

RCS : FOIX
Code greffe : 0901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 00099
Numéro SIREN : 407 659 069
Nom ou dénomination : CEM

Ce dépôt a été enregistré le 16/11/2018 sous le numéro de dépôt B2018/002930



139628

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2018/002930**
n° de gestion : **1996B00099**
n° SIREN : **407 659 069 RCS Foix**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Foix certifie avoir procédé le 16/11/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

CEM - Société par actions simplifiée
2 route du Vigné 09400 Bompas -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



139628

Etats fiscaux

Copie certifiée conforme

[Signature]

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050-SD 2018

Dénomination de l'entreprise		CEM SAS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois *		1 12	
Adresse de l'entreprise		2 CHEMIN DU VIGNIE 09400 BOMPAS		Date de l'exercice précédent *		1 12	
Numéro SIRET *		4 0 7 6 5 9 0 6 9 0 0 0 4 8		N° de		□ *	
				Exercice N clos le		3 1 1 2 0 1 7	
		Régime		Amortissement / provisions		Net	
		1		2		3	
		AA					
Capital souscrit non appelé		I					
		AB		AC			
Frais d'établissement *		CX		CY			
Frais de développement *		AF		AG			
Concessions, brevets et droits similaires		AJ		AK			
Fonds commercial (1)		AI		AM			
Autres immobilisations incorporelles		AN		AO			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AP		AQ			
Terrains		AR		AS			
Constructions		AT		AU		200	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		AV		AW			
Autres immobilisations corporelles		AX		AY			
Immobilisations en cours		CS		CI			
Avances et acomptes		CU		CV		7 058 418	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		BB		BC		357 626	
Autres participations		BD		BE		1 074	
Créances rattachées à des participations		BF		BG			
Autres titres immobilisés		BH		BI			
Prêts		BJ		BK		6 702 066	
Autres immobilisations financières *		BL		BM			
TOTAL (II)		BN		BO			
		BP		BQ			
Matières premières, approvisionnements		ER		ES			
En cours de production de biens		EJ		EU			
En cours de production de services		EV		EW			
Produits intermédiaires et finis		EX		EY		138 439	
Marchandises		EZ		FA		3 016 138	
Avances et acomptes versés sur commandes		FC		FD		6 118 245	
Clients et comptes rattachés (3)		FE		FF			
Autres créances (3)		FG		FH		156 334	
Capital souscrit et appelé, non versé		FI		FJ		18 070	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)		FK		FL		107	
Disponibilités		FM		FN		9 447 333	
Charges constatées d'avance (3)		FO		FP		3 016 138	
TOTAL (III)		FQ		FR		6 431 195	
		FS		FT			
Frais d'émission d'emprunt à court terme		FU		FV			
Impôts de recouvrement des cotisations		FW		FX			
Écarts de conversion actif *		FY		FZ			
TOTAL GÉNÉRAL (I + VI)		GA		GB		16 621 998	
		GC		GD		3 488 737	
		GE		GF		13 133 261	
Revers (I - Dont hors bilan)		CG		CH			
Charges de report de l'exercice N sur l'exercice N+1		CI		CK			
Charges de report de l'exercice N+1 sur l'exercice N		CL		CM			
Stocks		CN		CO			
Créances		CP		CQ			

SAGE Expert-comptables Janvier 2018 - Etat préparatoire

* Des explications complémentaires figurent dans le notice n° 3 023

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 SD 2018

Formulaire obligatoire Article L146-1 du Code de Commerce

Désignation de l'entreprise		CEM SAS		Néant <input type="checkbox"/>	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé)	500 000	DA	500 000	
	Primes d'émission, de fusion d'apport		DB	290 453	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence)	EK	FC		
	Réserve légale (3)		DD	50 000	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves complémentées (2)* (Dont réserve spéciale de provision pour fluctuation des cours)	BI	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat de titres originaires d'arrestes évanouis *)	EJ	DC	12 039 568	
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	(498 370)	
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées 4		DK		
	TOTAL (I)		DL	12 381 651	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	204 000	
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR	204 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	80 982	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)	EI	DV	93 511	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	133 067	
	Dettes fiscales et sociales		DY	96 751	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
Autres dettes		EA	143 299		
Compte régularisateur	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)		EC	547 609		
	Ecart de conversion passif 4		ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	13 133 261	
RENVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital		EB		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Écart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	478 476		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

* Pour les entreprises concernées, cette rubrique est remplie dans le formulaire n° 2027

SAEG Expert-comptables Janvier 2018 - EMI 2018/2019

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2018

Principales caractéristiques de l'entreprise
ou du groupe d'entreprises

		Exercice N			
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	IA	IB	FC	
	Production vendue	biens *	FD	FE	FF
		services *	FG	FH	FI
	Chiffres d'affaires nets *	EJ	IK	FL	
	Production stockée *			FM	
	Production immobilisée *			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	
	Repuses sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)			FP	
	Autres produits (1) (11)			FQ	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)			FR	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *			FS	
	Variation de stock (marchandises) *			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *			FW	
	Impôts, taxes et versements assimilés *			FX	
	Salaires et traitements *			FY	
	Charges sociales (10)			FZ	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	dotations aux amortissements *	GA	172
			dotations aux provisions	GB	
	Sur actif circulant - dotations aux provisions *	GC			
	Pour risques et charges - dotations aux provisions	GD			
	Autres charges (12)			GE	
Total des charges d'exploitation (4) (II)			GF		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *		(III)	GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré *		(IV)	GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	
	Repuses sur provisions et transferts de charges			GM	
	Différences positives de change			GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	
Total des produits financiers (V)			GP		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *			GQ	
	Intérêts et charges assimilés (6)			GR	
	Différences négatives de change			GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
Total des charges financières (VI)			GU		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	

IRE (IV 2015 - voir tableau IV 2015) * Exercice en cours ou exercice en charge sur des exercices antérieurs

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite) DGFIP N° 2053-SD 2018

Fonction et lecture (article 12 a du Code général des impôts)

Designation de l'entreprise		CEM SAS		Néant <input type="checkbox"/>		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	355 509	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	355 509	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	26 385	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	1 980	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	1 015 797	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	1 044 162	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(688 653)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ			
Impôts sur les bénéfices *			HK			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	1 154 552	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	1 652 922	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	(498 370)	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	Crédit bail mobilier *		HP	
			Crédit bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	584 080
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	4 352
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.P.)			HX	
	(6ter)	Dont	amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
			amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 29 quinquies D)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives		A5	obligatoires	A9	
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs			Exercice N-1		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

SAGE Expert-comptables Janvier 2018 - Etat préparatoire.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans le notice n° 2032

CEM SAS

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 13 133 260,71 E.

Le résultat net comptable est une perte de 498 369,56 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 20/09/2018 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement comptable de l'Autorité des Normes Comptables.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Actif immobilisé

- Immobilisations incorporelles et corporelles :

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes), ainsi que les coûts des emprunts directement attribuables à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont comptabilisés en charges.

- Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé :

En ce qui concerne les immobilisations décomposables, l'entreprise n'a déterminé aucun composant sur les biens figurant à l'actif. Lorsque des composants sont identifiés à l'occasion de réparations ou d'opérations sur les immobilisations, ils sont amortis sur leur durée de vie économique.

Pour les immobilisations non décomposables susceptibles de subir une dépréciation, elles sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée d'usage, au lieu de leur durée réelle d'utilisation, conformément à la mesure de simplification autorisée pour les PME (article 322-4-5, al.2 du PCG introduit par le règlement 2005-09 du CRC du 3 Novembre 2005).

Actif circulant**- Créances :**

Elles sont évaluées à leur valeur nominale. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi CICE**Montant du CICE sollicité**

Au titre de l'année civile 2017, le CICE sollicité par l'entreprise s'élève à un montant de 5 553 euros. Ce crédit d'impôt est calculé sur la base des rémunérations éligibles au titre de ladite année civile, il sera imputé sur l'impôt société ou si celui-ci est insuffisant fera l'objet d'une demande de remboursement.

Comptabilisation du CICE

Conformément à l'avis ANC du 28 février 2013 le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel, il améliore ainsi le résultat d'exploitation.

Utilisation du CICE de l'année précédente

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises nous précisons l'utilisation de ce crédit d'impôt.

Le CICE sollicité au titre de l'année civile précédente 2016, d'un montant de 4 665 euros est devenu disponible en trésorerie sur l'exercice clos le 31/12/2017, il a été utilisé pour le financement des actions suivantes :

Utilisation du CICE	En % du montant
Investissements	
Recrutement ou augmentation rémunération	
Formation	
Reconstitution du fonds de roulement	100%
Recherche, innovation, prospection nouveaux marchés.	
Transition écologique et énergétique	

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité.

A chaque arrêté comptable, la société réalise une analyse de cette valeur d'utilité selon une approche multicritères reposant en particulier sur les prévisions d'activité attendues dans le cadre du business plan établi par le Groupe ainsi que sur des méthodes usuellement admises et pratiquées dans le secteur d'activité de la filiale.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 7 174 665 €uros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	115 173			115 173
Immobilisations corporelles	5 801 472	1 260 000	1 980	7 059 492
Immobilisations financières				
TOTAL	5 916 645	1 260 000	1 980	7 174 665

Amortissements et dépréciations d'actif = 472 599 €uros

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	114 801	172		114 973
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence	349 695	7 931		357 626
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	464 496	8 103		472 599

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Immeuble 2ei tarrascon vr cbi 082014	0	0	0	1 ans
Materiel d'exploitation	44 037	44 037	0	de 3 à 5 ans
Materiel de transport	68 368	68 368	0	5 ans
Materiel de bureau et informatique	1 391	1 391	0	3 ans
Mobilier	1 378	1 178	200	8 ans
TOTAL	115 173	114 973	200	

Etat des créances = 9 272 929 €uros

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	9 272 929	5 388 011	3 884 918
TOTAL	9 272 929	5 388 011	3 884 918

Provisions pour dépréciation = 3 016 138 €uros

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	2 204 341	811 797			3 016 138
Comptes financiers					
TOTAL	2 204 341	811 797			3 016 138

Produits à recevoir par postes du bilan = 35 737 €uros

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	35 737
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	35 737

Charges constatées d'avance = 107 €uros

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 500 000 €uros

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	6 300	79,37	500 003
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	6 300	79,37	500 000

Provisions = 204 000 €uros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglem. Amort dérogatoires					
Provisions pour risques & charges		204 000			204 000
TOTAL		204 000			204 000

Suite aux difficultés économiques rencontrées par la société 2EI SAS, la holding CEM a avancé au cours de l'exercice 2018 la somme de 200 000 €uros. Il a été décidé de procéder à une provision pour risques et charges de 200 000 €uros au cours de l'exercice clos au 31/12/2017.

Etat des dettes = 547 609 €uros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	80 982	11 849	51 403	17 730
Dettes financières diverses	93 511	93 511		
Fournisseurs	133 067	133 067		
Dettes fiscales & sociales	96 751	96 751		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	143 299	143 299		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	547 609	478 476	51 403	17 730

Charges à payer par postes du bilan = 31 818 €uros

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	171
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	23 823
Dettes fiscales & sociales	7 824
Autres dettes	
TOTAL	31 818

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 197 926 €uros

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	140 817	71,15 %
Produits des activités annexes	57 108	28,85 %
TOTAL	197 926	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	11 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	11 000

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	3
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	3
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	6

Plus value sur apport de titres :

Selon l'acte du 26/01/2016, il avait été convenu que 6 941 actions ordinaires de la société COMPAGNIE DES HAUTES CHUTES DE ROQUES SAS ont été apportées dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS via l'attribution de 4 671 016 actions à 1 €uros de nominal de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS.

Cet apport de titres avait généré une plus value qui s'élevait à 2 466 245 €uros qui avait bénéficié du régime de faveur dans la cadre de l'article 210 B du CGI.

Augmentation capital BOIS GENERATION AVENIR SAS :

Lors de l'AGE du 26/12/2017, la société BOIS GENERATION AVENIR SAS a décidé de procéder à une augmentation de capital de 2 520 000 €uros dont 120 000 €uros de nominal.

La société CEM SAS a souscrit à cette augmentation de capital à hauteur de sa quote part au capital via conversion de son avance de trésorerie en compte courant associé, soit 1 260 000 €uros.

Cession titres CALVIERE SNC :

Selon l'acte du 23/10/2017, la société CEM SAS a cédé l'intégralité de parts sociales détenues dans la société CALVIERE SNC pour la somme de 355 509 €uros.

Cette opération a généré une plus value de 353 529 €uros comptabilisée en produits exceptionnels.

Annexe aux comptes annuels (suite)**Dépréciation titres et compte courant 2EI SAS :**

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI SAS, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2016 les titres à hauteur de 300 195 €uros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2017 à la dépréciation du compte courant associé à hauteur de 458 239 €uros en raison des difficultés économiques et afin de traduire le risque de non recouvrement de cette créance.

Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Dépréciation titres et compte courant LE CHATEAU DE ROQUES SNC :

Suite aux difficultés au modèle économique à trouver son équilibre et aux pertes accumulées par la société LE CHATEAU DE ROQUES SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2016 les titres à hauteur de 49 500 €uros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Sont également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société LE CHATEAU DE ROQUES SNC à hauteur 2 422 341 €uros afin d'anticiper le risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour la somme de 218 000 €uros.

Dépréciation titres PERVU SNC :

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 les titres à hauteur de 5 390 €uros afin de traduire la perte de valeur des parts sociales de cette dernière. Cette provision a été comptabilisée en charge financière.

Il a été également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU SNC à hauteur 50 558 €uros afin d'anticiper le risques de non recouvrement de cette créance. Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Dépréciation titres EREP SARL :

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 les titres de la société EREP SARL à hauteur de 2 541 €uros afin de traduire la perte de valeur des parts sociales de cette dernière. Cette provision a été comptabilisée en charge financière.

Il a été également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société EREP SARL à hauteur 5 000 €uros afin d'anticiper le risques de non recouvrement de cette créance. Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Portage des titres NEH SAS par la société 3R SAS :

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS, la société CEM SAS s'est engagée à souscrire à cette augmentation à hauteur de 2 095 219 €uros via la souscription de 2 095 219 actions de préférence B.

N'ayant pu souscrire qu'à hauteur de 95 219 €uros, il a été convenu d'une convention de portage des 2 000 000 d'actions de préférence B par la société 3R SAS avec une promesse d'achat durant une période minimale de 4 mois et une période maximale de 24 mois de telle sorte que la société CEM SAS détienne à l'issue de cette opération, 2 095 219 actions de préférence B.

Cette opération figurant dans un protocole d'investissement doit être formalisée. Ainsi, aucun actif et aucun passif relatif à cette convention n'ont été comptabilisés dans les comptes clos au 31/12/2017.

Cette opération de portage fait l'objet d'une rémunération de la société 3R SAS via des intérêts financiers par la société CEM SAS pour les sommes de :

- 37 726 €uros au 31/12/2016,
- 33 886 €uros au 31/12/2017.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Dépréciation créance 5R SAS :

La société 5R SAS rencontre des difficultés pour clôturer le financement de l'acquisition des actions de la société 2EI SAS et suite aux difficultés économiques rencontrées par cette dernière, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 l'intégralité de la créance de 5R SAS pour la somme de 80 000 Euros.

Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Engagements donnés :

La société CEM SAS a donné plusieurs engagements financiers auprès de ces filiales, à savoir :

- REGINA SAS : caution solidaire pour le remboursement des deux prêts souscrits auprès de la Caisse D'Epargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élèvent à 1 746 090 Euros,
- LA LANDES D'IZAUX SARL : caution solidaire à hauteur de 25% pour le remboursement du prêt souscrit auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élève à 667 511 Euros,
- 2EI SAS : caution solidaire pour la ligne de trésorerie à court terme de 550 000 Euros auprès de la Caisse d'Epargne (capital + intérêts + frais),
- 2EI SAS : caution solidaire sur quatre prêts souscrits auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 1 240 900 Euros,
- BOIS GENERATION AVENIR SAS : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 2 700 000 Euros,
- ABC SARL : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès de BPI FRANCE (capital + intérêts + frais) : 3 900 000 Euros,
- MATCHE SNC : caution solidaire du prêt souscrit auprès de la Caisse d'Epargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élève à 150 802 Euros.

Compte tenu de la situation de 2EI SAS, il est utile de préciser qu'à la date d'arrêté des comptes, aucune action au regard de notre caution n'a été engagée par les créanciers de 2EI SAS.

Engagements reçus :

Le prêt souscrit par la société CEM SAS de 140 000 Euros souscrit auprès du Crédit Agricole est garanti par l'hypothèque du terrain inscrit à l'actif du bilan de la SCI DE LA FLEUR.

Garanties et sûretés réelles données :

La société CEM SAS a donné plusieurs garanties financières auprès de ces filiales, à savoir :

- LA LANDES D'IZAUX SARL : nantissement de la totalité des parts de la société LA LANDES D'IZAUX détenus par la société CEM SAS.

Eléments concernant les entreprises liées :

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée
	CHCR SAS*	2EI SAS*	BGA SAS*	GREEN POWER DESIGN SARL*	LA LANDES D'IZAUX SARL**
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 190	2 208	0	230	0
Autres dettes	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	19 921	17 618	0	922	37
Autres créances	0	0	0	0	0
Charges financières	0	0	0	0	0
Produits financiers		4 594	11 820	0	0

Annexe aux comptes annuels (suite)

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée
	MATCHE SNC*	LE CHATEAU DE ROQUES SNC*	SEBLA SARL*	SME SARL*	LES TALCS*
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	2 376	0	2 475	0
Autres dettes	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	955	13 078	1 586	41 511	785
Autres créances	0	0	0	0	0
Charges financières	0	0	4 352	0	0
Produits financiers	3 747	34 334	0	693	3 442

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée
	REGINA*	SCI DE LA FLEUR*
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Autres dettes financières	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 407	0
Autres dettes	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Autres créances	0	0
Charges financières	0	0
Produits financiers	7 575	0

*Société détenue par CEM SAS

**Société détenue par REGINA SAS

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée.

Les transactions entre la mère et les filles ainsi que les transactions entre les sœurs détenues en totalité par une même mère sont exclues du champ d'information pour les parties liées et ne sont donc pas mentionnées.

Annexe aux comptes annuels (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 35 737 €uros

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés		Montant
<i>Clients factures a etablr(418100)</i>		35 737
	TOTAL	35 737

Charges constatées d'avance = 107 €uros

Charges constatées d'avance		Montant
<i>Charges constatées d'avance(486000)</i>		107
	TOTAL	107

Charges à payer = 31 818 €uros

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit		Montant
<i>Interets courus sur emprunts bancaires(168840)</i>		171
	TOTAL	171

Dettes fournisseurs et comptes rattachés		Montant
<i>Fournisseurs factures non parvenues(408100)</i>		23 823
	TOTAL	23 823

Dettes fiscales et sociales		Montant
<i>Personnels congés a payer(428200)</i>		4 354
<i>Oragismes sociaux charges sur congés payés(438200)</i>		1 742
<i>Etat charges a payer(448600)</i>		1 728
	TOTAL	7 824

Annexe aux comptes annuels (suite)

RÉSULTATS DES 3 DERNIERS EXERCICES

Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice			
a) Capital social	500 000	500 000	500 000
b) Nombre d'actions émises	6 300	6 300	6 300
c) Nombre d'obligations convertibles en actions			
II – Résultat global des opérations effectives			
a) Chiffre d'affaires hors taxes	197 926	327 498	169 575
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	525 531	2 714 735	33 794
c) Impôt sur les bénéfices			
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	525 531	2 714 735	33 794
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-498 370	1 520 988	17 200
f) Montants des bénéfices distribués			
g) Participation des salariés			
III – Résultat des opérations réduit à une seule action			
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	83	431	5
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	2	241	3
c) Dividende versé à chaque action			
IV – Personnel :			
a) Nombre de salariés	6		
b) Montant de la masse salariale	153 326	149 077	127 775
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	56 455	55 101	44 061

Annexe aux comptes annuels (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
2EI SAS	50 000	13 572	70%	300 195	0	458 238		7 421 555	-341 334	
SME SARL	5 000	335 642	100%	5 000	5 000	0		248 600	-109 491	
PERVU SARL	7 700	-22 027	70%	5 390	0	50 558		0	-34 278	
LES TALCS SNC	2 000	-447 409	99%	1 980	1 980	394 291		59 163	20 344	
MATCHE SNC	2 000	-691 276	99%	1 980	1 980	459 629		178 544	41 761	
SEBLA SARL	7 622	2 203	100%	180 439	180 439	0		112 234	45 812	354 000
REGINA SAS	2 000	1 402	95%	1 900	1 900	908 803		366 633	4 039	110 000
LE CHAT ROQ SNC	50 000	-3 011 314	99%	49 500	0	3 429 013		127 041	-186 682	
SCI SAINT ROCH	762	16 897	98%	401 800	401 800	186 990		90 213	24 478	
SCI DE LA FLEUR	457	-6 835	99%	30	30	113 795		12 000	4 296	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
ERA SNC	2 000	-17 062	50%	1 000	1 000	9 350		0	-34 022	
GP DESIGN SARL	50 000	48 179	40%	20 000	20 000	22 833		486 710	20 701	
BGA SARL	220 000	-261 886	50%	1 310 000	1 310 000	484 079		1 209 435	-2 087 207	
EREP SARL	7 700	-26 847	33%	2 541	0	5 000		0	-3 135	
NEH SARL	34 860 597	-770 990	13%	4 766 335	4 766 335			150 000	359 916	

Créance et dettes :

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2017 entre la société CEM SAS et les autres sociétés de son groupe constituent la majeure partie des créances clients et des autres créances inscrites à l'actif.

Les provisions pour dépréciation d'actif tiennent compte des éventuels risques afférents à des sociétés liées ou avec un lien de participation. Certaines créances font l'objet d'un plan de remboursements ; le respect de celui-ci est un critère supplémentaire d'appréciation.

Christophe DOMENGES
Marielle GALLO

■

CEM

2, Route de Vigné

09400 BOMPAS

407 659 069

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos au 31/12/2017

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'AGEN,

SARL au Capital de 1 000 EUROS – Registre du Commerce et des Sociétés AGEN B 492 622 295- APE 6920 Z - SIRET 492 622 295 00011

CEM
Société par actions simplifiée
au capital de 500 000 euros
Siège social : 2, Route de Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069 RCS FOIX

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 OCTOBRE 2018**

Exercice clos le 31 décembre 2017

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2017 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

La société a poursuivi ses prestations au profit des filiales et géré ses participations.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2017, date de clôture de l'exercice, nous vous signalons qu'un contentieux a été engagé à l'encontre de la Société 3R sur le portage mentionné dans l'annexe aux comptes.

Par ailleurs, la Société s'est engagée dans un protocole pour la réalisation d'actifs permettant une valorisation significative.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société devrait poursuivre son activité en réorganisant ses actifs par suite des projets en cours et de l'évolution des capacités financières.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Prise de participation

Au cours de l'exercice clos au 31.12.2017, notre société a pris la participation suivante :

. Au 23.12.2017, la SAS CEM a pris une participation supplémentaire dans la SAS BOIS GENERATION AVENIR, soit 600 actions supplémentaires et détient donc au 26.12.2017 : 1 100 actions soit toujours 50 % du capital

Cession de participation

Au 23.10.2017, la SAS CEM a cédé la totalité des parts détenues dans la SNC CALVIERE, soit 99 parts sur les 100 parts composant le capital social de la SNC CALVIERE à la SARL MOULIN D'ARIGNAC

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

. SAS 2EI

Capital détenu : 350 actions sur 500 actions soit 70 %

Activité : Réparation de gros matériels électriques, électroniques, vente, réparation appareils électriques, électroniques, hydrauliques, mécaniques ou pneumatiques, étude, réalisation de machines à commandes électriques ou électroniques, fabrication, montage et assemblage de pièces simples, ensembles et sous-ensembles de tôlerie, mécanique, activité de chaudronnerie, mécanique générale de précision, constructions métalliques, construction et installation d'ensembles électriques.

L'évolution de cette filiale a conduit à une dépréciation de titres et créances.

. SARL SEBLA (SOCIETE D'EXPLOITATION DU BARRAGE DE LACOMBE)

Capital détenu : 498 parts sur 500 parts soit 99,60 %

Activité : Exploitation centrale hydroélectrique

. SNC PERVU

Capital détenu : 70 %

Activité : Exploitation centrale

. EREP SARL

Capital détenu : 33 %

Activité : projet centrale

. SNC LE CHATEAU DE ROQUES

Capital détenu : 495 parts sur 500 parts soit 99 %

Activité : Location

. SNC LES TALCS

Capital détenu : 99 parts sur 100 parts soit 99 %

Activité : Production et vente d'énergie électrique

. SAS COMPAGNIE DES HAUTES CHUTES DE ROQUES (CHCR)

Capital détenu : 1 action

Activité : Exploitation et achats de centrales hydroélectriques

. SNC MATCHE

Capital détenu : 99 parts sur 100 parts soit 99 %

Activité : Production et vente d'énergie électrique

. SARL S.M.E

Capital détenu : 500 parts soit 100 %

Activité : Entreprise générale de bâtiment (Etudes et travaux) – Entretien de tous immeubles et notamment affectés à des installations électriques – Entretien d'espaces verts, parcs et immeubles – Travaux d'installation et entretien de tous réseaux de distribution d'énergie et chauffage – Vente de tous produits et matériaux se rapportant aux activités ci-dessus

. SARL ODOUCE

Capital détenu : 1 part sur 200 parts soit 0,50 %

Activité : Prise de participation par achat, souscription, apport, fusion de tous biens immobiliers et valeurs mobilières dans toutes entités juridiques avec ou sans personnalité morale

. SARL GREEN POWER DESIGN

Capital détenu : 200 parts sur 500 parts soit 40 %

Activité : Etude et conception d'ouvrages de génie civil, structures, bâtiments et travaux publics, la maîtrise d'œuvre et le suivi des travaux associés à ces études

. SCI DE LA FLEUR

Capital détenu : 29 parts sur 30 parts soit 96,66 %

Activité : Propriété, gestion, administration et disposition des biens dont elle peut devenir propriétaire par voie d'achat échange apport ou autrement, tous placements de capitaux sous toutes formes

. SAS REGINA

Capital détenu : 19 actions sur 20 actions soit 95 %

Activité : Réalisation d'activités de soutien aux entreprises ainsi que des services administratifs et des travaux à façon divers

. SCI SAINT ROCH

Capital détenu : 49 parts sur 50 parts soit 98 %

Activité : Propriété, gestion, administration et disposition des biens dont elle peut devenir propriétaire par voie d'acquisition, d'échange, d'apport ou autrement, tous placements de capitaux sous toutes formes

. SNC ERA

Capital détenu : 100 parts sur 200 parts, soit 50 % du capital

Activité : Création et exploitation de centrales hydro électriques sur le territoire de la commune d'Ascou

. SAS BOIS GENERATION AVENIR – BGA –

Capital détenu : 1 100 actions sur 2 200 actions, soit 50 % du capital

Activité : Prise de participation dans toute société et groupement français ou étranger quelle qu'en soit la forme

. SAS HOLDING BULB MOULIN DE MOURLASSE

Capital détenu : 10 actions sur 1 000 actions, soit 1 % du capital

Activité : Prise de participation dans la SARL MOULIN DE MOURLASSE

. SAS NOUVELLES ENERGIES HYDRAULIQUES –NEH-

Capital détenu : La société CEM détient 13,67 % du capital de la société NEH et bénéficie d'un portage sur 5,73 % du capital

Activité : Détention de capital des sociétés CHCR et BREDA ENERGIES

Les titres détenus dans la Société SAS COMPAGNIE DES HAUTES CHUTES DE ROQUES –CHCR- (sauf 1 action) ont été apportés en capital dans la Société NEH

INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4, I du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31 décembre 2017 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

CEM
Société par actions simplifiée
au capital de 500 000 euros
Siège social : 2, Route de Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069 RCS FOIX

**EXTRAIT PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 OCTOBRE 2018**

L'an deux mille dix-huit, le 30 octobre, à 18 heures, les associés de la Société CEM se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège social, sur convocation faite par lettre adressée le 12 octobre 2018 à chaque associé.

Sont présents :

. Jean-Michel ESTEBE
titulaire de 3 047 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

. Martial ESTEBE
titulaire de 1 622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

. Marielle ESTEBE
titulaire de 1 622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

. Simone ESTEBE
titulaire de 9 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

Total des actions des associés présents : 6 300 actions sur les 6 300 actions composant le capital social.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Jean-Michel ESTEBE, en sa qualité de Président de la Société.

La société CQFD AUDIT, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoquée par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 12.10.2018, est absente et excusée.

Le Président de l'Assemblée constate que l'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

8.567

PREMIERE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée donne au Président quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Elle prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne comportent pas de dépenses non admises dans les charges déductibles au regard de l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

DEUXIEME RÉOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à - 498 369,56 euros de la manière suivante :

. En prélèvement sur le compte "autres réserves" pour 498 369,56 €

Rappel des dividendes distribués

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice Clos au	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0 €	0 €
31.12.2015	0 €	0 €	0 €
31.12.2014	0 €	0 €	0 €

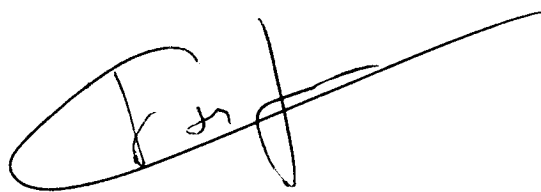
Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Président et au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des délibérations pour remplir toutes formalités légales consécutives à l'adoption des résolutions qui précèdent.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Le Président
Jean-Michel ESTEBE

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J.M. Estebe', written in a cursive style with a long horizontal stroke extending to the right.

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4, II du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant cumulés des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

Factures reçues ou émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice

	Article D 441 - 4 I 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.						Article D 441 - 4 I 1° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	X						X					
Montant total des factures concernées (préciser : HT ou TTC)												
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (préciser HT ou TTC)	X						X					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (Préciser : HT ou TTC)	X											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L 443-1 du code de commerce)												
Délai de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)						<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)					

PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ

Conformément aux dispositions de l'article L. 511-6, 3 bis du Code monétaire et financier, nous vous indiquons le montant des prêts à moins de deux ans que notre Société a consentis à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant :

-NEANT -

RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, le chiffre d'affaires s'est élevé à 197 926 euros contre 327 498 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 39,56 %

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 319 euros contre 97 euros pour l'exercice précédent

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 0 € comme pour l'exercice précédent

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 328 481 euros contre 259 539 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 26,56 %

Le montant des impôts et taxes s'élève à 20 294 euros contre 3 469 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 485,01 %

Le montant des traitements et salaires s'élève à 153 326 euros contre 149 077 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 2,85 %

Le montant des charges sociales s'élève à 56 455 euros contre 55 101 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 2,45 %

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 6 personnes comme pour l'exercice précédent

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 172 euros contre 11 712 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 98,53 %

Le montant des autres charges s'élève à 583 euros contre 514 euros pour l'exercice précédent

Les charges d'exploitation se sont élevées à 559 311 euros contre 479 411 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 16,66 %

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 361 066 euros contre - 151 817 euros lors de l'exercice précédent

Compte tenu d'un résultat financier de 551 349 euros (1 244 267 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 190 283 euros contre 1 092 450 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 82,58 %

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de - 688 653 euros contre 428 538 euros pour l'exercice précédent.
- d'un impôt sur les sociétés nul comme pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par une perte de - 498 369,56 euros contre un bénéfice de 1 520 988 euros au titre de l'exercice précédent

Au 31 décembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 13 133 261 euros contre 13 945 631 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 5,82 %

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de - 498 369,56 euros.

Nous vous proposons de bien vouloir affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2017 de la manière suivante :

- . En prélèvement sur le compte "autres réserves" pour 498 369,56 euros

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » serait ramené à 11 541 198 € et les capitaux propres de la Société seraient de 12 381 651 €

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice Clos au	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0	0
31.12.2015	0 €	0	0
31.12.2014	0 €	0	0

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

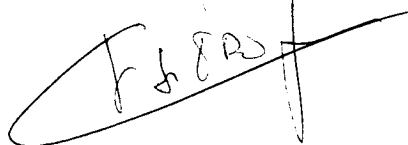
Rémunération du Président

Nous vous proposons de statuer sur la rémunération du Président.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Jean-Michel ESTEBE
Président

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. M. Estebe', written over a vertical line that extends from the text above.

CEM
2, Route de Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos au 31/12/2017

Aux Associés,

1. 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 SAS CEM relatifs à l'exercice clos le 31/12/2017, 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 SAS CEM à la fin de cet exercice.

2. 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 des commissaires 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 01/01/2017 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.

Observation :

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les opérations exceptionnelles intervenues au cours de l'exercice, dont les effets ont impacté les comptes annuels, et qui sont retracés dans la note « Autres informations » de l'annexe.

C Q F D A U D I T

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'AGEN.

SARL au Capital de 1 000 EUROS – Registre du Commerce et des Sociétés AGEN B 492 622 295- APE 6920 Z - SIRET 492 622 295 00011

3. 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.

Le paragraphe « Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe précise que les titres de participation font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur historique et mentionne les principes retenus par votre société pour déterminer cette valeur d'utilité.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Le paragraphe « Tableau des filiales et participations » de l'annexe expose les règles de dépréciation des créances détenues sur les filiales.

Nos travaux ont consisté à vérifier l'application de ces principes et à apprécier les données utilisées pour procéder à ces estimations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Enfin, dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues, des informations fournies

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.

4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires :

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

5. 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 SAS CEM à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'AGEN,

SARL au Capital de 1 000 EUROS – Registre du Commerce et des Sociétés AGEN B 492 622 295- APE 6920 Z - SIRET 492 622 295 00011

6. Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels :

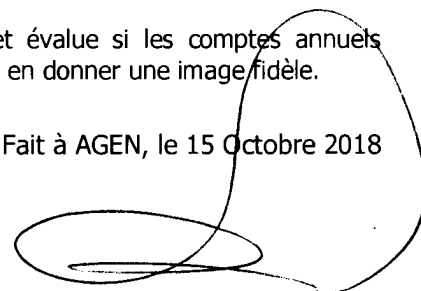
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir 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 conduit 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 AGEN, le 15 Octobre 2018



CQFD Audit
Christophe DOMENGES
Commissaire aux comptes

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou - 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE D'AGEN.

SARL au Capital de 1 000 EUROS - Registre du Commerce et des Sociétés AGEN B 492 622 295- APE 6920 Z - SIRET 492 622 295 00011

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.dépréc.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	0		0	0	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	44 037	44 037			
Autres immobilisations corporelles	71 136	70 936	200	372	- 172
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	7 058 418		7 058 418	5 800 398	1 258 020
Créances rattachées à des participations		357 626	-357 626	-349 695	- 7 931
Autres titres immobilisés	1 074		1 074	1 074	
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (I)	7 174 665	472 599	6 702 066	5 452 140	1 249 917
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes				10 000	- 10 000
Clients et comptes rattachés	138 439		138 439	246 906	- 108 467
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	5 553		5 553		5 553
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	31 893		31 893	21 248	10 645
. Autres	9 096 937	3 016 138	6 080 799	7 688 250	-1 607 451
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	156 334		156 334	406 334	- 250 000
Disponibilités	18 070		18 070	120 505	- 102 435
Charges constatées d'avance	107		107	239	- 132
TOTAL (II)	9 447 333	3 016 138	6 431 195	8 493 482	-2 062 287
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	16 621 998	3 488 737	13 133 261	13 945 631	- 812 370

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 000 Euros)	500 000	500 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453	290 453	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	50 000	50 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	12 039 568	10 618 580	1 420 988
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-498 370	1 520 988	-2 019 358
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	12 381 651	12 980 021	- 598 370
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions			
Provisions pour risques	204 000		204 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	204 000		204 000
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	80 982	92 248	- 11 266
· Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers			
· Associés	93 511	624 709	- 531 198
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	133 067	79 845	53 222
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	8 623	8 912	- 289
· Organismes sociaux	25 447	25 621	- 174
· Etat, impôts sur les bénéfices		5 332	- 5 332
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	35 294	70 452	- 35 158
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	27 386	1 803	25 583
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	143 299	56 687	86 612
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	547 609	965 610	- 418 001
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	13 133 261	13 945 631	- 812 370

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	197 926		197 926	327 498	- 129 572	-39,56
Chiffres d'affaires Nets	197 926		197 926	327 498	- 129 572	-39,56
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur dépréc., prov. et amort., transfert de charges				62	- 62	-100
Autres produits			319	35	284	811,43
Total des produits d'exploitation			198 245	327 595	- 129 350	-39,48
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			328 481	259 539	68 942	26,56
Impôts, taxes et versements assimilés			20 294	3 469	16 825	485,01
Salaires et traitements			153 326	149 077	4 249	2,85
Charges sociales			56 455	55 101	1 354	2,46
Dotations aux amortissements sur immobilisations			172	11 712	- 11 540	-98,53
Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
Dotations aux dépréciations sur actif circulant						
Dotations aux provisions						
Autres charges			583	514	69	13,42
Total des charges d'exploitation			559 311	479 411	79 900	16,67
RESULTAT EXPLOITATION			-361 066	-151 817	- 209 249	137,83
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			584 080	244 315	339 765	139,07
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			16 718	29 800	- 13 082	-43,90
Reprises financ. sur dépréc. et prov., transferts de charges				1 322 500	-1 322 500	-100
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			600 798	1 596 615	- 995 817	-62,37
Dotations financières aux amort., dépréciations et provisions			7 931	300 195	- 292 264	-97,36
Intérêts et charges assimilées			41 518	52 153	- 10 635	-20,39
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			49 449	352 348	- 302 899	-85,97
RESULTAT FINANCIER			551 349	1 244 267	- 692 918	-56,60
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			190 283	1 092 450	- 902 167	-82,58

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		17 940	- 17 940	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	355 509	4 826 326	-4 470 817	-92,63
Reprises except. sur dépréc. et provisions, transferts de charges				
Total des produits exceptionnels	355 509	4 844 266	-4 488 757	-92,66
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 385	3 956	22 429	566,96
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 980	2 207 432	-2 205 452	-99,91
Dotations except. aux amort., dépréciations et provisions	1 015 797	2 204 341	-1 188 544	-53,92
Total des charges exceptionnelles	1 044 162	4 415 728	-3 371 566	-76,35
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-688 653	428 538	-1 117 191	260,70
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
Total des Produits	1 154 552	6 768 476	-5 613 924	-82,94
Total des charges	1 652 922	5 247 488	-3 594 566	-68,50
RESULTAT NET	-498 370	1 520 988	-2 019 358	132,77
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

CEM SAS

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 13 133 260,71 E.

Le résultat net comptable est une perte de 498 369,56 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 20/09/2018 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement comptable de l'Autorité des Normes Comptables.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Actif immobilisé

- Immobilisations incorporelles et corporelles :

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes), ainsi que les coûts des emprunts directement attribuables à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont comptabilisés en charges.

- Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé :

En ce qui concerne les immobilisations décomposables, l'entreprise n'a déterminé aucun composant sur les biens figurant à l'actif. Lorsque des composants sont identifiés à l'occasion de réparations ou d'opérations sur les immobilisations, ils sont amortis sur leur durée de vie économique.

Pour les immobilisations non décomposables susceptibles de subir une dépréciation, elles sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée d'usage, au lieu de leur durée réelle d'utilisation, conformément à la mesure de simplification autorisée pour les PME (article 322-4-5, al.2 du PCG introduit par le règlement 2005-09 du CRC du 3 Novembre 2005).

Actif circulant**- Créances :**

Elles sont évaluées à leur valeur nominale. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi CICE**Montant du CICE sollicité**

Au titre de l'année civile 2017, le CICE sollicité par l'entreprise s'élève à un montant de 5 553 €uros. Ce crédit d'impôt est calculé sur la base des rémunérations éligibles au titre de ladite année civile, il sera imputé sur l'impôt société ou si celui-ci est insuffisant fera l'objet d'une demande de remboursement.

Comptabilisation du CICE

Conformément à l'avis ANC du 28 février 2013 le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel, il améliore ainsi le résultat d'exploitation.

Utilisation du CICE de l'année précédente

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises nous précisons l'utilisation de ce crédit d'impôt.

Le CICE sollicité au titre de l'année civile précédente 2016, d'un montant de 4 665 €uros est devenu disponible en trésorerie sur l'exercice clos le 31/12/2017, il a été utilisé pour le financement des actions suivantes :

Utilisation du CICE	En % du montant
Investissements	
Recrutement ou augmentation rémunération	
Formation	
Reconstitution du fonds de roulement	100%
Recherche, innovation, prospection nouveaux marchés.	
Transition écologique et énergétique	

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité.

A chaque, arrêté comptable, la société réalise une analyse de cette valeur d'utilité selon une approche multicritères reposant en particulier sur les prévisions d'activité attendues dans le cadre du business plan établi par le Groupe ainsi que sur des méthodes usuellement admises et pratiquées dans le secteur d'activité de la filiale.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 7 174 665 €uros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				115 173
Immobilisations corporelles	115 173			115 173
Immobilisations financières	5 801 472	1 260 000	1 980	7 059 492
TOTAL	5 916 645	1 260 000	1 980	7 174 665

Amortissements et dépréciations d'actif = 472 599 €uros

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				114 973
Immobilisations corporelles	114 801	172		114 973
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	349 695	7 931		357 626
TOTAL	464 496	8 103		472 599

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Immeuble 2ei tarracon vr cbi 082014	0	0	0	1 ans
Materiel d'exploitation	44 037	44 037	0	de 3 à 5 ans
Materiel de transport	68 368	68 368	0	5 ans
Materiel de bureau et informatique	1 391	1 391	0	3 ans
Mobilier	1 378	1 178	200	8 ans
TOTAL	115 173	114 973	200	

Etat des créances = 9 272 929 €uros

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	9 272 929	5 388 011	3 884 918
TOTAL	9 272 929	5 388 011	3 884 918

Provisions pour dépréciation = 3 016 138 €uros

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	2 204 341	811 797			3 016 138
Comptes financiers					
TOTAL	2 204 341	811 797			3 016 138

Produits à recevoir par postes du bilan = 35 737 €uros

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	35 737
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	35 737

Charges constatées d'avance = 107 €uros

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 500 000 €uros

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	6 300	79,37	500 003
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	6 300	79,37	500 000

Provisions = 204 000 €uros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglem. Amort dérogatoires					
Provisions pour risques & charges		204 000			204 000
TOTAL		204 000			204 000

Suite aux difficultés économiques rencontrées par la société 2EI SAS, la holding CEM a avancé au cours de l'exercice 2018 la somme de 200 000 €uros. Il a été décidé de procéder à une provision pour risques et charges de 200 000 €uros au cours de l'exercice clos au 31/12/2017.

Etat des dettes = 547 609 €uros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	80 982	11 849	51 403	17 730
Dettes financières diverses	93 511	93 511		
Fournisseurs	133 067	133 067		
Dettes fiscales & sociales	96 751	96 751		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	143 299	143 299		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	547 609	478 476	51 403	17 730

Charges à payer par postes du bilan = 31 818 €uros

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	171
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	23 823
Dettes fiscales & sociales	7 824
Autres dettes	
TOTAL	31 818

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 197 926 €uros

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	140 817	71,15 %
Produits des activités annexes	57 108	28,85 %
TOTAL	197 926	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	11 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	11 000

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	3
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	3
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	6

Plus value sur apport de titres :

Selon l'acte du 26/01/2016, il avait été convenu que 6 941 actions ordinaires de la société COMPAGNIE DES HAUTES CHUTES DE ROQUES SAS ont été apportées dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS via l'attribution de 4 671 016 actions à 1 €uros de nominal de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS.

Cet apport de titres avait généré une plus value qui s'élevait à 2 466 245 €uros qui avait bénéficié du régime de faveur dans la cadre de l'article 210 B du CGI.

Augmentation capital BOIS GENERATION AVENIR SAS :

Lors de l'AGE du 26/12/2017, la société BOIS GENERATION AVENIR SAS a décidé de procéder à une augmentation de capital de 2 520 000 €uros dont 120 000 €uros de nominal.

La société CEM SAS a souscrit à cette augmentation de capital à hauteur de sa quote-part au capital via conversion de son avance de trésorerie en compte courant associé, soit 1 260 000 €uros.

Cession titres CALVIERE SNC :

Selon l'acte du 23/10/2017, la société CEM SAS a cédé l'intégralité de parts sociales détenues dans la société CALVIERE SNC pour la somme de 355 509 €uros.

Cette opération a généré une plus value de 353 529 €uros comptabilisée en produits exceptionnels.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Dépréciation titres et compte courant 2EI SAS :

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI SAS, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2016 les titres à hauteur de 300 195 € afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2017 à la dépréciation du compte courant associé à hauteur de 458 239 € en raison des difficultés économiques et afin de traduire le risque de non recouvrement de cette créance.

Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Dépréciation titres et compte courant LE CHATEAU DE ROQUES SNC :

Suite aux difficultés au modèle économique à trouver son équilibre et aux pertes accumulées par la société LE CHATEAU DE ROQUES SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2016 les titres à hauteur de 49 500 € afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Sont également dépréciés les avances de trésorerie réalisées à la société LE CHATEAU DE ROQUES SNC à hauteur de 2 422 341 € afin d'anticiper les risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour la somme de 218 000 €.

Dépréciation titres PERVU SNC :

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 les titres à hauteur de 5 390 € afin de traduire la perte de valeur des parts sociales de cette dernière. Cette provision a été comptabilisée en charge financière.

Il a été également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU SNC à hauteur de 50 558 € afin d'anticiper les risques de non recouvrement de cette créance. Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Dépréciation titres EREP SARL :

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU SNC, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 les titres de la société EREP SARL à hauteur de 2 541 € afin de traduire la perte de valeur des parts sociales de cette dernière. Cette provision a été comptabilisée en charge financière.

Il a été également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société EREP SARL à hauteur de 5 000 € afin d'anticiper les risques de non recouvrement de cette créance. Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Portage des titres NEH SAS par la société 3R SAS :

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROLIQUES SAS, la société CEM SAS s'est engagée à souscrire à cette augmentation à hauteur de 2 095 219 € via la souscription de 2 095 219 actions de préférence B.

N'ayant pu souscrire qu'à hauteur de 95 219 €, il a été convenu d'une convention de portage des 2 000 000 d'actions de préférence B par la société 3R SAS avec une promesse d'achat durant une période minimale de 4 mois et une période maximale de 24 mois de telle sorte que la société CEM SAS détienne à l'issue de cette opération, 2 095 219 actions de préférence B.

Cette opération figurant dans un protocole d'investissement doit être formalisée. Ainsi, aucun actif et aucun passif relatif à cette convention n'ont été comptabilisés dans les comptes clos au 31/12/2017.

Cette opération de portage fait l'objet d'une rémunération de la société 3R SAS via des intérêts financiers par la société CEM SAS pour les sommes de :

- 37 726 € au 31/12/2016,
- 33 886 € au 31/12/2017.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Dépréciation créance 5R SAS :

La société 5R SAS rencontre des difficultés pour clôturer le financement de l'acquisition des actions de la société 2EI SAS et suite aux difficultés économiques rencontrées par cette dernière, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2017 l'intégralité de la créance de 5R SAS pour la somme de 80 000 €uros.

Cette provision a été comptabilisée en charge exceptionnelle.

Engagements donnés :

La société CEM SAS a donné plusieurs engagements financiers auprès de ces filiales, à savoir :

- REGINA SAS : caution solidaire pour le remboursement des deux prêts souscrits auprès de la Caisse D'Epargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élève à 1 746 090 €uros,
- LA LANDES D'IZAUX SARL : caution solidaire à hauteur de 25% pour le remboursement du prêt souscrit auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élève à 667 511 €uros,
- 2EI SAS : caution solidaire pour la ligne de trésorerie à court terme de 550 000 €uros auprès de la Caisse d'Epargne (capital + intérêts + frais),
- 2EI SAS : caution solidaire sur quatre prêts souscrits auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 1 240 900 €uros,
- BOIS GENERATION AVENIR SAS : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 2 700 000 €uros,
- ABC SARL : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès de BPI FRANCE (capital + intérêts + frais) : 3 900 000 €uros,
- MATCHE SNC : caution solidaire du prêt souscrit auprès de la Caisse d'Epargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2017 s'élève à 150 802 €uros.

Compte tenu de la situation de 2EI SAS, il est utile de préciser qu'à la date d'arrêté des comptes, aucune action au regard de notre caution n'a été engagée par les créanciers de 2EI SAS.

Engagements reçus :

Le prêt souscrit par la société CEM SAS de 140 000 €uros souscrit auprès du Crédit Agricole est garanti par l'hypothèque du terrain inscrit à l'actif du bilan de la SCI DE LA FLEUR.

Garanties et suretés réelles données :

La société CEM SAS a donné plusieurs garanties financières auprès de ces filiales, à savoir :

- LA LANDES D'IZAUX SARL : nantissement de la totalité des parts de la société LA LANDES D'IZAUX détenus par la société CEM SAS.

Eléments concernant les entreprises liées :

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée
	CHCR SAS*	2EI SAS*	BGA SAS*	GREEN POWER DESIGN SARL*	LA LANDES D'IZAUX SARL**
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 190	2 208	0	230	0
Autres dettes	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	19 921	17 618	0	922	37
Autres créances	0	0	0	0	0
Charges financières	0	0	0	0	0
Produits financiers		4 594	11 820	0	0

Annexe aux comptes annuels (suite)

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée	Entreprise liée
	MATCHE SNC*	LE CHATEAU DE ROQUES SNC*	SEBLA SARL*	SME SARL*	LES TALCS*
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	2 376	0	2 475	0
Autres dettes	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	955	13 078	1 586	41 511	785
Autres créances	0	0	0	0	0
Charges financières	0	0	4 352	0	0
Produits financiers	3 747	34 334	0	693	3 442

Postes	Entreprise liée	Entreprise liée
	REGINA*	SCI DE LA FLEUR*
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Autres dettes financières	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 407	0
Autres dettes	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Autres créances	0	0
Charges financières	0	0
Produits financiers	7 575	0

*Société détenue par CEM SAS

**Société détenue par REGINA SAS

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée.

Les transactions entre la mère et les filles ainsi que les transactions entre les sœurs détenues en totalité par une même mère sont exclues du champ d'information pour les parties liées et ne sont donc pas mentionnées.

Annexe aux comptes annuels (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 35 737 €uros

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
<i>Clients factures à établir(418100)</i>	35 737
TOTAL	35 737

Charges constatées d'avance = 107 €uros

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges constatées d'avance(486000)</i>	107
TOTAL	107

Charges à payer = 31 818 €uros

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus sur emprunts bancaires(168840)</i>	171
TOTAL	171

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
<i>Fournisseurs factures non parvenues(408100)</i>	23 823
TOTAL	23 823

Dettes fiscales et sociales	Montant
<i>Personnels congés à payer(428200)</i>	4 354
<i>Organismes sociaux charges sur congés payés(438200)</i>	1 742
<i>Etat charges à payer(448600)</i>	1 728
TOTAL	7 824

Annexe aux comptes annuels (suite)

RÉSULTATS DES 3 DERNIERS EXERCICES

Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice			
a) Capital social	500 000	500 000	500 000
b) Nombre d'actions émises	6 300	6 300	6 300
c) Nombre d'obligations convertibles en actions			
II – Résultat global des opérations effectives			
a) Chiffre d'affaires hors taxes	197 926	327 498	169 575
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	525 531	2 714 735	33 794
c) Impôt sur les bénéfices			
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	525 531	2 714 735	33 794
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-498 370	1 520 988	17 200
f) Montants des bénéfices distribués			
g) Participation des salariés			
III – Résultat des opérations réduit à une seule action			
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	83	431	5
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	2	241	3
c) Dividende versé à chaque action			
IV – Personnel :			
a) Nombre de salariés	6		
b) Montant de la masse salariale	153 326	149 077	127 775
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	56 455	55 101	44 061

Annexe aux comptes annuels (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avoirs donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
2EI SAS	50 000	13 572	70%	300 195	0	458 238		7 421 555	-341 334	
SME SARL	5 000	335 642	100%	5 000	5 000	0		248 600	-109 491	
PERVU SARL	7 700	-22 027	70%	5 390	0	50 558		0	-34 278	
LES TALCS SNC	2 000	-447 409	99%	1 980	1 980	394 291		59 163	20 344	
MATCHE SNC	2 000	-691 276	99%	1 980	1 980	459 629		178 544	41 761	
SEBLA SARL	7 622	2 203	100%	180 439	180 439	0		112 234	45 812	354 000
REGINA SAS	2 000	1 402	95%	1 900	1 900	908 803		366 633	4 039	110 000
LE CHAT ROQ SNC	50 000	-3 011 314	99%	49 500	0	3 429 013		127 041	-186 682	
SCI SAINT ROCH	762	16 897	98%	401 800	401 800	186 990		90 213	24 478	
SCI DE LA FLEUR	457	-6 835	99%	30	30	113 795		12 000	4 296	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
ERA SNC	2 000	-17 062	50%	1 000	1 000	9 350		0	-34 022	
GP DESIGN SARL	50 000	48 179	40%	20 000	20 000	22 833		486 710	20 701	
BGA SARL	220 000	-261 886	50%	1 310 000	1 310 000	484 079		1 209 435	-2 087 207	
EREP SARL	7 700	-26 847	33%	2 541	0	5 000		0	-3 135	
NEH SARL	34 860 597	-770 990	13%	4 766 335	4 766 335			150 000	359 916	

Créance et dettes :

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2017 entre la société CEM SAS et les autres sociétés de son groupe constituent la majeure partie des créances clients et des autres créances inscrites à l'actif.

Les provisions pour dépréciation d'actif tiennent compte des éventuels risques afférents à des sociétés liées ou avec un lien de participation. Certaines créances font l'objet d'un plan de remboursements ; le respect de celui-ci est un critère supplémentaire d'appréciation.