

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 23/07/2019 sous le numéro de dépôt B2019/001516

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/001516**
n° de gestion : **1996B00099**
n° SIREN : **407 659 069 RCS Foix**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Foix certifie avoir procédé le 23/07/2019 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 : 31/12/2018

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

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



148099

148099

GR

GR

Etats fiscaux

DGFIP N° 2050-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 33 A du code général des impôts)

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise		CEM SAS		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois		1 1 2			
Adresse de l'entreprise		2 CHEMIN DU VIGNIE 09400 BOMPAS		Durée de l'exercice précédent		1 1 2			
Numéro SIRET		4 0 7 6 5 9 0 6 9 0 0 0 4 8		Néant		<input type="checkbox"/>			
				Exercice N clos le		3 1 1 2 2 0 1 8			
				Bout		Amortissements, provisions			
				1		2			
						Net			
						3			
Capital souscrit non appelé (1)		AA							
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS RECORPORÉES	Frais d'établissement *		AB		AC			
		Frais de développement *		CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires		AF		AG			
		Fonds commercial (1)		AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles		AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AL		AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains		AN		AO			
		Constructions		AP		AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR		AS		44 037	
		Autres immobilisations corporelles		AT		AU		71 136	
Immobilisations en cours		AV		AW					
Avances et acomptes		AX		AY					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS		CT				
	Autres participations		CU		CV		2 382 765		
	Créances rattachées à des participations		BB		BC				
	Autres titres immobilisés		BD		BE		1 074		
	Prêts		BF		BG				
Autres immobilisations financières *		BH		BI					
TOTAL (II)		BJ		BK		2 499 012			
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements		BL		BM			
		En cours de production de biens		BN		BO			
		En cours de production de services		BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis		BR		BS			
		Marchandises		BT		BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes		BV		BW		6 000	
		Clients et comptes rattachés (3)*		BX		BY		93 815	
		Autres créances (3)		BZ		CA		9 348 705	
		Capital souscrit et appelé, non versé		CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)		CD		CE		156 334	
DIVERS	Disponibilités		CF		CG		13 668 534		
	Charges constatées d'avance (3)*		CH		CI		2 425		
TOTAL (III)		CJ		CK		23 275 814			
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)		CM						
	Écarts de conversion actif *		CN						
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO		1A		25 774 826		
Renvois (1) Dont droit au bail				CP		3 226 883			
						22 547 943			
						9 330 425			
Clause de réserve de propriété *		Immobilités		Stocks		Créances			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la note n° 2032

copie conforme à l'original

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 SD 2010

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

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	DC		
	Réserve légale (3)		DD	50 000	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours	BI	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants *	EJ	DG	11 441 198	
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	8 812 379	
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK		
		TOTAL (I)	DL	21 094 030	
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	1 000 000	
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR	1 000 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	69 280	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs	EI	DV	71 451	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	31 292	
	Dettes fiscales et sociales		DY	207 121	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
Compte régularisation	Autres dettes		EA	74 770	
	Produits constatés d'avance (4)		EB		
	TOTAL (IV)	EC	453 913		
	Ecart de conversion passif *		ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	22 547 943		
RENVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Écart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus values à long terme *		EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	396 908		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

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

SAGE-EMPRENTS-SCM-IMPACT-REV-2010-2017

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

DGFIP N° 2052 SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		CEM SAS				Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue	} biens *	FD		FE		FF	
			} services *	FG	196 215	FH		FJ
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		196 215	FK		FL	196 215
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	25 254	
	Autres produits (1) (11)					FQ	10 352	
						FR	231 821	
Total des produits d'exploitation (2) (1)								
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	266 432	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	20 814	
	Salaires et traitements *					FY	205 471	
	Charges sociales (10)					FZ	83 074	
	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	265	
						GF	576 229	
Total des charges d'exploitation (4) (11)								
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (II - III)						GG	(344 408)	
Opération en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	143 063	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	16 500	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
					GP	159 563		
Total des produits financiers (V)								
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	81 000	
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	3 645	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
					GU	84 645		
Total des charges financières (VI)								
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	74 918	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(269 490)	

(RENVOIS voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

SAGE ENERGIE-COMPTABLE - JANVIER 2019

CEM SAS

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 22 547 942,99 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 8 812 378,75 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 05/04/2019 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, seuls les immeubles ont été identifiés comme des immobilisations décomposables, les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire sur la base de la durée probable d'utilisation de la structure et de chaque composant. La différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements ainsi calculés est portée dans les provisions réglementées en amortissements dérogatoires.

Pour les autres biens, 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 2018, le CICE sollicité par l'entreprise s'élève à un montant de 4 841 €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 2017, d'un montant de 5 553 €uros est devenu disponible en trésorerie sur l'exercice clos le 31/12/2018, il a été utilisé pour le financement des actions suivantes :

Utilisation du CICE	En % du montant
Investissements	
Recrutement ou augmentation rémunération	100%
Formation	
Reconstitution du fonds de roulement	
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 des 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 = 2 499 012 €uros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	115 173			115 173
Immobilisations financières	7 059 492	91 000	4 766 653	2 383 839
TOTAL	7 174 665	91 000	4 766 653	2 499 012

Amortissements et dépréciations d'actif = 553 771 €uros

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	114 973	172		115 145
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	357 626	81 000		438 626
TOTAL	472 599	81 172		553 771

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Immeuble 2ei tarascon vr cbi 082014	0	0	0	1 an
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	1 350	27	8 ans
TOTAL	115 173	115 145	28	

Etat des créances = 9 444 946 €uros

Etat des créances	Montant brut	Amort.	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	9 444 946	114 521	9 330 425
TOTAL	9 444 946	114 521	9 330 425

Provisions pour dépréciation = 2 673 111 €uros

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	3 016 138	195 212	538 239		2 673 111
Comptes financiers					
TOTAL	3 016 138	195 212	538 239		2 673 111

Produits à recevoir par postes du bilan = 23 954 €uros

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	23 954
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	23 954

Charges constatées d'avance = 2 425 €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 Euros

Mouvements des titres	Nombre	Val nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	6300	79,37	500 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	6300	79,37	500 000

Provisions = 1 000 000 Euros

Nature des provisions	Provision	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	Montants
Provisions réglem. Amort dérogatoires					
Provisions pour risques & charges	204 000	1 000 000	204 000		1 000 000
TOTAL	204 000	1 000 000	204 000		1 000 000

Etat des dettes = 453 913 Euros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	69 280	12 275	53 391	3 614
Dettes financières diverses	71 451	71 451		
Fournisseurs	31 292	31 292		
Dettes fiscales & sociales	207 121	207 121		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	74 770	74 770		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	453 913	396 908	53 391	3 614

Charges à payer par postes du bilan = 26 071 Euros

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	146
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	13 902
Dettes fiscales & sociales	12 023
Autres dettes	
TOTAL	26 071

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 196 215 Euros

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant (€)	Taux
Prestations de services	131 894	67,22 %
Produits des activités annexes	64 321	32,78 %
TOTAL	196 215	100.00 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 115 040 Euros

Niveau de résultat	Avant Impôt	Impôt	Après Impôt
Résultat d'exploitation	-344 408	-4 438	-339 970
Résultat financier	74 918	965	73 953
Résultat exceptionnel	9 196 909	118 513	9 078 396
Participation des salariés			
TOTAL	8 927 419	115 040	8 812 379

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	10 060
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	10 060

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 soient apportées dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS via l'attribution de 4 671 016 actions à 1 Euros de nominal de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS.

Cet apport de titres avait généré une plus value qui s'élevait à 2 466 245 Euros qui avait bénéficié du régime de faveur dans la cadre de l'article 210 B du CGI. Cette plus value a été fiscalisée dans les comptes clos au 31/12/2018 suite à la cession des actions de la SAS NEH intervenue le 19/12/2018.

Cession actions NEH SAS :

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM SAS a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS pour la somme de 15 071 533 Euros.

Cette opération a généré une plus value de 10 305 198 Euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions CHCR SAS :

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM SAS a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société CHCR SAS pour la somme de 1 457 Euros.

Cette opération a généré une plus value de 1 140 Euros 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 31/12/2018 les titres à hauteur de 380 195 € afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2018 à un abandon du compte courant associé à hauteur de 662 833 € avec clause de retour à meilleur fortune en raison des difficultés économiques et afin de traduire le risque de non recouvrement de cette créance.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles.

En complément à cet abandon de créance, une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM SAS envers 2EI SAS à hauteur de 1 000 000 € a été comptabilisée au 31/12/2018.

Cette provision a été comptabilisée en charges exceptionnelles.

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 2 580 341 € afin d'anticiper les risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 158 000 €.

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 charges financières.

Il a été également dépréciés les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU SNC à hauteur de 53 558 € afin d'anticiper les risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 3 000 €.

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

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS, la société CEM SAS s'était 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 avait 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 devait être formalisée. Ainsi, aucun actif et aucun passif relatif à cette convention n'ont été comptabilisés dans les comptes clos au 31/12/2018.

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.

Afin de ne pas bloquer la cession des titres de la SAS NEH, un protocole a été signé dans lequel la société CEM demande la rétrocession du prix des actions en portage.

Dans ce cadre un contentieux est en cours devant le Tribunal de Commerce de PARIS.

Annexe aux comptes annuels (suite)

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 5 000 € afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

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'Épargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2018 s'élève à 1 608 519 €,
- 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 31/12/2018 s'élève à 608 098 €,
- 2EI SAS : caution solidaire pour la ligne de trésorerie à court terme de 550 000 € auprès de la Caisse d'Épargne (capital + intérêts + frais),
- 2EI SAS : caution solidaire sur quatre prêts souscrits auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 1 240 900 €,
- BOIS GENERATION AVENIR SAS : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès du Crédit Agricole (capital + intérêts + frais) : 2 700 000 €,
- ABC SARL : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès de BPI FRANCE (capital + intérêts + frais) : 3 900 000 €,
- ABC SARL : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 300 000 €,
- KWATT BOIS SARL : caution solidaire à hauteur de 274 400 € d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 392 000 €,
- KWATT BOIS SARL : caution solidaire à hauteur de 235 900 € d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 337 000 €,
- MATCHE SNC : caution solidaire du prêt souscrit auprès de la Caisse d'Épargne (capital + intérêts + frais) : l'en cours du capital restant dû au 31/12/2018 s'élève à 120 042 €.

Compte tenu de la situation de 2EI SAS, il est utile de préciser qu'à la date d'arrêt 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 € 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.

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 = 23 954 €uros

Produits à recevoir sur c/dts et comptes rattachés	Montant
Clients factures à établir(418100)	23 954
TOTAL	23 954

Charges constatées d'avance = 2 425 €uros

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance(486000)	2 425
TOTAL	2 425

Charges à payer = 26 071 €uros

Emprunts & dettes auprès des élab. de crédit	Montant
Interets courus sur emprunts bancaires(168840)	146
TOTAL	146

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues(408100)	13 902
TOTAL	13 902

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnels congés à payer(428200)	6 661
Organismes sociaux charges sur congés payés(438200)	2 864
Etat charges à payer(448600)	2 498
TOTAL	12 023

Annexe aux comptes annuels (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	500 000	500 000	500 000	500 000	
b) Nombre d'actions émises	6 300	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	196 215	197 926	327 498	169 575	
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	9 461 564	525 531	2 714 735	33 794	
c) Impôt sur les bénéfices	115 040				
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	9 346 524	525 531	2 714 735	33 794	
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	8 812 379	-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	1 484	83	431	5	
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	1 399	-79	241	3	
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	5	5	5	5	
b) Montant de la masse salariale	205 471	153 326	149 077	127 775	
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	83 074	56 455	55 101	44 061	

Annexe aux comptes annuels (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filliales 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	-327 762	75%	380 195	0	0		8 094 965	-111 365	
SME SARL	5 000	226 151	100%	5 000	5 000	186 499		452 373	11 494	
PERVU SNC	7 700	-56 305	70%	5 390	0	53 558		0	-5 082	
LES TALCS SNC	2 000	-427 066	99%	1 980	1 980	386 176		74 986	22 428	
MATCHE SNC	2 000	-649 515	99%	1 980	1 980	428 318		215 626	118 683	
SEBLA SARL	7 622	8 016	99%	180 439	180 439	0		141 855	61 345	354 000
REGINA SAS	2 000	5 441	95%	1 900	1 900	747 278		109 318	1 649 673	110 000
LE CHAT ROQ SNC	50 000	-3 197 996	99%	49 500	0	3 661 316		131 265	-157 813	
SCI SAINT ROCH	762	41 375	98%	401 800	401 800	172 490		81 368	28 190	
SCI DE LA FLEUR	457	-2 539	99%	30	30	106 795		12 000	2 056	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
ERA SNC	2 000	-51 084	50%	1 000	1 000	34 212		0	-10 220	
GP DESIGN SARL	50 000	73 880	40%	20 000	20 000	22 833		561 222	3 085	
BGA SARL	220 000	50 907	50%	1 310 000	1 310 000	1 196 879		1 395 019	-861 069	
EREP SARL	7 700	-29 982	33%	2 541	0	5 000		0	-1 990	

Créance et dettes :

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2018 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 RCS FOIX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos au 31/12/2018

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 MIXTE (ORDINAIRE ANNUELLE ET
EXTRAORDINAIRE) DU 29 JUIN 2019
Exercice clos le 31 décembre 2018**

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 2018 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

D'autre part, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Extraordinaire afin de soumettre à votre approbation la modification statutaire de l'article 20 « Commissaires aux Comptes ».

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 les prestations à ses filiales et poursuivi la réorganisation de la participation dans la société 2 EI.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun événement particulier n'est à noter à part l'évolution de l'actionnariat.

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 ses prestations au profit des filiales et une évolution de son actionnariat et participations.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Prise de participation

Au cours de l'exercice clos au 31.12.2018, notre société a pris les participations suivantes :

. Au 18.04.2018, la SAS CEM a pris une participation dans la SAS LES ENERGIES DE LA CITE, au capital de 4 000 € divisé en 400 actions dont le siège est Chemin de Lalette 65000 TARBES, soit acquisition de 41 actions sur les 400 actions composant le capital social représentant 10,25 % du capital

. Au 29.06.2018, la SAS CEM a pris une participation supplémentaire dans la SAS 2 EI, soit acquisition de 25 actions supplémentaires et détient donc 375 actions soit 75 % du capital

Cession de participation

Au cours de l'exercice clos au 31.12.2018, notre société a cédé les participations suivantes :

. La SAS CEM a cédé la totalité des actions détenues dans SAS COMPAGNIE DES HAUTES CHUTES DE ROQUES (CHCR) soit 1 action

. La SAS CEM a cédé la totalité des actions détenues dans la SAS NOUVELLES ENERGIES HYDRAULIQUES – NEH – soit 13,67 % du capital et portage sur 5,73 % du capital

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 : 375 actions sur 500 actions soit 75 %

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

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

. EREP SARL

Capital détenu : 33 %

Activité : projet centrale

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

. SNC LE CHATEAU DE ROQUES

Capital détenu : 495 parts sur 500 parts soit 99 %

Activité : Location

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

. SNC LES TALCS

Capital détenu : 99 parts sur 100 parts soit 99 %

Activité : Production et vente d'énergie électrique

. 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

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

. 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

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 2018 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 <i>(préciser : HT ou TTC)</i>												
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice <i>(préciser HT ou TTC)</i>	X						X					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice <i>(Préciser : HT ou TTC)</i>	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 <i>(préciser : HT ou TTC)</i>												
(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 utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : <i>(préciser)</i>						<input type="checkbox"/> Délais contractuels : <i>(préciser)</i>					
	<input type="checkbox"/> Délais légaux : <i>(préciser)</i>						<input type="checkbox"/> Délais légaux : <i>(préciser)</i>					

PRETS 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 2018, le chiffre d'affaires s'est élevé à 196 215 euros contre 197 926 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 0,86 %

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 35 606 euros contre 319 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 266 432 euros contre 328 481 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 18,88 %

Le montant des impôts et taxes s'élève à 20 814 euros contre 20 294 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 2,56 %

Le montant des traitements et salaires s'élève à 205 471 euros contre 153 326 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 34,00 %

Le montant des charges sociales s'élève à 83 074 euros contre 56 455 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 47,15 %

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

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 172 euros comme pour l'exercice précédent

Le montant des autres charges s'élève à 265 euros contre 583 euros pour l'exercice précédent

Les charges d'exploitation se sont élevées à 576 229 euros contre 559 311 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 3,02 %

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 344 408 euros contre - 361 066 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 4,61 %

Compte tenu d'un résultat financier de 74 918 euros (551 349 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 269 490 euros contre 190 283 euros pour l'exercice précédent

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 9 196 909 euros contre - 688 653 euros pour l'exercice précédent,

- d'un impôt sur les sociétés de 115 040 euros contre 0 euro pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 8 812 378,75 euros contre une perte de - 498 369,56 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 1 868,24 %

Au 31 décembre 2018, le total du bilan de la Société s'élevait à 22 547 943 euros contre 13 133 261 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 71,68 %

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 un bénéfice de 8 812 378,75 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 de la manière suivante :

. En totalité au compte « autres réserves » soit 8 812 378,75 €

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 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	
31.12.2017 PV 20.12.18	100 000 €	0	0
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0	0
31.12.2015	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.

MODIFICATION STATUTAIRE – ARTICLE 20 COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous demanderons de supprimer dans l'article 20 des statuts le terme « et suppléants » et par conséquent d'adopter la nouvelle rédaction qui suit :

« Le contrôle de la Société est effectué dans les conditions fixées par la loi par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires désignés par décision collective des actionnaires.

Ils sont nommés pour une durée de six exercices ».

ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant n'est arrivé à expiration.

Rémunération du Président

Nous vous proposons de statuer sur la rémunération du Président.

Situation des mandats des Commissaires aux Comptes

Les mandats de la SARL @CQFD AUDIT, Commissaire aux Comptes titulaire, et de la société CABINET RAMPNOUX ET ASSOCIES, Commissaire aux Comptes suppléante, arrivent à expiration à l'issue de la présente consultation.

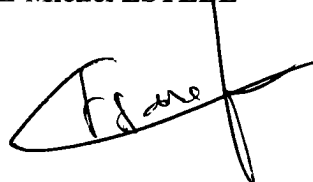
En application des dispositions de l'article L. 823-1, I, alinéa 2 du Code de commerce modifié par la loi n° 2016-1691 du 9 décembre 2016, la désignation d'un commissaire aux comptes suppléant ne s'impose que si le commissaire aux comptes est une personne physique ou une société unipersonnelle.

Nous vous proposons en conséquence de renouveler le mandat de la société @CQFD AUDIT pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la consultation annuelle des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, et de prendre acte que la Société n'est plus tenue de procéder à la désignation d'un Commissaire aux Comptes suppléant compte tenu de la modification des statuts proposée.

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.

**Le Président,
Jean-Michel ESTEBE**



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 MIXTE (ORDINAIRE ANNUELLE ET
EXTRAORDINAIRE) DU 29 JUN 2019**

DEUXIEME RESOLUTION

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 2018, 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 est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

TROISIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 8 812 378,75 euros de la manière suivante :

. En totalité au compte « autres réserves » soit 8 812 378,75 €

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 :

5/16
1

Exercice Clos au	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31.12.2017 PV 20.12.18	100 000 €	0	0
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0	0
31.12.2015	0 €	0	0

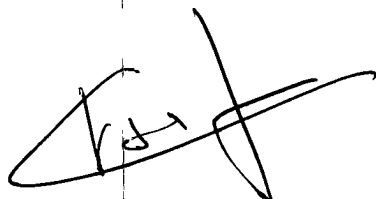
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

SEPTIEME RÉOLUTION

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 est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Le Président,
Jean-Michel ESTEBE**



CEM
2, Route de Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069 RCS FOIX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31/12/2018

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 31/12/2018, 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 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 01/01/2018 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.

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.

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

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.

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. Vérifications spécifiques :

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 et dans les autres documents adressés aux associés 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.

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.

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.

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

C Q F D A U D I T

48, rue de Cartou - 47000 AGEN -

SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE RÉGIONALE 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 SAS

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation
		Brut	Amort. déprec.	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	71 109	27	200	- 173
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations		2 382 765	438 626	1 944 139	6 700 791	- 4 756 652
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés		1 074		1 074	1 074	
Prêts						
Autres immobilisations financières						
	TOTAL (I)	2 499 012	553 771	1 945 241	6 702 033	- 4 753 625
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		6 000		6 000		6 000
Clients et comptes rattachés		93 815		93 815	138 439	- 44 624
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices					5 553	- 5 553
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		18 280		18 280	31 893	- 13 613
. Autres		9 330 425	2 673 111	6 657 314	6 080 799	576 515
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement		156 334		156 334	156 334	
Disponibilités		13 668 534		13 668 534	18 070	13 650 464
Charges constatées d'avance		2 425		2 425	107	2 318
	TOTAL (II)	25 275 311	2 673 111	20 602 202	6 451 195	- 14 174 507
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
	TOTAL ACTIF (0 à V)	25 274 626	2 226 883	22 547 743	13 133 261	- 9 414 682

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (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	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	50 000	50 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	11 441 198	12 039 568	- 598 370
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	8 812 379	-498 370	9 310 749
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	21 094 030	12 331 651	8 762 379
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions			
Provisions pour risques	1 000 000	204 000	796 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	1 000 000	204 000	796 000
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	69 280	80 982	- 11 702
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	71 451	93 511	- 22 060
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 292	133 067	- 101 775
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	15 519	8 623	6 896
. Organismes sociaux	37 608	25 447	12 161
. Etat, impôts sur les bénéfices	110 199		110 199
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	15 637	35 294	- 19 657
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	28 157	27 386	771
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	74 770	143 299	- 68 529
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	453 913	547 603	-93 690
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	22 547 943	13 133 254	9 414 689

CEM SAS

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	196 215		196 215	197 926	- 1 711	-0,86
Chiffres d'affaires Nets	196 215		196 215	197 926	- 1 711	-0,86
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur dépréc., prov. et amort., transfert de charges			25 254		25 254	N/S
Autres produits			10 352	319	10 033	N/S
Total des produits d'exploitation			231 821	198 245	33 576	16,94
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			266 432	328 481	- 62 049	-18,89
Impôts, taxes et versements assimilés			20 814	20 294	520	2,56
Salaires et traitements			205 471	153 326	52 145	34,01
Charges sociales			83 074	56 455	26 619	47,15
Dotations aux amortissements sur immobilisations			172	172		0,00
Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
Dotations aux dépréciations sur actif circulant						
Dotations aux provisions						
Autres charges			265	583	- 318	-54,55
Total des charges d'exploitation			576 229	559 311	16 918	3,02
RÉSULTAT EXPLOITATION			344 403	361 066	16 663	4,61
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			143 063	584 080	- 441 017	-75,51
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			16 500	16 718	- 218	-1,30
Reprises financ. sur dépréc. et prov., transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			159 563	600 798	- 441 235	-73,44
Dotations financières aux amort., dépréciations et provisions			81 000	7 931	73 069	921,31
Intérêts et charges assimilées			3 645	41 518	- 37 873	-91,22
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			84 645	49 449	35 196	71,18
RÉSULTAT FINANCIER			74 918	651 349	- 476 431	-83,41
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT			269 490	190 283	459 773	241,63

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	15 085 934	355 509	14 730 425	N/S
Reprises except. sur dépréc. et provisions, transferts de charges	742 239		742 239	N/S
Total des produits exceptionnels	15 828 173	355 509	15 472 664	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 566	26 385	- 23 819	-90,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 433 486	1 980	5 431 506	N/S
Dotations except. aux amort., dépréciations et provisions	1 195 212	1 015 797	179 415	17,66
Total des charges exceptionnelles	6 631 264	1 044 162	5 587 102	535,08
RESULTAT EXCEPTIONNEL	9 196 909	388 653	9 885 532	N/S
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	115 040		115 040	N/S
Total des Produits	16 219 557	1 154 552	15 065 005	N/S
Total des charges	7 407 178	1 652 922	5 754 256	348,13
RESULTAT NET	8 812 379	498 370	9 310 749	N/S
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

CEM SAS

Annexe aux comptes annuels

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 22 547 942,99 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 8 812 378,75 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 05/04/2019 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, seuls les immeubles ont été identifiés comme des immobilisations décomposables, les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire sur la base de la durée probable d'utilisation de la structure et de chaque composant. La différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements ainsi calculés est portée dans les provisions réglementées en amortissements dérogatoires.

Pour les autres biens, 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 2018, le CICE sollicité par l'entreprise s'élève à un montant de 4 841 €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 2017, d'un montant de 5 553 €uros est devenu disponible en trésorerie sur l'exercice clos le 31/12/2018, il a été utilisé pour le financement des actions suivantes :

Utilisation du CICE	En % du montant
Investissements	
Recrutement ou augmentation rémunération	100%
Formation	
Reconstitution du fonds de roulement	
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 = 2 499 012 €uros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	115 173			115 173
Immobilisations corporelles	7 059 492	91 000	4 766 653	2 383 839
Immobilisations financières				
TOTAL	7 174 665	91 000	4 766 653	2 499 012

Amortissements et dépréciations d'actif = 553 771 €uros

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	114 973	172		115 145
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	357 626	81 000		438 626
TOTAL	472 599	81 172		553 771

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	1 350	27	8 ans
TOTAL	115 173	115 145	28	

Etat des créances = 9 444 946 €uros

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	9 444 946	114 521	9 330 425
TOTAL	9 444 946	114 521	9 330 425

Provisions pour dépréciation = 2 673 111 €uros

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	3 016 138	195 212	538 239		2 673 111
Comptes financiers					
TOTAL	3 016 138	195 212	538 239		2 673 111

Produits à recevoir par postes du bilan = 23 954 €uros

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	23 954
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	23 954

Charges constatées d'avance = 2 425 €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 Euros

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	6300	79,37	500 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	6300	79,37	500 000

Provisions = 1 000 000 Euros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglem. Amort dérogatoires					
Provisions pour risques & charges	204 000	1 000 000	204 000		1 000 000
TOTAL	204 000	1 000 000	204 000		1 000 000

Etat des dettes = 453 913 Euros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	69 280	12 275	53 391	3 614
Dettes financières diverses	71 451	71 451		
Fournisseurs	31 292	31 292		
Dettes fiscales & sociales	207 121	207 121		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	74 770	74 770		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	453 913	396 908	53 391	3 614

Charges à payer par postes du bilan = 26 071 Euros

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	146
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	13 902
Dettes fiscales & sociales	12 023
Autres dettes	
TOTAL	26 071

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 196 215 €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	131 894	67,22 %
Produits des activités annexes	64 321	32,78 %
TOTAL	196 215	100.00 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 115 040 €uros

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-344 408	-4 438	-339 970
Résultat financier	74 918	965	73 953
Résultat exceptionnel	9 196 909	118 513	9 078 396
Participation des salariés			
TOTAL	8 927 419	115 040	8 812 379

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	10 060
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	10 060

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 soient apportées dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS via l'attribution de 4 671 016 actions à 1 €uros de nominal de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES 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. Cette plus value a été fiscalisée dans les comptes clos au 31/12/2018 suite à la cession des actions de la SAS NEH intervenue le 19/12/2018.

Cession actions NEH SAS :

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM SAS a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES SAS pour la somme de 15 071 533 €uros.

Cette opération a généré une plus value de 10 305 198 €uros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions CHCR SAS :

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM SAS a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société CHCR SAS pour la somme de 1 457 €uros.

Cette opération a généré une plus value de 1 140 €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 31/12/2018 les titres à hauteur de 380 195 Euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2018 à un abandon du compte courant associé à hauteur de 662 833 Euros avec clause de retour à meilleur fortune en raison des difficultés économiques et afin de traduire le risque de non recouvrement de cette créance.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles.

En complément à cet abandon de créance, une provision pour risques et charges relative aux engagements données de la CEM SAS envers 2EI SAS à hauteur de 1 000 000 Euros a été comptabilisée au 31/12/2018.

Cette provision a été comptabilisée en charges exceptionnelles.

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 Euros 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 2 580 341 Euros afin d'anticiper le risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 158 000 Euros.

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 Euros afin de traduire la perte de valeur des parts sociales de cette dernière. Cette provision a été comptabilisée en charges financières.

Il a été également déprécié les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU SNC à hauteur 53 558 Euros afin d'anticiper le risques de non recouvrement de cette créance. Le complément de cette provision a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 3 000 Euros

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

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

N'ayant pu souscrire qu'à hauteur de 95 219 Euros, il avait 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 devait être formalisée. Ainsi, aucun actif et aucun passif relatif à cette convention n'ont été comptabilisés dans les comptes clos au 31/12/2018.

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 Euros au 31/12/2016,
- 33 886 Euros au 31/12/2017.

Afin de ne pas bloquer la cession des titres de la SAS NEH, un protocole a été signé dans lequel la société CEM demande la rétrocession du prix des actions en portage.

Dans ce cadre un contentieux est en cours devant le Tribunal de Commerce de PARIS.

Annexe aux comptes annuels (suite)

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.

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 31/12/2018 s'élève à 1 608 519 €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 31/12/2018 s'élève à 608 098 €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,
- ABC SARL : caution solidaire à hauteur de 50% d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 300 000 €uros,
- KWATT BOIS SARL : caution solidaire à hauteur de 274 400 €uros d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 392 000 €uros,
- KWATT BOIS SARL : caution solidaire à hauteur de 235 900 €uros d'un prêt souscrit auprès de HSBC (capital + intérêts + frais) : 337 000 €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 31/12/2018 s'élève à 120 042 €uros.

Compte tenu de la situation de 2EI SAS, il est utile de préciser qu'à la date d'arrêtés 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.

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 = 23 954 €uros

Produits à recevoir sur cits et comptes rattachés	Montant
<i>Clients factures a etablr(418100)</i>	23 954
TOTAL	23 954

Charges constatées d'avance = 2 425 €uros

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges constateeas d'avance(486000)</i>	2 425
TOTAL	2 425

Charges à payer = 26 071 €uros

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus sur emprunts bancaires(168840)</i>	146
TOTAL	146

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
<i>Fournisseurs factures non parvenues(408100)</i>	13 902
TOTAL	13 902

Dettes fiscales et sociales	Montant
<i>Personnels congés a payer(428200)</i>	6 661
<i>Oragismes sociaux charges sur congés payes(438200)</i>	2 864
<i>Etat charges a payer(448600)</i>	2 498
TOTAL	12 023

Annexe aux comptes annuels (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	500 000	500 000	500 000	500 000	
b) Nombre d'actions émises	6 300	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	196 215	197 926	327 498	169 575	
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	9 461 564	525 531	2 714 735	33 794	
c) Impôt sur les bénéfices	115 040				
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	9 346 524	525 531	2 714 735	33 794	
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	8 812 379	-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	1 484	83	431	5	
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	1 399	-79	241	3	
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	5	5	5	5	
b) Montant de la masse salariale	205 471	153 326	149 077	127 775	
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	83 074	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 avais 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	-327 762	75%	380 195	0	0		8 094 965	-111 365	
SME SARL	5 000	226 151	100%	5 000	5 000	186 499		452 373	11 494	
PERVU SNC	7 700	-56 305	70%	5 390	0	53 558		0	-5 082	
LES TALCS SNC	2 000	-427 066	99%	1 980	1 980	386 176		74 986	22 428	
MATCHE SNC	2 000	-649 515	99%	1 980	1 980	428 318		215 626	118 683	
SEBLA SARL	7 622	8 016	99%	180 439	180 439	0		141 855	61 345	354 000
REGINA SAS	2 000	5 441	95%	1 900	1 900	747 278		109 318	1 649 673	110 000
LE CHAT ROQ SNC	50 000	-3 197 996	99%	49 500	0	3 661 316		131 265	-157 813	
SCI SAINT ROCH	762	41 375	98%	401 800	401 800	172 490		81 368	28 190	
SCI DE LA FLEUR	457	-2 539	99%	30	30	106 795		12 000	2 056	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
ERA SNC	2 000	-51 084	50%	1 000	1 000	34 212		0	-10 220	
GP DESIGN SARL	50 000	73 880	40%	20 000	20 000	22 833		561 222	3 085	
BGA SARL	220 000	50 907	50%	1 310 000	1 310 000	1 196 879		1 395 019	-861 069	
EREP SARL	7 700	-29 982	33%	2 541	0	5 000		0	-1 990	

Créance et dettes :

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2018 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.