Surveillance n'a aucune observation particulière à formuler quant aux informations contenues dans les rapports de gestion du Directoire.

II - COMPTES ET OPERATIONS DE L'EXERCICE

1 - Comptes de l'exercice

Les comptes annuels arrêtés au **31 décembre 2021** ont été établis suivant les mêmes formes et les mêmes méthodes que les années précédentes.

2 - Affectation des résultats de l'exercice

L'affectation des résultats qui vous est proposée par le Directoire n'appelle pas d'observation de la part du Conseil de Surveillance.

3 - Comptes consolidés

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 ont été établis en application des dispositions du règlement CRC n°99.02 en vigueur.

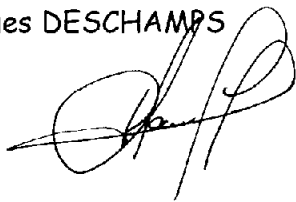
4 - Conventions visées à l'article L 225-86 du Code de Commerce

Nous vous invitons à approuver par votre vote les conventions réglementées dont la liste va vous être rappelée par le Commissaire aux Comptes de notre société.

Fait le 13 avril 2022

Le Président du conseil de surveillance

Jacques DESCHAMPS

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Deschamps', written over the printed name.

TGS France AUDIT
ZAC des Montgorges
2 rue Caroline Aigle
B.P. 20489
86012 POITIERS CEDEX

Damien VERLET
9 rue Joncheret
78112 FOURQUEUX

SOREGIES

78 avenue Jacques Coeur
86000 POITIERS

Exercice clos le 31 décembre 2021
Rapport sur les conventions réglementées

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

Aux Actionnaires de la société SOREGIES,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés, ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-58 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-58 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

I – CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE

Conventions autorisées au cours de l'exercice

En application de l'article L. 225-88 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil de Surveillance.

Convention avec le SYNDICAT ENERGIE VIENNE (SEV), actionnaire majoritaire de votre société

Personnes concernées : Monsieur Jacques DESCHAMPS Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES et Président du SYNDICAT ENERGIE VIENNE
M. Gilles MORISSEAU Vice-Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES et Vice-Président du SYNDICAT ENERGIE VIENNE
M. François AUDOUX, Membre du bureau du SYNDICAT ENERGIES VIENNE et Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES
M. Patrick CABARET, Membre du bureau du SYNDICAT ENERGIES VIENNE et Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES
Mme Rose-Marie BERTAUD, Membre du bureau du SYNDICAT ENERGIES VIENNE et Membre du Conseil de Surveillance de SOREGIES

Convention I –1

Convention de prestations de services

Date d'approbation :

Conseil de Surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet :

SOREGIES met à disposition du SEV les moyens matériels et les locaux nécessaires à son activité, et lui fournit des prestations du domaine services généraux, de Qualité-Sécurité-Environnement, domaine du système d'information, de la communication, prestations d'assistance, d'agence postale et de comptabilité/gestion.

La convention a été signée le 19 février 2021 avec effet au 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an.

Modalités :

Pour l'exercice 2021, le montant comptabilisé par SOREGIES en produits est de 452 786 € HT.

Conventions avec ALTERNA, filiale de votre société

Personnes concernées : Monsieur Frédéric BOUVIER, Directeur Général de SOREGIES et Président d'ALTERNA.

Convention I –2 **Convention relative aux prestations de services supports et administratifs**

Date d'approbation : Conseil de Surveillance du 29 avril 2021

Nature et objet : Convention de prestations de services supports administratifs au terme de laquelle SOREGIES assure pour le compte d'ALTERNA les prestations de gestion administrative, juridique, comptable, marketing et de secrétariat général. Une nouvelle convention a été signée le 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an.

Modalités : Pour l'exercice 2021, le montant comptabilisé en produits par SOREGIES est de 720 000 € HT.

Convention I –3 **Convention de gestion de facturation**

Date d'approbation : Conseil de Surveillance du 29 avril 2021

Nature et objet : Les prestations réalisées par SOREGIES pour la gestion de la facturation des segments de clientèle C5 sont rémunérées sur la base d'un forfait de 46 € HT par contrat et par an.
Les prestations réalisées pour les segments de clientèle T1/T2 gaz sont rémunérées sur la base d'un forfait de 46 € HT par contrat et par an.
Les prestations réalisées pour les segments de clientèle C1 à C4 sont rémunérées sur la base d'un forfait de :
- 300 € HT par site et par an pour les contrats monosites 200 € HT par site et par an pour les contrats multi-sites (≥ 50 sites et ≤ 100 sites)
- 150 € HT par site et par an pour les contrats multi-sites (≥ 100 sites).
Les prestations réalisées pour les segments de clientèle T3/T4 sont rémunérés sur la base d'un forfait HT de 350 € par site et par an.

Modalités : Le montant comptabilisé en produits par SOREGIES est de 4 318 243 €.

Convention I –4

Convention de transformation digitale

Date d'approbation :

Conseil de surveillance du 29 avril 2021

Nature et objet :

La société SOREGIES s'engage à réaliser ou à faire réaliser les développements des outils numériques nécessaires qui pourront être utilisés par la société ALTERNA.

En contrepartie, SOREGIES percevra une rémunération correspondant à :

- 13.25 € par PDL et par an pour le segment C1-C4 ;
- 1.17 € par PDL et par an pour le segment C5.

La convention est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2021 et le restera jusqu'au 31 décembre 2026.

Modalités :

Pour l'exercice 2021, le montant comptabilisé en produits par SOREGIES s'élève à 285 000 € HT.

Convention avec la société HYDROCOP, filiale indirecte de votre société détenue à plus de 10%
--

Personnes concernées : Monsieur Frédéric BOUVIER, Directeur Général de SOREGIES et Président de la société HYDROCOP.

Convention I –5

Convention de prestations de services

Date d'approbation :

Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet :

Convention de prestations de services par laquelle la société SOREGIES met à la disposition de la société HYDROCOP les moyens nécessaires à son activité, dans le domaine juridique et secrétariat général, ressources humaines et communication.

Convention avec effet au 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an.

Modalités :

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la société SOREGIES a comptabilisé en produits 60.000 € HT.

Conventions avec la société SERGIES, filiale de votre société
--

Personnes concernées : Monsieur Philippe CHARTIER, Président du Directoire de SOREGIES et membre du Conseil de Surveillance de SERGIES.

Monsieur Frédéric BOUVIER, Directeur Général de SOREGIES et membre du Directoire de SERGIES

Monsieur Gilles MORISSEAU, Vice-Président du Conseils de Surveillance de SOREGIES et Président du Conseil de Surveillance de SERGIES.

Convention I -6

Convention de prestations de services

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet : Convention de prestations de services par laquelle la société SOREGIES met à la disposition de la société SERGIES les moyens nécessaires à son activité, le domaine de la comptabilité et de la gestion, ressources humaines, des services généraux, prestations du domaine achats de matière et prestations, juridique, communication systèmes d'information, qualité/ sécurité/ environnement, assistance à maîtrise d'ouvrage.

Une nouvelle convention est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2021. Elle est établie pour une durée d'un an et sera reconductible par avenant sur une période maximale de 3 ans.

Modalités : En rémunération de ces prestations, la société SOREGIES a comptabilisé 1 212 335 € HT en produits pour l'exercice 2021.

Convention avec la société CANODOR

Personnes concernées : La société SOREGIES est actionnaire indirect à plus de 10 % de la société CANODOR
Monsieur Frédéric Bouvier, Président de la société CANODOR et Directeur Général de la société SOREGIES

Convention I –7

Convention de prestations de services

Date d'approbation :

Conseil de Surveillance du 27 janvier 2022

Nature et objet :

La société SOREGIES s'engage à réaliser les prestations suivantes au profit de la société CANODOR et de ses filiales :

- Secrétariat Général et Administratif, notamment rédaction des convocations aux comités stratégiques, conseils d'administration et assemblées générales, tenue des registres, réalisation des formalités légales et suivi des questions de la Présidence de CANODOR et ses filiales ;
- Prestations juridiques, notamment l'assistance à la rédaction des contrats, le pilotage et la réalisation des opérations juridiques, l'élaboration des conventions intra-groupes ;

Convention avec effet au 1^{er} janvier 2021 et se poursuivant jusqu'au 31 décembre 2021.

Modalités :

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la société SOREGIES a comptabilisé en produits 55 000 € HT correspondant à ces prestations.

Conventions avec la société SRD, filiale de votre société
--

Personnes concernées : Monsieur Jacques DESCHAMPS, Président des Conseils de Surveillance de SRD et de SOREGIES

Convention I –8

Convention relative aux prestations de services supports techniques

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet : Convention de prestations des services supports techniques au terme de laquelle SRD assure pour le compte de SOREGIES des prestations liés aux réseaux Gaz et Eclairage Public, notamment l'exploitation, la maintenance et l'entretien des réseaux, le dépannage à la suite d'incidents, les interventions programmées, les missions pour les constructions des réseaux de distribution de gaz, la gestion des remontées de données de télé-relèves et d'allocation, et autres prestations d'Eclairage Public.

Signature 15 février 2021 d'une nouvelle convention conclue à compter du 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an renouvelable deux fois.

Modalités : Le montant facturé à SOREGIES au titre de l'exercice 2021 s'élève à 1 319 530€ HT.

Convention I –9

Convention de prestations de services supports administratifs

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet : Convention de prestations de services supports administratifs au terme de laquelle SOREGIES assure pour le compte de SRD les prestations du domaine de la comptabilité/gestion, les prestations du domaine des ressources humaines, les prestations du domaine des systèmes d'information, les prestations des services généraux et les prestations du domaine juridique, de la sécurité informatique et des données, du domaine achats de matière et de prestations, système d'information et du domaine Qualité-Sécurité-Environnement

Signature le 15 février 2021 d'une convention conclue à compter du 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an renouvelable deux fois.

Modalités : Le montant comptabilisé en produits par SOREGIES en 2021 est de 5 021 431 € HT.

Convention I – 10 Convention de gestion des différences tarifaires

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 1^{er} juillet 2021

Nature et objet : La convention a pour but de définir :

- les principes de gestion des différences tarifaires pour les agents retraités de l'opérateur de réseaux, possédant un contrat au tarif agent pour la fourniture d'électricité avec le fournisseur SOREGIES ;
- les modalités de calcul du montant de la différence tarifaire ;
- les modalités de facturation et de paiement de cet écart.

La société SOREGIES calcule au mois de janvier de l'année N, le montant de la différence tarifaire pour les agents retraités de l'opérateur de réseaux, sur la base des consommations de l'année N-1. Ce montant est refacturé à la société SRD au mois de janvier de l'année N.

Modalités : Le montant facturé au titre l'exercice 2021 s'élève à 733 192 €.

Conventions avec la société SOREGIES SERVICES, filiale de votre société
--

Personnes concernées : M. Frédéric BOUVIER, Directeur Général de SOREGIES et Président de la société SOREGIES SERVICES

Convention I –11 Convention de prestations de services

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet : Convention de prestations de services par laquelle la société SOREGIES s'engage à réaliser des prestations pour la société SOREGIES SERVICES dans le domaine de la comptabilité/gestion, services généraux, Qualité-Sécurité-Environnement, dans le domaine des Technologies de l'Information, Ressources Humaines, Communication et autres prestations.

La convention a pris effet au 1^{er} janvier 2021, établie pour une durée d'un an.

Modalités : En rémunération de ces prestations, la société SOREGIES a comptabilisé 822 680 € HT en produits pour l'exercice 2021.

Convention avec la société ALTSIS, filiale de votre société

Personnes concernées : Frédéric BOUVIER, Directeur Général de la Société SOREGIES et Membre du conseil d'administration r de la société ALTSIS
Pascal GRIMAUD, Directeur Général Adjoint Ressources Mutualisées de SOREGIES et membre du Conseil d'Administration d'ALTSIS

Convention I –12

Convention de prestations de services

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet :

La société SOREGIES s'engage à réaliser des prestations suivantes pour la société ALTSIS dans le domaine du secrétariat général, des prestations administratives, juridiques, comptables et financières, ressources humaines et des systèmes d'information.
La convention est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an et est reconductible par période d'un an à partir du 1^{er} janvier 2022 sur une période maximale de 3 ans

Modalités : Au 31 décembre 2021, le montant s'élève à 38 933 €.

Convention avec la société ZE ENERGIES VIENNE, filiale de la société SERGIES

Personnes concernées : Frédéric BOUVIER, Directeur Général de la Société SOREGIES et représentant SOREGIES comme Directeur Général de ZE ENERGIES VIENNE

Convention I –13

Convention de prestations de services

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 21 janvier 2021

Nature et objet :

La société SOREGIES s'engage à réaliser des prestations suivantes pour la société ZE ENERGIES VIENNE dans le domaine du secrétariat général, des prestations administratives, juridiques, comptables et financières.
La convention est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an.

Modalités : Au 31 décembre 2021, le montant s'élève à 4 000 €.

Convention I –14

Convention d'avance en compte courant

Date d'approbation :

Conseil de surveillance du 1^{er} juillet 2021

Nature et objet :

La société SOREGIES met à disposition de ZE ENERGIES VIENNE, une ligne de crédit d'un montant maximum de 500 000 € afin de lui permettre de financer les besoins liés à son programme d'investissements. Les sommes avancées seront productives d'intérêts au taux annuel fixe de 5.5 %

La présente convention a été signée le 1^{er} janvier 2021 et a pris effet à compter du 1^{er} avril 2020, pour une durée indéterminée.

Modalités :

Au 31 décembre 2021, le montant des intérêts s'élève à 2 274 €.

II – CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R.225-57 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercice antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Convention avec le SYNDICAT ENERGIE VIENNE (SEV), actionnaire majoritaire de votre société

Convention II –1

Convention pour la constitution d'un «Fonds de réserve aléas exceptionnels »

Date d'approbation :

Conseil de surveillance du 3 mai 2018

Nature et objet :

Le syndicat ENERGIES VIENNE constitue un « fonds de réserve aléas exceptionnels », qui a pour but de participer à la remise en état des ouvrages de la distribution électrique géré par SRD filiale à 100% de SOREGIES. Ce fonds est destiné à financer, en priorité, des frais de grosses réparations de réseaux consécutifs à des dégâts causés par des aléas exceptionnels (tempête, neige...). La convention a été conclue pour une durée de 2 ans renouvelable une fois soit une arrivée à échéance en juillet 2021 et a pris effet après l'approbation par les différentes assemblées concernées.

Modalités :

Cette convention ne fait pas l'objet d'une rémunération en 2021

Conventions avec la société SRD, filiale de votre société
--

Convention II -2

Convention de transfert de charge des impayés

Date d'approbation :

Conseil de Surveillance du 20 décembre 2012

Nature et objet :

Le 31 décembre 2012, une convention de transfert de la charge des impayés relatifs à la facturation de la part acheminement a été signée.

Dans l'objectif de reporter de SOREGIES à SRD la charge des impayés relatifs à la part acheminement d'électricité, les parties ont convenu que SRD reprend à sa charge :

- une quote-part des sommes comptabilisées en provisions pour créances douteuses,
- une quote-part des sommes comptabilisées en pertes irrécouvrables par SOREGIES à partir de la date de signature de la convention soit le 31 décembre 2012.

Cette convention a été conclue pour une durée indéterminée et prendra fin dès la signature entre SRD et SOREGIES d'un nouveau contrat GRDF qui définira la gestion des impayés relatifs à la facturation de la part acheminement entre SRD et les fournisseurs d'énergie.

Modalités :

Le montant facturé par SOREGIES au titre de l'exercice 2021 s'élève à 214 280€.

Convention II-3

Convention de communication

Date d'approbation :

Conseil de Surveillance du 23 janvier 2020

Nature et objet :

Convention de communication qui a pour objet de définir les règles permettant de sécuriser les domaines respectifs et exclusifs de communication du GRD et du fournisseur historique et de définir la nécessaire coordination à adopter entre SRD et SOREGIES lors de certaines situations particulières telle que les situations de crise.

Cette convention a été conclue pour une durée indéterminée.

Modalités :

Cette convention ne fait pas l'objet d'une rémunération en 2021.

Fait à Poitiers, le 10 juin 2022

Pour TGS France Audit
Marc DESJARDINS
Directeur Associé
Commissaire aux Comptes


Damien VERLET
Commissaire aux Comptes

TGS France AUDIT
ZAC des Montgorges
2 rue Caroline Aigle
B.P. 20489
86012 POITIERS CEDEX

Damien VERLET
9 rue Joncheret
78112 FOURQUEUX

SOREGIES

78 avenue Jacques Coeur
86000 POITIERS

Exercice clos le 31 décembre 2021
Rapport sur les comptes annuels

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Actionnaires,

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 SOREGIES 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 la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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, notamment pour :

- la valorisation du contrat de Saint-Avoid d'une valeur nette de 64 millions d'euros au 31 décembre 2021 :
 - Nous estimons que la note sur les événements significatifs de l'exercice dans l'annexe relative au contrat de droit de tirage de Saint-Avoid et ses avenants, donne une information appropriée sur la situation actuelle ainsi que sur les impacts financiers de ce contrat. La valorisation s'appuie notamment sur les conclusions d'une valorisation externe réalisée par un expert indépendant dont nous avons vérifié le bien-fondé du raisonnement et l'application arithmétique de cette valorisation sur le montant de la dépréciation comptabilisée au 31 décembre 2021.
- la valorisation des immobilisations financières qui sont principalement composées de titres de participation dans les filiales d'une valeur nette de 138,5 millions d'euros :
 - Cette valorisation est réalisée selon les règles et méthodes comptables décrites dans les notes dans l'annexe relatives aux immobilisations financières et aux titres de participation. Nous avons apprécié le caractère raisonnable de ces données et hypothèses utilisées par la société pour soutenir leur valorisation.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires.

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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES 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 Directoire.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Fait à Poitiers, le 10 juin 2022

Pour TGS France Audit,
Marc DESJARDINS
Directeur Associé
Commissaire aux Comptes

Damien VERLET
Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 417 010	12 698 003	3 719 007	3 287 580
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	156 838 091	80 848 197	75 989 895	76 139 340
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>173 255 102</i>	<i>93 546 200</i>	<i>79 708 902</i>	<i>79 426 920</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 030 701	3 934	1 026 768	1 026 947
Constructions	23 757 191	15 253 662	8 503 530	4 494 571
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 868 187	2 152 878	715 310	802 032
Autres immobilisations corporelles	96 615 979	26 025 704	70 590 275	69 455 453
Immobilisations en cours	4 462 938		4 462 938	4 862 590
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>128 734 997</i>	<i>43 436 177</i>	<i>85 298 820</i>	<i>80 641 593</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	143 077 079	4 559 863	138 517 216	136 242 118
Créances rattachées à des participations	337 715		337 715	333 277
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 048		2 048	7 233
Autres immobilisations financières	50 771 690		50 771 690	52 465 556
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>194 188 531</i>	<i>4 559 863</i>	<i>189 628 668</i>	<i>189 048 184</i>
ACTIF IMMOBILISE	496 178 630	141 542 240	354 636 389	349 116 697
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	7 442 590	56 923	7 385 667	4 900 433
En cours de production de biens	(5 872)		(5 872)	70 963
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	227 188		227 188	227 188
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>7 663 906</i>	<i>56 923</i>	<i>7 606 983</i>	<i>5 198 583</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	14 940		14 940	14 683
Clients et comptes rattachés	171 912 698	1 524 442	170 388 255	101 109 276
Autres créances	34 328 431	1 557 486	32 770 945	64 310 270
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>206 256 069</i>	<i>3 081 928</i>	<i>203 174 140</i>	<i>165 434 230</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	33 916 337		33 916 337	36 416 337
Disponibilités	215 668 500		215 668 500	82 206 732
Charges constatées d'avance	10 418 369		10 418 369	23 750 227
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>260 003 206</i>		<i>260 003 206</i>	<i>142 373 296</i>
ACTIF CIRCULANT	473 923 181	3 138 851	470 784 329	313 006 110
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	970 101 810	144 681 092	825 420 719	662 122 806

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 25 726 600	25 726 600	25 726 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	119 674 739	119 674 739
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 572 660	2 572 660
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	97 598 889	63 239 562
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	17 509 028	50 001 326
<i>Total situation nette</i>	<i>263 081 916</i>	<i>261 214 887</i>
Subventions d'investissement	15 994 268	15 464 717
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	279 076 184	276 679 604
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	15 149 255	15 428 574
AUTRES FONDS PROPRES	15 149 255	15 428 574
Provisions pour risques	4 868 648	4 026 765
Provisions pour charges	181 405	242 978
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 050 053	4 269 743
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	83 434 394	120 936 645
Emprunts et dettes financières divers	224 255 460	106 090 387
<i>Total dettes financières</i>	<i>307 689 853</i>	<i>227 027 032</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	19 740 811	17 981 544
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	95 157 616	61 033 464
Dettes fiscales et sociales	71 558 287	21 119 908
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>186 456 713</i>	<i>100 134 916</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	977 177	573 127
Autres dettes	1 217 872	1 172 592
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 195 049</i>	<i>1 745 719</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	29 803 611	36 837 217
DETTES	526 145 227	365 744 884
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	825 420 719	662 122 806

SOREGIES SEML

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021	31/12/2020
Ventes Energie Electrique	480 778 877	350 563 210
Ventes Energie Gaz	14 657 267	12 363 498
Prestations de Services	21 833 105	18 000 650
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	517 269 249	380 927 359
Production Immobilisée	1 867 634	1 645 692
Production Stockée	-76 834	-104 500
Autres Produits d'Exploitation	8 823 725	8 314 842
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	527 883 773	390 783 393
Achats de Matériels	-1 630 346	- 1 297 272
Achats d'Energie	455 139 391	311 268 708
Autres Achats Non Stockés	8 211 836	7 484 274
Services Extérieurs (Frais Généraux)	11 118 586	9 681 654
Impôts, taxes et versements assimilés	1 840 284	2 158 710
Salaires et Charges Sociales	17 563 249	16 044 019
Autres Charges de Gestion Courante	2 475 413	1 884 135
Dotations aux Provisions et aux Amortissements	11 406 291	10 880 646
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	506 124 703	358 104 875
RESULTAT D'EXPLOITATION	21 759 070	32 678 518
Résultat Financier	4 040 201	17 377 464
Résultat Exceptionnel	- 3 840 518	7 087 406
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	21 973 047	57 143 388
Participation des salariés	0	262 128
Impôts sur les Bénéfices	4 449 725	6 879 934
RESULTAT NET	17 509 028	50 001 326

SOREGIES SEML

Règles et Méthodes Comptables

Société : SOREGIES SEML
Adresse : 78, Avenue Jacques Cœur, 86000 POITIERS

SIRET : 45088922500014
APE : 3513Z

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (voir éléments significatifs),
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

✓ Immobilisations Incorporelles :

Au cours de l'exercice 2010, SOREGIES a comptabilisé en immobilisations incorporelles le contrat d'accès à la production signé en janvier 2008, pour un montant de 156,8 M€. Ce contrat est amorti sur 25 années, durée d'exploitation de la centrale de production à laquelle il est rattaché.

Le montant net au 31 décembre 2021 de cet investissement s'élève à **96 423 K€** avant dépréciation. Sur ce sujet voir paragraphe sur les événements significatifs.

Pour le reste, les immobilisations incorporelles sont essentiellement des logiciels qui sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, soit de 1 à 10 ans.

Les dépenses concourant au développement d'un projet sont comptabilisées en En-Cours d'immobilisations et immobilisées lorsque le logiciel est achevé et utilisé par l'entreprise.

Dépréciation : lorsque la valeur estimée de l'actif est inférieure à sa valeur comptable, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

SOREGIES SEML✓ **Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, en fonction de leur type :

RESEAU		N° compte	Durée
Réseaux Gaz			
	Citernes	2252322	40 ans
	Postes de détente	2252323	30 ans
	Réseau	2252324	50 ans
	Comptages	2252620	20 ans
Réseaux Câblés			
	Génie Civil réseau	2252630	40 ans
	Réseau télédistribution	2252630	15 ans
	Branchements de télédistribution	2252630	15 ans
	Appareillage électronique	2252630	5 ans
OUTIL DE TRAVAIL		N° compte	Durée
Bâtiments et terrains			
	Terrains nus	2110000	N.A.
	Agencements sur Terrains	2120000	30 ans
	Bâtiments administratifs	2131000	30 ans
	Installations générales, agencements	2135000	15 ans
Biens individualisés			
	Centrale Saint-Avold (droit de tirage)	2081000	25 ans
	Matériels & Outillages	2150000	5 à 10 ans
	Matériel de transport	2182000	5 à 7 ans
	Matériel de bureaux & informatique	2183000	2 à 5 ans
	Mobilier de bureau	2184000	10 ans

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût des immobilisations produites en interne comprend tous les coûts de main d'œuvre, de matériels, les charges de la Direction Opérateur de Réseau et de la Direction Construction des Réseaux, ainsi que les charges indirectes.

Biens concédés : SOREGIES exploite depuis le 1^{er} janvier 2004 les réseaux de distribution de gaz en vertu d'une délégation de service public que lui a concédée le Syndicat Energies Vienne.

Un contrat de concession a été établi entre les deux parties pour une durée de 30 ans à compter du 1^{er} janvier 2004, un nouveau contrat a été signé en 2008 pour tenir compte de l'apport du réseau Electrique à SRD.

SOREGIES SEML

SOREGIES est également retenue dans le cadre de Délégations de Service Public en Indre & Loire, Vendée et Maine & Loire, pour la gestion de réseaux de Gaz Naturel et de Gaz Propane.

Les immobilisations relevant du régime de la concession figurent au bilan :

pour leur valeur d'apport pour celles remises par les concédants à titre gratuit.

pour leur coût d'acquisition, lorsqu'elles sont financées dans le cadre des concessions par SOREGIES (travaux d'extension).

La contrepartie de la valeur des biens apportés par les concédants est enregistrée au passif dans le compte "Droits du Concédant", poste "Autres Fonds Propres".

Les immobilisations apportées par les autorités concédantes à la concession donnent lieu à la comptabilisation d'un amortissement linéaire sur leur durée de vie, sans incidence sur le compte de résultat, avec pour contrepartie une dépréciation du compte "Droits du Concédant".

Les immobilisations financées par le concessionnaire dans le cadre de travaux d'extension donnent lieu à comptabilisation d'un amortissement économique sur la durée de vie du bien.

✓ **Immobilisations financières :**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur historique. Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. Cf. faits marquants

✓ **Stocks et Travaux En Cours :**

Ce poste est constitué :

Par des matériels qui sont utilisés lors de la construction ou de l'entretien des réseaux de distribution d'Electricité et de Gaz. Ils sont valorisés au coût moyen pondéré.

Une provision est constituée pour tenir compte de la dépréciation de certains de ces matériels.

Par du gaz propane, stocké en cuves avant distribution, et valorisé au coût moyen d'achat du mois de décembre, ou, s'il est inférieur à ce coût, au prix de vente.

Par des en-cours sur les travaux d'Eclairage Public, composés par des factures de sous-traitance et des matériels déjà affectés aux chantiers concernés.

Des Certificats d'Economie d'Energie CEE

Par des travaux stockés constitués :

De temps passés par les salariés SOREGIES sur des projets "SRD",

De matériels achetés par SOREGIES et affectés à des projets "SRD",

Ces travaux sont stockés avant d'être facturés à terminaison à SRD.

SOREGIES SEML

✓ Créances d'exploitation :

Les créances clients sont inscrites à leur valeur nominale et intègrent en outre le montant des factures à établir relatives à l'énergie livrée, ainsi que l'énergie en compteur non relevée ou non facturée.

L'énergie en compteur de SOREGIES est calculée en intégrant la part fourniture ainsi que la part acheminement pour les clients C5 (anciens tarifs bleus) aux tarifs réglementés de ventes, le calcul de la part acheminement est réalisé par le gestionnaire de réseau. Seule la partie fourniture est comptabilisée dans Sorégies.-

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable. Une dépréciation de 1.5 M€ a été constituée concernant le compte courant de Soregies Services.

Le risque de non-recouvrement des créances clients est déterminé statistiquement, et apprécié par type de créance.

Les autres créances sont composées principalement de comptes courants auprès des sociétés du groupe, pour 29.1 M€ en valeur nette.

✓ Disponibilités :

Les disponibilités sont constituées :

De valeurs mobilières de placement inscrites à l'actif pour leur coût d'acquisition, essentiellement composées de dépôts à terme.

Des liquidités immédiatement disponibles.

Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

✓ Subventions d'Investissement :

Les subventions d'investissement sont comptabilisées lors de leur versement par les organismes distributeurs (SEV, communes).

Les subventions qui servent à financer le réseau gaz sont ensuite rapportées au compte de résultat sur une durée de 40 ans.

✓ Provisions :

Les provisions pour risques et charges sont constituées essentiellement par :

Une provision destinée à couvrir les opérations relatives aux Risques de Marchés (achat et vente d'énergie),

Une provision destinée à couvrir les coûts liés aux médailles professionnelles du travail,

SOREGIES SEML

Une provision destinée à couvrir partiellement le coût du rattachement du régime de retraite des IEG (Industries Electrique et Gazière) au régime général, et notamment le financement des droits spécifiques passés des agents IEG,

Une provision destinée à couvrir les coûts de requalification des cuves gaz, obligatoire tous les 10 ans,

Une provision pour renouvellement des compteurs gaz.

✓ **Compte "Droits du Concédant" :**

Figurent dans ce compte qui permet à nos concédants d'avoir un suivi patrimonial de ses actifs concédés :

le montant du réseau mis à disposition par le concédant au 1^{er} janvier 2004, ainsi que ceux remis à titre gratuit depuis cette date diminué des amortissements de ces ouvrages.

le montant des réseaux remis par les concédants dans le cadre des DSP gaz gérées dans les départements voisins, diminué des amortissements de ces ouvrages.

✓ **Dettes financières :**

Ce poste est composé principalement du solde des emprunts contractés pour financer :

le développement de nos réseaux gaz en dehors du département, pour 22 M€

La participation à l'augmentation de capital de filiales pour 2.2M€

la 2^{ème} tranche du financement de notre contrat d'accès à la production, pour 50.3 M€ ,

Cet emprunt fait l'objet de contrats de couvertures sur le restant à rembourser.

Un prêt court terme de 2.5 M€

Un prêt pour les nouveaux bâtiments du siège 4.3 M€

Une avance remboursable de 1.15 M€

les intérêts courus sur ces emprunts au 31 décembre, soit 1.9 M€ .

✓ **Dettes financières diverses :**

Elles sont composées principalement des éventuels comptes-courants créditeurs intragroupe.

✓ **Produits Constatés d'Avance :**

Ce poste est constitué :

Par les abonnements facturés d'avance aux clients,

Par des PCA sur les ventes liées aux garanties de capacité et CEE

Par le solde du prix de vente d'une option de 26 MWH (sur 200 au total) sur notre outil de production de Saint-Avold.

SOREGIES SEML

Nous avons validé auprès de l'administration fiscale l'étalement sur la durée restant à courir de notre contrat de cette prime à l'investissement, le solde restant à ramener au compte de résultat au titre des exercices futurs est de 11.78 M€ au 31 décembre 2021.

✓ **Transfert de charges :**

Pour financer la construction des réseaux Gaz, SOREGIES perçoit des subventions par l'intermédiaire du concédant, le SEV et de la part des communes à qui nous avons demandé une participation financière pour la réalisation de travaux.

Ces subventions, comptabilisées en classe 13 au passif du bilan, sont rapportées au compte de résultat sur une durée de 40 ans.

Ces immobilisations font l'objet d'amortissements qui grèvent chaque année le résultat d'exploitation de l'exercice.

Or, les reprises de subventions sont par nature affectées au résultat exceptionnel.

Afin de permettre une meilleure lecture du résultat d'exploitation, il est donc décidé de comptabiliser ces reprises de subventions au résultat d'exploitation par le biais du compte "Transfert de Charges".

✓ **Engagements en matière de retraites et autres droits sociaux :**

Droits Spécifiques (Passés et Futurs) :

La CNIEG (Caisse Nationale des Industries Electriques et Gazières) communique chaque fin d'année à l'ensemble des entreprises du secteur les modes de calculs de leurs divers engagements au 31 décembre en matière de financement des retraites.

Cette communication nous permet de valoriser le montant global de nos engagements, soit un total de **14.17 M€**, non compris les frais de gestion et les autres prestations de services (voir Autres Engagements).

Ce montant est couvert par :

D'une part une provision de 0.9 M€,
et, pour le complément, par un contrat d'externalisation.

Le calcul de ces engagements est effectué avec un taux d'actualisation de **2.25%** (contre 2.75% en N-1) afin de tenir compte de la durée de ceux-ci ainsi que de l'évolution des taux d'intérêts sur ces dernières années.

NB : une valorisation de ces engagements avec des taux respectifs de 2% et 2.5% aurait une incidence globale sur le montant de ces engagements respectivement de **+0.91 M€** et **-0.82 M€**.

Indemnité de Fin de Carrière :

L'ensemble du passif est géré par un prestataire externe. Nous avons fait réévaluer notre en-cours au 31 décembre 2021, celui-ci s'élève à 1.28 M€ et il est intégralement couvert.

SOREGIES SEML

Autres engagements :

Les autres engagements (calculés avec un taux d'actualisation de 2.75 %) de la société au titre des retraites s'élèvent à 4 140 264€. Détail page 29

Ces divers engagements sont inscrits "Hors Bilan" au 31 décembre 2021.

L'activité "Trading" :

Cette activité a représenté sur l'exercice 2021 environ 40.40% du chiffre d'affaires total de la société.

Nous avons comptabilisé cette activité en produits avec les charges correspondantes.

Les engagements au 31 décembre 2021 concernant cette activité pour les années à venir sont les suivants :

2022	15 038	Mwh
2023	29 696	Mwh
2024	74 226	Mwh
2025	33 580	Mwh

Certificats d'Economie d'Energie :

Au 31 décembre 2021, notre société s'inscrit dans le cadre d'une obligation quadriennale pour la période 2018-2021.

Nos obligations pour la période 2018-2021 s'élèvent à :

CEE Classiques : 668 GWh

CEE précarités : 220 GWh

Nos obligations pour 2021 s'élèvent à :

CEE Classiques : 166.7 GWh

CEE précarités : 55.5GWh

Nos obligations sont couvertes au 31/12/2021. Nous avons comptabilisé un stock de CEE correspondant à 573Gwh cumac classiques et 483Gwh cumac précarité pour un montant de 6 349K€. Les CEE sont valorisées au dernier prix d'achat connu.

Consolidation : la société SOREGIES établit au 31 12 des comptes consolidés, en tant que tête de groupe, intégrant les sociétés suivantes :

SOREGIES SEML

Part de SOREGIES dans le Capital	Siège social	Libellé	Méthode
100,00%	Poitiers	SRD	Globale
100,00%	Poitiers	SERGIES	Globale
100,00%	Poitiers	SOREGIES SERVICES	Globale
66.53%	Poitiers	ALTERNA	Globale
8,68%	Carmaux	ENE'O (clôture 30/09)	Equivalence
45%	Champs s/ Marne	ALTSIS	Globale
25%	Poitiers	ZE ENERGIES VIENNE	Equivalence
10,00%	La Roche/Yon	VENDEE ENERGIE	Equivalence
9.50%	Lannemezan	ESL	Equivalence

Intégration fiscale

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la société Sorégies a opté pour l'intégration fiscale.

Sorégies est la société Intégrante. Les sociétés intégrées sont les sociétés SRD et Soregies Services.

Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

Appels de marge :

Dans le cadre de ses opérations d'achats et de reventes d'énergies sur le marché, notamment réalisés dans le cadre de l'approvisionnement d'ALTERNA, Soregies a signé des contrats d'approvisionnement avec différentes contreparties.

Ces contrats prévoient des appels de marge à verser par l'une ou l'autre des parties en fonction de fortes variations à la hausse ou à la baisse du marché de l'électricité.

Les appels de marge versés par les contreparties en faveur de Sorégies s'élèvent à **118 M€** au 31/12/2021.

Contrat de droit de tirage (centrale de Saint-Avoid) :

Au cours de l'exercice 2010, SOREGIES a comptabilisé en immobilisations incorporelles le contrat d'accès à la production signé en janvier 2008, pour un montant de 156,8 M€. Ce contrat est amorti sur 25 années, durée d'exploitation de la centrale de production à laquelle il est rattaché.

Le montant net au 31 décembre 2021 de cet investissement s'élève à **96 423 K€** avant dépréciation.

Compte-tenu des évolutions intervenues sur les marchés altérant la rentabilité des cycles combinés gaz, nous avons sollicité en 2016 un expert indépendant qui a mené des études successives afin d'évaluer ce cycle à la fin de cet exercice.

En conséquence, il avait été comptabilisé en charges exceptionnelles une dépréciation de 81,5M€ correspondant à la moyenne des 3 études réalisées.

Depuis, tous les ans un Expert indépendant réalise 3 études afin de valoriser le Cycle.

Sur 2021-2022, 3 études avaient également été conduites afin de le valoriser le cycle. Les conclusions de cette étude ont conduit à la comptabilisation d'une reprise de 7.127 M€ dont une reprise d'exploitation de 6.4 M€ et une reprise de 0.7 M€ en exceptionnel.

La dépréciation du Cycle au 31 décembre 2021 s'élève à 20 433 K€.

Nous ferons procéder à des actualisations de cette étude par l'Expert fin 2022 et début 2023.

Titres de participation :

Prises de participation :

Au cours de l'exercice 2021, SOREGIES a :

SOREGIES SEML

Racheté 100 actions et a cédé 1 755 actions de la société Alterna, ce qui porte sa détention à 66.53%

Souscription à l'augmentation de capital de ZE ENERGIES VIENNE à hauteur de 5 %

Rachat des actions de GES pour 2.96 %

Souscription au capital de la société Energie Fermière à hauteur de 10 %

Provision :

Compte tenu de l'évolution de la conjoncture et des résultats de la Société Sorégies Services, une provision pour dépréciation de la totalité du compte courant a été constituée sur l'exercice pour 1 557 K€. Par ailleurs, la société a constitué une provision pour risque à hauteur de 900 K€.

Alimentation du Compte gagé :

Créé pour des raisons liées au contrat de financement de la centrale de Saint-Avoid et à ses couvertures, le compte gagé a été :

Alimenté à hauteur de **0.21 M€** par les intérêts

50% de l'EBITDA du Cycle **4.17 M€**,

Paiement de l'échéance du prêt sur le compte gagé **-6.1 M€**

conformément à l'avenant signé en 12/2018 avec le pool bancaire.

Portant ainsi son montant à **50.73 M€**.

Cette somme est comptabilisée avec les immobilisations financières inscrites à l'actif de notre bilan.

Covid

Dans le cadre de la crise Covid, le groupe avait mis en place par prudence un prêt garanti par l'état à hauteur de 20 M€. Ce prêt a été intégralement remboursé en avril 2021.

Prix de l'électricité et du gaz

Les marchés de l'Energie subissent depuis plusieurs mois de fortes variations nécessitant l'arrêt de la commercialisation de certaines offres. Compte tenu de la stratégie d'approvisionnement et de la couverture des risques, les impacts financiers associés ont été maîtrisés sur l'année 2021. Par prudence, compte tenu du contexte économique la dépréciation des créances clients a été adaptée.

Evènements postérieurs à la clôture

La crise internationale, l'envolée des prix de marché sur le début de l'année 2022 et le blocage du TRV n'ont pas d'impact sur les estimations, les provisions et les dépréciations comptabilisées au 31 décembre 2021.

SOREGIES SEML

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	825 420 719
TOTAL DES PRODUITS	543 063 938
TOTAL DES CHARGES	525 554 909
RESULTAT DE L'EXERCICE	17 509 028

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	171 227 528		2 027 574
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	171 227 528		2 027 574
Immobilisations corporelles			
Terrains	1 030 701		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	13 485 720		2 838 284
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	5 642 798		1 790 390
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 812 058		56 129
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	65 839 115		2 546 381
- Matériel de transport	360 713		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 316 044		518 003
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 862 590		8 361 842
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	97 349 739		16 111 028
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	141 135 258		2 841 453
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	52 472 789		8 476 668
<i>Total immobilisations financières</i>	193 608 047		11 318 121
TOTAL GENERAL	462 185 313		29 456 723

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			173 255 102	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			173 255 102	
Immobilisations corporelles				
Terrains			1 030 701	
Constructions :				
- Sur sol propre			16 324 003	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			7 433 188	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			2 868 187	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	19 244		68 366 252	
- Matériel de transport			360 713	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			3 834 046	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	8 761 493		4 462 938	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	8 780 737		104 680 029	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	561 918		143 414 793	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	10 175 719		50 773 738	
<i>Total immobilisations financières</i>	10 737 637		194 188 531	
TOTAL GENERAL	19 518 374		472 123 662	16

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	64 239 494	8 873 372		73 112 866
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	64 239 494	8 873 372		73 112 866
Immobilisations corporelles				
Terrains	3 754	180		3 934
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	11 230 131	347 552		11 577 683
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des c	3 403 816	272 163		3 675 979
Installations techniques, matériel et outillage indust.	2 010 026	142 851		2 152 878
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	12 371 997	1 436 448	8 503	13 799 942
- Matériel de transport	337 261	12 765		350 026
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 779 735	190 288		2 970 023
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	32 136 721	2 402 247	8 503	34 530 465
TOTAL GENERAL	96 376 215	11 275 619	8 503	107 643 331

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme	2 000 000					2 000 000
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>2 000 000</i>					<i>2 000 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	242 978				61 573	181 405
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>242 978</i>				<i>61 573</i>	<i>181 405</i>
Autres provisions pour risques et charges	2 026 765	1 027 706			185 824	2 858 648
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 269 743	1 027 706			247 397	5 050 053
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles	27 561 113				7 127 779	20 433 334
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	4 559 863					4 559 863
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	53 957	2 966				56 923
Sur comptes clients	1 716 609				192 167	1 524 442
Autres provisions dépréciations		1 557 486				1 557 486
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	33 891 542	1 560 452			7 319 946	28 132 048
TOTAL GENERAL	38 161 286	2 588 158			7 567 343	33 182 101
Dont dotations et reprises d'exploitation		130 672			6 625 062	
Dont dotations et reprises financières		1 557 486				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		900 000			942 281	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	337 715		337 715
Prêts (1) (2)	2 048	1 831	217
Autres immobilisations financières	50 771 690		50 771 690
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>51 111 452</i>	<i>1 831</i>	<i>51 109 621</i>
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	2 604 038	2 604 038	
Autres créances clients	169 323 600	169 323 600	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	116	116	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	348	348	
Impôts sur les bénéfices	3 780 679	3 780 679	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 004 176	1 004 176	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	162 660	162 660	
Divers			
Groupe et associés (2)	29 122 168	29 122 168	
Débiteurs divers	258 283	258 283	
<i>Total actif circulant</i>	<i>206 256 069</i>	<i>206 256 069</i>	
Charges constatées d'avance	10 418 369	10 418 369	
TOTAL DES CREANCES	267 785 890	216 676 269	51 109 621
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	5 186		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	83 434 394	14 438 615	39 329 238	29 666 541
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	120 184 233	118 456 403	1 727 830	
Fournisseurs et comptes rattachés	114 898 427	114 898 427		
Personnel et comptes rattachés	4 172 958	4 172 958		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 699 906	2 699 906		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 183 280	8 183 280		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	56 502 142	56 502 142		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	977 177	977 177		
Groupe et associés (2)	104 071 227	104 071 227		
Autres dettes	1 217 872	1 217 872		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	29 803 611	29 803 611		
TOTAL DES DETTES	526 145 227	455 421 618	41 057 068	29 666 541
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		134 436 919		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		42 111 839		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés (personnes physiques)				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	120 665 354	62 643 431
Autres créances	253 239	447 552
<i>Total créances</i>	120 918 593	63 090 983
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	120 918 593	63 090 983

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 931 662	1 939 073
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 931 662</i>	<i>1 939 073</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 691 193	34 680 435
Dettes fiscales et sociales	7 375 788	7 209 568
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>72 066 981</i>	<i>41 890 003</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	289 710	123 512
Autres dettes	812 383	773 581
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 102 092</i>	<i>897 093</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	75 100 734	44 726 170

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :		
ACHATS ENERGIE	1 953 184	1 718 287
AUTRES ACHATS NON STOCKES	127 826	127 826
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	274 962	438 859
AUTRES		46 426
GARANTIES DE CAPACITE & CEE	8 062 396	21 418 829
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>10 418 369</i>	<i>23 750 227</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 418 369	23 750 227
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 418 369	23 750 227

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
GARANTIES DE CAPACITE & CEE	17 418 696	23 492 031
ABONNEMENTS	605 779	563 899
PAIEMENT AVANCE SUR LIVRAISON ENERGIE	11 778 290	12 684 312
EP NEUF	847	96 975
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>29 803 611</i>	<i>36 837 217</i>
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	29 803 611	36 837 217
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	29 803 611	36 837 217

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(19 385 242)	(13 086 990)
---	---------------------	---------------------

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
FILIALES (PLUS DE 50%)										
ALTERNA	719 966	14 568 977	67	10 191 596	10 191 596			335 588 226	3 654 089	
SOREGIES SERVICES	1 151 347	(1 150 727)	100	4 399 863		1 531 476		9 101 629	(1 331 355)	
SRD	3 800 000	179 035 356	100	60 690 639	60 690 639			74 385 761	15 608 615	6 956 766
SERGIES	10 100 010	44 350 454	100	60 628 980	60 628 980	26 718 752		18 388 635	8 634 434	1 690 068
PARTICIPATIONS (ENTRE 10 et 50%)										
ENERCO	6 475 300	10 249 464	9	562 310	562 310			11 533 604	341 615	15 745
ENERCVL	4 000 000		10	750 000	750 000			(1)	(1)	
VENDEE ENERGIES	11 539 077	(1)	10	1 400 161	1 400 161			13 505 177	1 366 900	66 757
SEM du bois de la Mothe Chandon	37 000 000	(1)	2	600 000	600 000	321 858			(1)	
ARTEE		(1)	7	100 000					(1)	
ENERGIE SERVICE LANNEMEZ	930 000	6 893 170	10	647 680	647 680			12 481 474	734 161	20 839
ENERCOOP	20 190 800	(1)	5	60 000	60 000			134 869 036	(3 644 934)	
ALTSIS	500 000	823 178	45	225 000	225 000	185 000		952 015	63 173	
ZE ENERGIES VIENNE	10 000	77 179	25	2 500	2 500	233 060		384 369	41 207	
ZE ENERGY	726 867	21 787 725	5	2 499 957	2 499 957			3 597 545	(2 277 422)	
GES			3	300 000	300 000					
ENERGIE FERMIERE			10	10 000	10 000	450 000				
ATLANTECH	10 000		51	5 100	5 100	3 880			(1)	

(1) Element non reçu

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises		Total Bilan
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	131 511 215	7 006 001	138 517 216
Créances rattachées à des participations			337 715
Prêts			2 048
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>131 511 215</i>	<i>7 006 001</i>	<i>138 856 978</i>
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			14 940
Créances clients et comptes rattachés	33 121 628		170 388 255
Autres créances	28 008 832	878 909	32 770 945
Capital souscrit appelé non versé			
<i>Total créances</i>	<i>61 130 460</i>	<i>878 909</i>	<i>203 174 140</i>
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			83 434 394
Emprunts et dettes financières divers	89 853 837	449 350	224 255 460
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			19 740 811
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 422 258		95 157 616
Autres dettes			1 217 872
<i>Total dettes</i>	<i>106 276 095</i>	<i>449 350</i>	<i>423 806 152</i>
Éléments financiers			
Produits de participation	8 646 834	103 341	8 750 175
Autres produits financiers	(245 031)		889 467
Charges financières			5 599 440
<i>Total éléments financiers</i>	<i>8 401 803</i>	<i>103 341</i>	<i>15 239 082</i>
Autres			
<i>Total autres</i>			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	257 266			257 266	100,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	257 266			257 266	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	25 726 600						25 726 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	119 674 739						119 674 739
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	2 572 660						2 572 660
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	63 239 562			34 359 327			97 598 889
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	50 001 326			(50 001 326)		17 509 028	17 509 028
Subventions d'investissement	15 464 717				529 551		15 994 268
Provisions réglementées							
Dividendes versés				15 641 999	(15 641 999)		
Total capitaux propres	276 679 604				(15 112 448)	17 509 028	279 076 184

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2021			2020		
	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES ENERGIE ELECTRICITE	182 428 583		182 428 583	118 782 289		118 782 289
VENTES PRODUCTION	89 345 712		89 345 712	44 950 390		44 950 390
TRADING	209 004 581		209 004 581	186 830 531		186 830 531
VENTES ENERGIE GAZ	14 657 267		14 657 267	12 363 498		12 363 498
ECLAIRAGE PUBLIC	3 355 061		3 355 061	2 620 831		2 620 831
PARTICIPATIONS CLIENTS	1 311 177		1 311 177	449 309		449 309
FACTURAT. PRJETS TERMINEES SRD	76 834		76 834	132 443		132 443
PRESTATIONS SRD	5 128 374		5 128 374	5 225 045		5 225 045
AUTRES PRESTATIONS DIVERSES	11 944 737		11 944 737	9 565 353		9 565 353
AUTRES VENTES	16 921		16 921	7 669		7 669
TOTAL	517 269 247		517 269 247	380 927 358		380 927 358

SORÉGIES SEML**ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN**

1) Dans le cadre du contrat d'accès à la production signé en 2008 (centrale de Saint-Avoid), et mis en oeuvre à compter du 1er avril 2010 avec le déblocage de la Tranche B, un certain nombre de garanties ont été données au pool bancaire qui a financé cette acquisition, dont voici la dernière garantie existante :

- Hypothèque du siège de Sorégies

2) Dans le cadre de l'ouverture d'une ligne de découvert obtenue auprès d'un partenaire bancaire, nantissement DAT à hauteur de 10 M€

1) Dans le cadre de nos contrats de trading et afin d'éviter au maximum des appels de marge avec nos contreparties, nous avons mis en place des garanties bancaires à hauteur de 15 M€ jusqu'en mars 2022. Un de nos partenaires a exigé en contrepartie un nantissement de DAT à hauteur de 3 M€

Engagements donnés Sorégies	montant
Garanties dans le cadre du contrat de financement CCG	cf paragraphe ci-dessus
Cautionnement maximum du CATP	1 500 000
Nantissement DAT dans cadre garanties bancaires	3 000 000
Nantissement DAT dans cadre des lignes de découvert	10 000 000

Engagements reçus	Montant
Engagements reçus pour Sorégies (garanties bancaires)	18 614 362
SOUS TOTAL	18 614 362
Garantie bancaire AXPO	40 000 000
TOTAL	58 614 362

SOREGIES SEML

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagement relatif aux cotisations prérétraités	3 388 972					3 388 972
Engagement relatif à la contrepartie	-4 249 423					- 4 249 423
Frais de gestion	1 155 748					1 155 748
Capital Décès	1 656 308					1 656 308
AFE	34 704					34 704
Rente AT-MP	1 471 508					1 471 508
Invalidité	503 389					503 389
Prestation complémentaire invalidité	179 057					179 057
	4 140 263					4 140 263

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cadres	79	68			79	68
Agents de maîtrise	136	126			136	126
Employés et techniciens	23	24			23	24
Autres :						
TOTAL	238	218			238	218