

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

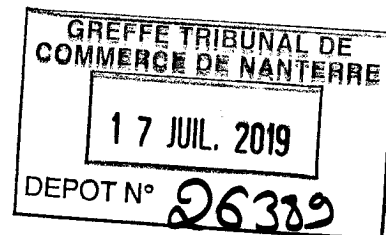
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 07981

Numéro SIREN : 562 117 572

Nom ou dénomination : COGAC

Ce dépôt a été enregistré le 17/07/2019 sous le numéro de dépôt 26389



COMPTES ANNUELS

Société : COGAC

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

Date de clôture : 31/12/2018

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				250 000 000
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 681 182 561	1 689 945 310	1 991 237 251	2 480 312 267
Créances rattachées à des participations	350 194 444		350 194 444	915 448
Autres titres immobilisés				0
Prêts	104	61	43	43
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	4 031 377 110	1 689 945 371	2 341 431 739	2 481 227 759
Total Actif Immobilisé (II)	4 031 377 110	1 689 945 371	2 341 431 739	2 481 227 759
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	2 995 727	50 400	2 945 327	528 641
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	2 995 727	50 400	2 945 327	528 641
Valeurs mobilières de placement	155 650	155 650		
(dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	155 650	155 650		
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	3 151 377	206 050	2 945 327	528 641
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I+II+III+IV+V)	4 034 528 487	1 690 151 421	2 344 377 066	2 731 756 400

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 1 286 694 565)		1 286 694 565	1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		16 489 291	16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)			
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		1 787 012	1 787 012
TOTAL Réserves		18 276 303	18 276 303
Report à nouveau		45 102 944	133 630 606
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-541 126 079	-88 527 662
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		4 095 251	2 864 185
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		813 042 984	1 352 937 997
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		241 310	140 008 870
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		241 310	140 008 870
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			161 470
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		1 122 996 959	1 123 006 558
TOTAL Dettes financières		1 122 996 959	1 123 168 028
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		207 845	1 113 868
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		44 751 756	41 443 756
Autres dettes		363 136 212	73 083 880
TOTAL Dettes d'exploitation		408 095 813	115 641 504
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		1 531 092 772	1 238 809 533
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		2 344 377 068	2 731 756 400

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			300	600
Total des produits d'exploitation (I)			300	600
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			191 086	281 666
Impôts, taxes et versements assimilés			321	308
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			191 407	281 974
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-191 107	-281 374
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			19 633 696	61 854 554
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			8 417	52 586
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 222 721	1 470 076
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			22 864 834	63 377 216
Dotations financières aux amortissements et provisions				27 057
Intérêts et charges assimilées			457 087	2 935 727
Différences négatives de change			2 569	627
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				206
Total des charges financières (VI)			459 656	2 963 617
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			22 405 178	60 413 599
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			22 214 071	60 132 225

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	36 148 086	1 431 326
Reprises sur provisions et transferts de charges	151 439 659	281 081 157
Total des produits exceptionnels (VII)	187 587 745	282 512 483
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 864 704	2 266 486
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	725 063 191	429 367 686
Total des charges exceptionnelles (VIII)	750 927 895	431 634 171
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	- 563 340 151	-149 121 688
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		-461 801
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	210 452 879	345 890 299
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	751 578 958	434 417 981
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	- 541 126 079	-88 527 662

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Société : COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est 2 344 377 066 EUR et le résultat s'élève à -541 126 079 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2018 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 04 Novembre 2016, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les opérations financières relatives aux participations et aux créances rattachées à des participations, notamment les dotations ou reprises de dépréciation, sont inscrites en résultat exceptionnel et non en résultat financier. COGAC considère en application de l'article 120-2 du PCG que cette classification qui déroge au Plan Comptable Général donne une image plus fidèle du compte de résultat car elle permet de regrouper avec les plus ou moins-values de cession, dans les éléments exceptionnels, tous les éléments de résultat afférents aux participations.

Utilisation d'estimations

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

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes.

Immobilisations Financières

Titres de participation

Ils représentent des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice, ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Les nouveaux titres acquis sont comptabilisés à leur valeur d'achat augmentée des frais accessoires externes directement liés.

En ce qui concerne les titres pour lesquels COGAC s'inscrit dans une logique de détention durable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur comptable à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée notamment par référence à la valeur intrinsèque, à la valeur de rendement, aux flux de trésorerie attendus, aux cours de bourse et en prenant en compte les éventuelles couvertures de change.

En ce qui concerne les titres pour lesquels une décision de cession a été prise, la valeur comptable des titres concernés est ramenée à leur valeur de cession estimée si celle-ci est inférieure. Dans le cas où des négociations sont en cours, celle-ci est déterminée par référence à la meilleure estimation pouvant être faite.

Créances rattachées à des participations

Il s'agit de prêts octroyés à des entreprises dans lesquelles COGAC détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participation, une dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'utilité de ces créances devient inférieure à leur valeur nominale.

Des provisions pour risques peuvent être constituées si la société estime son engagement supérieur aux actifs détenus.

Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte les titres, autres que les participations que COGAC a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles COGAC ne détient pas de participation.

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

Créances d'exploitation

Les créances regroupent principalement les comptes-courants des sociétés du groupe.

Les créances qui présentent un risque de non-recouvrement, font l'objet de provision pour dépréciation.

Valeurs mobilières de placement

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

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

Opérations en devises

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

Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un évènement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentatives d'avantage économiques futur dont le montant peut être estimé de façon fiable, conformément au règlement CRC N°2000-06 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société COGAC a intégré le groupe fiscal constitué par les sociétés du groupe ENGIE SA selon les dispositions édictées par l'article 68 de la loi de finance pour 1988 (loi n°87-1060 du 30-12-1987). En vertu de la convention du groupe d'intégration fiscale ENGIE SA, la filiale supporte seule la charge d'impôt dans ses comptes comme si celle-ci était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Faits caractéristiques

Au cours de l'année 2018, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, voici les plus significatives:

*** Augmentation de Capital :**

- CLIMASAVE : 164 000 000 Euros
- ENGIE HOME PERFORMANCE : 11.200.000 Euros
- ENGIE INVESTISSEMENT 64 : 36.500.000 Euros

*** Cession/ Liquidation :**

- SSINERGIE :1 500.000 Euros

Cession pour 1 500 000 Euros des titres de la société SSINERGIE à la société Engie Energie Services. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 7 522 000 Euros et en valeur nette à 2 717 930 Euros (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 4 803 571 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment constituées) de - 1 217 930 Euros.

- BCM LEAD :960.000 Euros

Cession pour 960 000 Euros des titres de la société BCM LEAD SERVICES à la société Engie Investissements 64. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 1 200 000 Euros et en valeur nette à 959 000 Euros (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 241 000 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une plus-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment constituées) de 1 000 Euros.

- HOMNI : 43 994 Euros

Boni de liquidation pour 43 994 Euros des titres de la société HOMNI. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute 1 272 000 Euros et en valeur nette à 0 (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 1 272 000 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une plus-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

constituées) de 43 994 Euros.

*** Prêt octroyé:**

- ENGIE GLOBAL MARKETS :350 000.000 Euros

*** Libération capital:**

- Le capital de COGAC est entièrement libéré :250 000.000 Euros

*** Apports titres REGAZ-BORDEAUX à la société BME:**

- Diminution valeur brute des Titres REGAZ : 12 871 164,38 Euros

- Transfert Titres REGAZ à BME : 33 334 704 Euros

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

Société établissant des comptes consolidés

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
Engie SA- 1Place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE	SA au conseil d'administration	2 435 285 011	100.00%

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

Evènements importants postérieurs à la clôture

Pas d'évènement significatif

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN
Société : COGAC

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement		(I)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles		(II)			
Terrains		Dont composants			
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gales, agenc. et am. des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			3 458 147 951		245 899 314
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			104		
TOTAL (IV)			3 458 148 055		245 899 314
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			3 458 148 055		245 899 314

Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement		(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		(II)				
Terrains						
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL (III)						
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations				22 864 704	3 681 182 561	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières					104	
TOTAL (IV)				22 864 704	3 681 182 665	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				22 864 704	3 681 182 665	

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 864 185	1 231 066		4 095 251
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	2 864 185	1 231 066		4 095 251
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	140 008 1701	710	139 768 270	241 310
TOTAL (II)	140 008 870	710	139 768 270	241 310
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	977 835 683	723 781 015	11 671 389	1 689 945 310
Provisions sur autres immos financières	3 222 782		3 222 721	61
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	155 651	50 400		206 050
TOTAL (III)	981 214 116	723 831 415	14 894 110	1 690 151 421
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 124 087 171	725 063 191	154 662 380	1 694 487 982
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			3 222 721	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		725 063 191	151 439 659	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			350 194 444	194 444	350 000 000
Prêts			104	104	
Autres immobilisations financières					
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			350 194 549	194 548	350 000 000
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients					
Créances représentatives de titres prêtés			Prov pour dép ant constitués.		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques			Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts Etat - divers		
Groupes et associés					
Débiteurs divers			50 400	50 400	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			50 400	50 400	
Charges constatées d'avance					
TOTAL DES CREANCES			350 244 949	244 948	350 000 000
Prêts accordés en cours d'exercice					
Remboursements obtenus en cours d'exercice					
Prêts et avances consentis aux associés					
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers			1 122 996 959	1 122 996 959	
Fournisseurs et comptes rattachés			207 845	207 845	
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques			Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			44 751 756	44 751 756	
Groupes et associés			359 954 006	359 954 006	
Autres dettes			3 182 205	3 182 205	
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES			1 531 092 772	1 531 092 772	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés	
Emprunts remboursés en cours d'exercice				personnes physiques	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 286 694 565						1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	16 489 291						16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	133 630 606				-88 527 662		45 102 944
Résultat de l'exercice	-88 527 662		-541 126 079		88 527 662		-541 126 079
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	2 864 185	1 231 066					4 095 251
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 352 937 997	1 231 066	-541 126 079		0		813 042 984

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2018	Valeur nominale
Actions ordinaires	64 334 729			64 334 729	20
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	64 334 729			64 334 729	

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Société : COGAC

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Provisions					
A. Renseignements détaillés (EN MEUR)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				3 419	-1 557	350				
ALTISERVICE	13	-18	100	30	-23			29	-1	
CLIMASAVE	37	46	100	231	-207			0	-3	
ENGIE FUTURES ENERGIES	154	87	100	573	-329			0	24	
ENGIE GLOBAL MARKET	683	830	100	1 266	-644	350		150	-6	
ENGIE HOME SERVICES	1	173	100	183	0			434	13	8
ENGIE NUCLEAIRE DEVELO	2	44	100	172	-168			1	0	
GDFSUEZ INFRASTRUCTUR	28	-9	100	26	0			0	-3	
SOLAIRE DIRECT	53	37	100	385	0			18	-12	
ENGIE INVESTISSEMENT 64	17	0	100	37	0			0	0	
ENGIE THERMIQUE FRANCE	263	-56	100	516	-186			120	-1	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				227	-119					
G.E GRENOBLE	25	49	42.53	26	0			4	3	1
REGAZ	0	0	24.00	12	0					4
GAZ DE STRASBOURG	10	80	24.90	14	0			83	9	2
BME(1)	-	-		33	0			-	-	
GNVERT	11	4	34.00	23	0			42	2	1
SOLFEA	50	3	49.96	119	-119			0	-1	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)				35	-15					3
Filiales étrangères (ensemble)				-	-					
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL										

Les renseignements détaillés dans le cadre de A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 12 866 946 Euros.

(1) - Suite à l'augmentation de capital de la société BME, la valeur brute de détention excède 1% du capital de COGAC. Mais n'ayant pas d'informations suffisantes, seules la valeur brute des titres ainsi que la provision ont pu être renseignées.

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Société : COGAC

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
<u>CHARGES EXCEPTIONNELLES</u>		
* Valeur Brute Comptable immobilisations non conso cédées	22 864 864	
* Valeur Brute Comptable immobilisations conso cédées	40	
* Charges extraordinaires (indemnité Mybestpro)	3 000 000	
* Charges extraordinaires (abandon créance Savelys)	50 400	
* Dotations Provisions pour risques et charges	710	
* Dotations Dépréciations titres de participations conso	722 302 435	
* Dotations Dépréciations titres de participations non conso	1 478 580	
* Dotations amortissements dérogatoires	1 231 068	
<u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u>		
* Produits extraordinaires (indemnité REGAZ)		265 000
* Produits extraordinaires (encaissement VRT B2S)		44 339
* Prix de cession - Immo Finan- Non conso		35 838 698
* Prix de cession - Immo Finan- Conso		48
* Reprises Provisions pour risques		139 768 270
* Reprises Provisions dépréciations titres de participations conso		859 910
* Reprises Provisions dépréciations titres de participations non con		10 811 479
TOTAL	750 927 895	187 587 745

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	
Avantages personnels non déductibles	
Amortissements excédentaires et autres non déductibles	
Autres charges et dépenses somptuaires	
Taxe sur les voitures particulières des sociétés	
Somme des lignes WD à WG	
Provisions et charges à payer non déductibles	710
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	
Amendes et pénalités	
Réintégrations article 155 du CGI Impôt sur les sociétés	
Impôt sur les sociétés	
Quote-part des bénéfices d'une société de personne ou GIE	
Quote-part des résultats bénéficiaires visés par l'article 209B du CGI	
Total des quotes-parts des bénéfices	
Moins values nettes à long terme - taux de 15%	
Moins values nettes à long terme - taux de 0%	699 135 584
Moins values nettes à long terme - taux de 16,5 puis 19%	
Plus-values nettes à court terme	
Plus-values soumises au régime des fusions	
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Quote-part de 10% des plus-values à taux zéro	
Réintégrations diverses	3 050 400
Intérêts excédentaires par rapport au taux de référence prévu à l'article 39-1 3° du CGI	
Intérêts non déductibles en application du dispositif de lutte contre la sous-capitalisation	
Total Réintégrations	702 186 694
Perte comptable de l'exercice	541 126 079
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	
Provisions et charges à payer non déductibles	145 936 318
PVNLT imposées au taux de 15%	
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	
PVNLT imposées au taux de 0%	
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	15 669 039
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les DOM TOM	
Majoration d'amortissement	
Abattement sur le bénéfice et exonérations	
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Déductions diverses	
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	
Total Déductions	702 731 436
Déficit de l'exercice reporté en arrière	
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	
MVLT antérieures imputées sur les résultats de l'exercice	
Résultat fiscal	-544 743

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	152 948 982
Déficits provenant des sociétés absorbées	
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	152 948 982
Déficits imputés	
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	
Imputations sur les résultats de l'exercice	
Déficits reportables	152 948 982
Déficits de l'exercice	544 743
Total des déficits restant à reporter	153 493 725

Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	Montant
Montant déductible - droits acquis sous le régime de l'article 39-1, 1e bis A1, 1er du CGI, dotations de l'exercice	

Provisions et charges à payer, non déductibles pour l'assiette de l'impôt	Montant
Indemnités pour congés à payer - dotations	
Indemnités pour congés à payer - reprises	
Provisions pour risques et charges - Sous-total Provisions	710
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	139 768 720
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	727 154 357
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	8 255 810
Charges à payer - Sous-total provisions	
Charges à payer - Sous-total reprises	

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	
Crédit d'impôt Famille	
Crédit d'impôt Mécénat	
Crédit d'impôt compétitivité et emploi	
CI Corse	
Crédit d'impôt Apprentissage	
CI-AF(Fr-Etr)	
Autres imputations (CI)	



Ernst & Young et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris - La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Cogac

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Cogac,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Cogac relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note « Titres de participations » du paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels, la valeur comptable des titres de participation pour lesquels votre société s'inscrit dans une logique de détention durable est ramenée à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les données et les hypothèses-clés utilisées pour la détermination de la valeur d'utilité, et contrôlé que cette note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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. 441-4 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.



Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 14 juin 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'GR' with a horizontal line extending from the right.

Guillaume Rouger

COMPTES ANNUELS

Société : COGAC

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE

Date de clôture : 31/12/2018

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				250 000 000
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	3 681 182 561	1 689 945 310	1 991 237 251	2 480 312 267
Créances rattachées à des participations	350 194 444		350 194 444	915 448
Autres titres immobilisés				0
Prêts	104	61	43	43
Autres immobilisations financières				
TOTAL Immobilisations financières	4 031 377 110	1 689 945 371	2 341 431 739	2 481 227 759
Total Actif Immobilisé (II)	4 031 377 110	1 689 945 371	2 341 431 739	2 481 227 759
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	2 995 727	50 400	2 945 327	528 641
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	2 995 727	50 400	2 945 327	528 641
Valeurs mobilières de placement	155 650	155 650		
(dont actions propres:)				
Disponibilités				
TOTAL Disponibilités	155 650	155 650		
Charges constatées d'avance				
TOTAL Actif circulant (III)	3 151 377	206 050	2 945 327	528 641
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (VII)	4 034 528 487	1 690 151 421	2 344 377 066	2 731 758 400

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 1 286 694 565)	1 286 694 565	1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	16 489 291	16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	1 787 012	1 787 012
TOTAL Réserves	18 276 303	18 276 303
Report à nouveau	45 102 944	133 630 606
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-541.126 079	-88 527 662
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 095 251	2 864 185
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	813 042 984	1 352 937 997
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	241 310	140 008 870
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	241 310	140 008 870
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		161 470
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	1 122 996 959	1 123 006 558
TOTAL Dettes financières	1 122 996 959	1 123 168 028
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	207 845	1 113 868
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	44 751 756	41 443 756
Autres dettes	363 136 212	73 083 880
TOTAL Dettes d'exploitation	408 095 813	115 641 504
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	1 531 092 772	1 238 809 533
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	2 344 377 066	2 731 756 400

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			300	600
Total des produits d'exploitation (I)			300	600
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			191 086	281 666
Impôts, taxes et versements assimilés			321	308
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions		
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions		
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			191 407	281 974
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-191 107	-281 374
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)		
Produits financiers de participations			19 633 696	61 854 554
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			8 417	52 586
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 222 721	1 470 076
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			22 864 834	63 377 216
Dotations financières aux amortissements et provisions				27 057
Intérêts et charges assimilées			457 087	2 935 727
Différences négatives de change			2 569	627
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				206
Total des charges financières (VI)			459 656	2 963 617
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			22 405 178	60 413 599
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			22 214 071	60 132 225

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	36 148 086	1 431 326
Reprises sur provisions et transferts de charges	151 439 659	281 081 157
Total des produits exceptionnels (VII)	187 587 745	282 512 483
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 864 704	2 266 486
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	725 063 191	429 367 686
Total des charges exceptionnelles (VIII)	750 927 895	431 634 171
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	- 563 340 151	-149 121 688
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		-461 801
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	210 452 879	345 890 299
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	751 578 958	434 417 961
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	- 541 126 079	-88 527 662

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Société : COGAC

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est 2 344 377 066 EUR et le résultat s'élève à -541 126 079 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2018 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables, mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 04 Novembre 2016, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les opérations financières relatives aux participations et aux créances rattachées à des participations, notamment les dotations ou reprises de dépréciation, sont inscrites en résultat exceptionnel et non en résultat financier. COGAC considère en application de l'article 120-2 du PCG que cette classification qui déroge au Plan Comptable Général donne une image plus fidèle du compte de résultat car elle permet de regrouper avec les plus ou moins-values de cession, dans les éléments exceptionnels, tous les éléments de résultat afférents aux participations.

Utilisation d'estimations

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

Les états financiers reflètent les meilleures estimations dont dispose l'entreprise, sur la base des informations existantes à la date de clôture des comptes.

Immobilisations Financières

Titres de participation

Ils représentent des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice, ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Les nouveaux titres acquis sont comptabilisés à leur valeur d'achat augmentée des frais accessoires externes directement liés.

En ce qui concerne les titres pour lesquels COGAC s'inscrit dans une logique de détention durable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur comptable à sa valeur d'utilité si celle-ci est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée notamment par référence à la valeur intrinsèque, à la valeur de rendement, aux flux de trésorerie attendus, aux cours de bourse et en prenant en compte les éventuelles couvertures de change.

En ce qui concerne les titres pour lesquels une décision de cession a été prise, la valeur comptable des titres concernés est ramenée à leur valeur de cession estimée si celle-ci est inférieure. Dans le cas où des négociations sont en cours, celle-ci est déterminée par référence à la meilleure estimation pouvant être faite.

Créances rattachées à des participations

Il s'agit de prêts octroyés à des entreprises dans lesquelles COGAC détient une participation.

Les créances rattachées sont comptabilisées à leur valeur nominale. En liaison avec l'évaluation des titres de participation, une dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'utilité de ces créances devient inférieure à leur valeur nominale.

Des provisions pour risques peuvent être constituées si la société estime son engagement supérieur aux actifs détenus.

Autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte les titres, autres que les participations que COGAC a l'intention de conserver durablement, et également les prêts accordés aux tiers et aux sociétés du groupe dans lesquelles COGAC ne détient pas de participation.

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

Créances d'exploitation

Les créances regroupent principalement les comptes-courants des sociétés du groupe.

Les créances qui présentent un risque de non-recouvrement, font l'objet de provision pour dépréciation.

Valeurs mobilières de placement

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

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

Opérations en devises

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

Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a une obligation juridique ou implicite résultant d'un évènement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentatives d'avantage économiques futur dont le montant peut être estimé de façon fiable, conformément au règlement CRC N°2000-06 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Impôt sur les bénéfices

Au 01/01/2008, la société COGAC a intégré le groupe fiscal constitué par les sociétés du groupe ENGIE SA selon les dispositions édictées par l'article 68 de la loi de finance pour 1988 (loi n°87-1060 du 30-12-1987). En vertu de la convention du groupe d'intégration fiscale ENGIE SA, la filiale supporte seule la charge d'impôt dans ses comptes comme si celle-ci était imposée séparément après imputation de ses propres déficits.

Faits caractéristiques

Au cours de l'année 2018, des augmentations de capital et des cessions sont intervenues, voici les plus significatives:

*** Augmentation de Capital :**

- CLIMASAVE : 164 000 000 Euros
- ENGIE HOME PERFORMANCE : 11.200.000 Euros
- ENGIE INVESTISSEMENT 64 : 36.500.000 Euros

*** Cession/ Liquidation :**

- SSINERGIE :1 500.000 Euros

Cession pour 1 500 000 Euros des titres de la société SSINERGIE à la société Engie Energie Services. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 7 522 000 Euros et en valeur nette à 2 717 930 Euros (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 4 803 571 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une moins-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment constituées) de - 1 217 930 Euros.

- BCM LEAD :960.000 Euros

Cession pour 960 000 Euros des titres de la société BCM LEAD SERVICES à la société Engie Investissements 64. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute à 1 200 000 Euros et en valeur nette à 959 000 Euros (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 241 000 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une plus-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment constituées) de 1 000 Euros.

- HOMNI : 43 994 Euros

Boni de liquidation pour 43 994 Euros des titres de la société HOMNI. Les titres étaient comptabilisés précédemment par COGAC en valeur brute 1 272 000 Euros et en valeur nette à 0 (après prise en compte d'une provision pour dépréciation de 1 272 000 Euros). Sur l'exercice 2018, l'opération a ainsi généré une plus-value de cession nette (après prise en compte des dépréciations précédemment

constituées) de 43 994 Euros.

*** Prêt octroyé:**

- ENGIE GLOBAL MARKETS :350 000.000 Euros

*** Libération capital:**

- Le capital de COGAC est entièrement libéré :250 000.000 Euros

*** Apports titres REGAZ-BORDEAUX à la société BME:**

- Diminution valeur brute des Titres REGAZ : 12 871 164,38 Euros

- Transfert Titres REGAZ à BME : 33 334 704 Euros

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

Société établissant des comptes consolidés

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
Engie SA- 1Place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE	SA au conseil d'administration	2 435 285 011	100.00%

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

Evènements importants postérieurs à la clôture

Pas d'évènement significatif

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN
Société : COGAC

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement		(I)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles		(II)			
Terrains		Dont composants			
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gales, agenc. et am. des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			3 458 147 951		245 899 314
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			104		
TOTAL (IV)			3 458 148 055		245 899 314
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			3 458 148 055		245 899 314
Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
			Virement	Cession	Réévaluation
					Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement		(I)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles		(II)			
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				22 864 704	3 681 182 561
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					104
TOTAL (IV)				22 864 704	3 681 182 665
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				22 864 704	3 681 182 665

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 864 185	1 231 066		4 095 251
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	2 864 185	1 231 066		4 095 251
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	140 008 1701	710	139 768 270	241 310
TOTAL (II)	140 008 870	710	139 768 270	241 310
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	977 835 683	723 781 015	11 671 389	1 689 945 310
Provisions sur autres immos financières	3 222 782		3 222 721	61
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	155 651	50 400		206 050
TOTAL (III)	981 214 116	723 831 415	14 894 110	1 690 151 421
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 124 087 171	725 063 191	164 662 380	1 694 487 982
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			3 222 721	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		725 063 191	151 439 659	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		350 194 444	194 444	350 000 000
Prêts		104	104	
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		350 194 549	194 548	350 000 000
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép ant constitués			
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts Etat - divers			
Groupes et associés				
Débiteurs divers		50 400	50 400	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		50 400	50 400	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		350 244 949	244 948	350 000 000
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		1 122 996 959	1 122 996 959		
Fournisseurs et comptes rattachés		207 845	207 845		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		44 751 756	44 751 756		
Groupes et associés		359 954 006	359 954 006		
Autres dettes		3 182 205	3 182 205		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		1 531 092 772	1 531 092 772		
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			personnes physiques		

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 286 694 565						1 286 694 565
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	16 489 291						16 489 291
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	1 787 012						1 787 012
Report à nouveau	133 630 606				-88 527 662		45 102 944
Résultat de l'exercice	-88 527 662		-541 126 079		88 527 662		-541 126 079
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	2 864 185	1 231 066					4 095 251
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 352 937 997	1 231 066	-541 126 079		0		813 042 984

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2018	Valeur nominale
Actions ordinaires	64 334 729			64 334 729	20
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	64 334 729			64 334 729	

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Société : COGAC

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Provisions					
A. Renseignements détaillés (EN MEUR)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				3 419	-1 557	350				
ALTISERVICE	13	-18	100	30	-23			29	-1	
CLIMASAVE	37	46	100	231	-207			0	-3	
ENGIE FUTURES ENERGIES	154	87	100	573	-329			0	24	
ENGIE GLOBAL MARKET	683	830	100	1 266	-644	350		150	-6	
ENGIE HOME SERVICES	1	173	100	183	0			434	13	8
ENGIE NUCLEAIRE DEVELO	2	44	100	172	-168			1	0	
GDFSUEZ INFRASTRUCTUR	28	-9	100	26	0			0	-3	
SOLAIRE DIRECT	53	37	100	385	0			18	-12	
ENGIE INVESTISSEMNT 64	17	0	100	37	0			0	0	
ENGIE THERMIQUE FRANCE	263	-56	100	516	-186			120	-1	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				227	-119					
G.E GRENOBLE	25	49	42.53	26	0			4	3	1
REGAZ	0	0	24.00	12	0					4
GAZ DE STRASBOURG	10	80	24.90	14	0			83	9	2
BME(1)	-	-		33	0			-	-	
GNVERT	11	4	34.00	23	0			42	2	1
SOLFEA	50	3	49.96	119	-119			0	-1	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)				35	-15					3
Filiales étrangères (ensemble)				-	-					
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL										

Les renseignements détaillés dans le cadre de A concernent les filiales et participations dont la valeur brute excède 1% du capital social de COGAC soit 12 866 946 Euros.

(1) - Suite à l'augmentation de capital de la société BME, la valeur brute de détention excède 1% du capital de COGAC. Mais n'ayant pas d'informations suffisantes, seules la valeur brute des titres ainsi que la provision ont pu être renseignées.

Société : COGAC

Date de clôture :31/12/2018

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Société : COGAC

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
<u>CHARGES EXCEPTIONNELLES</u>		
* Valeur Brute Comptable immobilisations non conso cédées	22 864 664	
* Valeur Brute Comptable immobilisations conso cédées	40	
* Charges extraordinaires (indemnité Mybestpro)	3 000 000	
* Charges extraordinaires (abandon créance Savelys)	50 400	
* Dotations Provisions pour risques et charges	710	
* Dotations Dépréciations titres de participations conso	722 302 435	
* Dotations Dépréciations titres de participations non conso	1 478 580	
* Dotations amortissements dérogatoires	1 231 066	
<u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u>		
* Produits extraordinaires (indemnité REGAZ)		265 000
* Produits extraordinaires (encaissement VRT B2S)		44 339
* Prix de cession - Immo Finan- Non conso		35 838 698
* Prix de cession - Immo Finan- Conso		48
* Reprises Provisions pour risques		139 768 270
* Reprises Provisions dépréciations titres de participations conso		859 910
* Reprises Provisions dépréciations titres de participations non con		10 811 479
TOTAL	750 927 895	187 687 745

Détermination du résultat fiscal

Libellé	Montant
Bénéfice comptable de l'exercice	
Avantages personnels non déductibles	
Amortissements excédentaires et autres non déductibles	
Autres charges et dépenses somptuaires	
Taxe sur les voitures particulières des sociétés	
Somme des lignes WD à WG	710
Provisions et charges à payer non déductibles	
Charges à payer liées à des états non coopératifs non déductibles	
Amendes et pénalités	
Réintégrations article 155 du CGI Impôt sur les sociétés	
Impôt sur les sociétés	
Quote-part des bénéfices d'une société de personne ou GIE	
Quote-part des résultats bénéficiaires visés par l'article 209B du CGI	
Total des quotes-parts des bénéfices	
Moins values nettes à long terme - taux de 15%	
Moins values nettes à long terme - taux de 0%	699 135 584
Moins values nettes à long terme - taux de 16,5 puis 19%	
Plus-values nettes à court terme	
Plus-values soumises au régime des fusions	
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Quote-part de 10% des plus-values à taux zéro	
Réintégrations diverses	3 050 400
Intérêts excédentaires par rapport au taux de référence prévu à l'article 39-1 3° du CGI	
Intérêts non déductibles en application du dispositif de lutte contre la sous-capitalisation	
Total Réintégrations	702 186 694
Perte comptable de l'exercice	541 126 079
Quote-part dans les pertes réalisées par une société de personnes ou un GIE	
Provisions et charges à payer non déductibles	145 936 318
PVNLT imposées au taux de 15%	
PVNLT imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT imputées sur les déficits antérieurs	
PVNLT imposées au taux de 0%	
PVNLT imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	
PVNLT à 19% imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures	
PVNLT à 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Autres plus-values imposées au taux de 16,5% (en 2008) puis 19% (en 2009 et s.)	
Autres plus-values imposées au taux de 19% imputées sur les déficits antérieurs	
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée	
Régime des sociétés mères et des filiales - Produit net des actions et parts d'intérêts	15 669 039
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les DOM TOM	
Majoration d'amortissement	
Abattement sur le bénéfice et exonérations	
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	
Déductions diverses	
Intérêts différés déductibles issus d'exercices antérieurs (sous-capitalisation)	
Total Déductions	702 731 436
Déficit de l'exercice reporté en arrière	
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice	
MVLT antérieures imputées sur les résultats de l'exercice	
Résultat fiscal	-544 743

Suivi des déficits

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	152 948 982
Déficits provenant des sociétés absorbées	
Total des déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	152 948 982
Déficits Imputés	
Imputations sur les plus-values nettes à long terme	
Imputations sur les résultats de l'exercice	
Déficits reportables	152 948 982
Déficits de l'exercice	544 743
Total des déficits restant à reporter	153 493 725

Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	Montant
Montant déductible - droits acquis sous le régime de l'article 39-1, 1e bis A1, 1er du CGI, dotations de l'exercice	

Provisions et charges à payer, non déductibles pour l'assiette de l'impôt	Montant
Indemnités pour congés à payer - dotations	
Indemnités pour congés à payer - reprises	
Provisions pour risques et charges - Sous-total Provisions	710
Provisions pour risques et charges - Sous-total Reprises	139 768 720
Provisions pour dépréciation - Sous-total provisions	727 154 357
Provisions pour dépréciation - Sous-total reprises	8 255 810
Charges à payer - Sous-total provisions	
Charges à payer - Sous-total reprises	

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	
Crédit d'impôt Famille	
Crédit d'impôt Mécénat	
Crédit d'impôt compétitivité et emploi	
CI Corse	
Crédit d'impôt Apprentissage	
CI-AF(Fr-Etr)	
Autres imputations (CI)	

COGAC

Société par actions simplifiée au Capital de 1.286.694.580 Euros
Siège Social : 1 place Samuel de Champlain 92400 COURBEVOIE
562 117 572 R.C.S. NANTERRE

CONSTATATION DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

LE 27 JUIN 2019

EXTRAIT

Deuxième décision

L'associé unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice 2018 font ressortir un résultat déficitaire de (541 126 079) € décide, sur proposition du Président, de l'affecter au compte "report à nouveau".

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

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

Cinquième décision

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

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée et particulièrement à LA GAZETTE DU PALAIS, domiciliée 12 rue du Chausée d'Antin – 75009 Paris, pour effectuer tous dépôts et formalités où besoin sera.

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME

