

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 27/11/2020 sous le numéro de dépôt B2020/002200

① BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : SAS CEM		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12					
Adresse de l'entreprise : 2 Chemin De Vigné		Durée de l'exercice précédent * 12					
Numéro SIRET * 4 0 7 6 5 9 0 6 9 0 0 0 4 8			Néant <input type="checkbox"/>				
		Exercice N. clos le. 31122019	N-1 31122018				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2				
		Net 3	Net 4				
ACTIF IMMOBILISE *							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
	Frais d'établissement *	AB	AC				
	Frais de développement *	CX	CC				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AD				
	Fonds commercial (I)	AH	AE				
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AF				
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains	AN	AC				
	Constructions	AP	AC				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	44 037	44 037		
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	182 932	71 167	111 765	27
	Immobilisations en cours	AV	AW				
	Avances et acomptes	AX	AY				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (I)							
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT					
Autres participations	CU	CV	2 196 626	804 626	1 392 000	1 944 139	
Créances rattachées à des participations	BB	BC					
Autres titres immobilisés	BD	BE					
Prêts	BF	BG					
Autres immobilisations financières *	BH	BI					
TOTAL (II)	BJ	BK	2 423 595	919 830	1 503 765	1 944 166	
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				
CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			6 000	
	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	BY	76 908	16 601	60 307	93 815
	Autres créances (3)	BZ	CA	9 451 923	3 338 911	6 113 012	6 675 994
DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	2 007 408		2 007 408	7 408
	Disponibilités	CF	CG	287 435		287 435	13 818 534
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI	5 471		5 471	2 425
TOTAL (III)	CJ	CK	11 829 145	3 355 512	8 473 633	20 604 177	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Prizes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	IA	14 252 740	4 275 342	9 977 398	22 548 343	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP		(3) Part à plus d'un an :	CR	9 417 738
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :			Créances :		

Handwritten notes:
 = Copie certifiée
 Copie à l'original
 [Signature]

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

Désignation de l'entreprise SAS CEM		Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N	Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé :500.000.....)	DA	500 000	500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	290 453	290 453
	Ecarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ)	DG	253 577	11 441 198
	Report à nouveau	DH		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	4 309 042	8 812 379
	Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	5 403 072	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	1 000 000
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	1 000 000	1 000 000
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	57 127	69 280
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	3 130 430	74 609
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	187 612	31 692
	Dettes fiscales et sociales	DY	103 546	207 121
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	95 612	71 612
Compte régul.	EB			
	TOTAL (IV)	3 574 326	454 313	
	Ecarts de conversion passif * (V)	ED		
	TOTAL GENERAL (I à V)	EE	9 977 398	22 548 343
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		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	327 869	454 313	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

		Exercice N			Exercice (N-1)			
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total				
Désignation de l'entreprise : SAS CEM Néant <input type="checkbox"/> *								
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC			
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens}^* \\ \text{services}^* \end{array} \right.$	FD		FE	FF			
		FG	185 754	FH		FI	185 754	196 215
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	185 754	FK		FL	185 754	196 215
	Production stockée *				FM			
	Production immobilisée *				FN			
	Subventions d'exploitation				FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)				FP	6 901	25 254	
	Autres produits (1) (11)				FQ	201	10 352	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	192 856	231 821
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	356 708	266 432	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	31 668	20 814	
	Salaires et traitements *				FY	193 012	205 471	
	Charges sociales (10)				FZ	80 950	83 074	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements}^* \\ - \text{dotations aux provisions} \end{array} \right.$			GA	59	172	
					GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *			GC	16 601		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD			
Autres charges (12)				GE	5	265		
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	679 003	576 229	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					GG	(486 147)	(344 408)	
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	96 335	143 063	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	19 237	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			
Total des produits financiers (V)					GP	115 572	159 563	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ	366 000	81 000	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	2 648	3 645	
	Différences négatives de change				GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
Total des charges financières (VI)					GU	368 648	84 645	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(253 076)	74 918	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(739 222)	(269 490)	

4 **COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)**

Désignation de l'entreprise SAS CEM		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	6 307 626
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	742 239
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	6 307 626
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	5 423
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	588 139
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	665 800
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	1 259 362
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	5 048 264
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)	HK		115 040
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	6 616 054
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	2 307 012
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	4 309 042
RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
		1G	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
		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	96 335
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	254
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RC	
		RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	6 901
	(10) Dont cotisations personnelles (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	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 sociales personnelles facultatives A6 dont cotisations facultatives Madelin A7 obligatoires A9 dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(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	
Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels	1 259 362	6 307 626	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 977 398** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **6 616 054** euros et un total **charges** de **2 307 012** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **4 309 042** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2019** et finit le **31/12/2019**.
Il a une durée de **12** mois.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants de l'entreprise.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice. Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont exposés dans les notes de l'annexe ci-dessous.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions des règlements de l'Autorité des Normes Comptables relatifs au Plan Comptable Général.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes 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

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations non décomposables :

Conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

Immobilisations décomposables :

Si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	7 à 15 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Complément prix cession actions SAS CHCR

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société CHCR. Cette opération a généré un complément de prix de 166 euros dont la plus value est comptabilisée en produits exceptionnels.

Règles et Méthodes Comptables

Complément prix cession actions SAS NEH

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES. Cette opération a généré un complément de prix de 679 535 euros dont la plus value est comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SNC LES TALCS

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société LES TALCS pour la somme de 258 690 euros. Cette opération a généré une plus value de 256 710 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SNC MATCHE

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société MATCHE pour la somme de 1 128 858 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 126 878 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions SAS REGINA

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des actions détenues dans la société REGINA pour la somme de 1 888 782 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 886 882 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SARL SEBLA

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société SEBLA pour la somme de 1 390 356 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 209 917 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Règles et Méthodes Comptables

Cession parts sociales SCI DE LA FLEUR

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la SCI DE LA FLEUR pour la somme de 41 765 euros. Cette opération a généré une plus value de 41 735 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SCI SAINT ROCH

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la SCI SAINT ROCH pour la somme de 919 424 euros. Cette opération a généré une plus value de 517 624 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions SAS ODOUCE

Selon l'acte du 15/01/2019, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société ODOUCE pour la somme de 40 euros. Cette opération a généré une plus value de 40 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Dépréciation titres et compte courant SAS 2EI

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019 les titres à hauteur de 746 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2019 à une dépréciation du compte courant associé à hauteur de 500 000 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Ces dépréciations ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour la somme de 500 000 euros et en charges financières pour 366 000 euros.

Pour rappel, une provision pour risques et charges relative aux engagements données de la CEM envers 2EI à hauteur de 1 000 000 euros a été comptabilisée sur l'exercice précédent et maintenue au passif du bilan dans les comptes clos au 31/12/2019.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation compte courant SNC PERVU

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur 54 358 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 800 euros.

Dépréciation compte courant SNC LE CHATEAU DE ROQUES

Suite aux difficultés au modèle économique à trouver son équilibre et aux pertes accumulées par la société LE CHATEAU DE ROQUES, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société LE CHATEAU DE ROQUES à hauteur 2 738 341 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 158 000 euros.

Dépréciation compte courant SNC ERA

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société ERA, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société ERA à hauteur 40 212 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 6 000 euros.

Dépréciation compte courant SARL EREP

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société EREP, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société EREP à hauteur 6 000 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 1 000 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Portage des titres SAS NEH par la société SAS 3R

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES, la société CEM 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 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 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 31/12/2019.

Cette opération de portage fait l'objet d'une rémunération de la société 3R via des intérêts financiers par la société CEM 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 le contentieux est maintenant pendante devant la Cour d'Appel de Paris suite à la décision prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris et que la demande d'indemnisation de la société CEM est toujours en cours.

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.

Règles et Méthodes Comptables

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2019 entre la SAS CEM et les autres sociétés de son groupe constituent la majeure partie 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.

Évènements postérieurs à la date de clôture

Depuis le 13 Mars 2020, le gouvernement a pris des mesures exceptionnelles de confinement en vue de limiter la contamination des personnes par le coronavirus COVID-19 apparu début Janvier 2020 en Chine. Ces mesures ont pour conséquences de mettre l'activité économique de la France au ralenti. Dans ce contexte, notre établissement et nos filiales poursuivent cependant leurs activités, en mettant en place du travail à distance, en demandant le report de certaines échéances financières et en ayant recours à un prêt garanti par l'Etat. Néanmoins, nous n'avons cependant pas encore assez de recul pour connaître toutes les retombées économiques que cela aura sur notre société et nos filiales.

Émission emprunt obligataire

Selon le contrat du 30/01/2020 entre les sociétés 2EI et CEM, il a été convenu l'émission d'un emprunt d'obligations convertibles d'un montant de 1 820 000 euros divisé en 182 000 obligations convertibles en actions nominatives de 10 € uros chacune.

Le prix est payable en totalité par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société, à savoir le C/C 2EI inscrit à l'actif du bilan de la CEM.

Le taux d'intérêt des obligations est fixé à 8 % l'an, cet intérêt sera payable mensuellement à terme échu.

L'emprunt obligataire expirera le 31/12/2028.

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2019
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluation	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres					
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels	44 037				44 037
	Instal. agencement, aménagement divers			111 796		111 796
	Matériel de transport	68 368				68 368
	Matériel de bureau, mobilier	2 768				2 768
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 173		111 796		226 969	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	2 382 765		402 000		2 196 626
	Autres titres immobilisés				588 139	
	Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 382 765		402 000		588 139	
TOTAL	2 497 938		513 796		588 139	2 423 595

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	44 037			44 037
Autres Instal., agencement, aménagement divers		31		31
Matériel de transport	68 368			68 368
Matériel de bureau, mobilier	2 741	27		2 768
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 145	59		115 204
TOTAL	115 145	59		115 204

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

ANNEXE - Elément 4

Provisions

	Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2019	
			Utilisées	Non utilisées		
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissement					
	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires					
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
PROVISIONS REGLEMENTEES						
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges					
	Pour garanties données aux clients					
	Pour pertes sur marchés à terme					
	Pour amendes et pénalités					
	Pour pertes de change					
	Pour pensions et obligations similaires					
	Pour impôts					
	Pour renouvellement des immobilisations					
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres	1 000 000				1 000 000	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 000 000				1 000 000	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	438 626	366 000			804 626
	Sur stocks et en-cours		16 601			16 601
	Sur comptes clients		665 800			3 338 911
	Autres	2 673 111				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 111 737	1 048 401			4 160 138
TOTAL GENERAL	4 111 737	1 048 401			5 160 138	
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		16 601 366 000 665 800				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.						

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	76 908	76 908	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	34 185	34 185	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	8 010 116		8 010 116
Débiteurs divers	1 407 622		1 407 622	
Charges constatées d'avances	5 471	5 471		
	TOTAL DES CREANCES	9 534 302	116 564	9 417 738
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	57 127	12 720	44 407	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	187 612	187 612		
	Personnel et comptes rattachés	30 676	30 676		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 151	38 151		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 029	31 029		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 691	3 691		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	3 130 430			3 130 430	
Autres dettes	95 612	23 991	71 621		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	3 574 326	327 869	116 028	3 130 430
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 129			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	46 030			

ANNEXE - Elément 6.11

Charges à payer

		31/12/2019
Total des Charges à payer		46 224
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		122
INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAI	122	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 172
FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	14 172	
Dettes fiscales et sociales		7 930
PERS CONGES A PAYER	5 265	
ORG SOC CH/CONGES A PAYER	1 594	
ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	1 071	
Autres dettes		24 000
CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	24 000	

ANNEXE - Elément 6.12

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2019	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		5 471	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		5 471	

Capital social

		31/12/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		6 300,00	79,3651	500 000,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		6 300,00	79,3651	500 000,00

Effectif moyen

		31/12/2019	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		2	
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		4	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2018	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2019
Capital social	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	8 812 379		(20 000 000)	253 577
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	8 812 379	(8 812 379)		4 309 042	4 309 042
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	21 094 030			(15 690 958)	5 403 072

Date de l'assemblée générale

29/06/2019

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

21 094 030

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

21 094 030

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

(15 690 958)

ANNEXE - Elément 6.17

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	185 754		185 754
TOTAL	185 754		185 754

ANNEXE - Elément 6.18

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2019	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(739 222)		(739 222)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		5 048 264		5 048 264
RESULTAT COMPTABLE		4 309 042		4 309 042

(1) après retraitements fiscaux.

ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

	31/12/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		8 169 768	
		8 169 768	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		8 169 768	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales		6 432 314	
Les participations			
Les autres entreprises liées		1 737 453	

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
REGINA : Cautiion solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CE de 883 000 euros et 1 445 000 euros	1 464 413	
LA LANDE D'IZAUX : Cautiion solidaire à hauteur de 25 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 960 000 euros	136 520	
2EI : Cautiion solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros	311 502	
BGA : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 2 700 000 euros	700 101	
ABC : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI FRANCE de 3 900 000 euros	1 451 279	
ABC : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	108 183	
ABC : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 3 900 000 euros	1 462 889	
ABC : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt SG de 3 900 000 euros	1 471 978	
BOIS ARIEGEOIS : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	255 079	
KWATT BOIS : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	201 291	
KWATT BOIS : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	186 418	
KWATT BOIS : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	130 161	
KWATT BOIS : Cautiion solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	153 435	
MATCHE : Cautiion solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	87 773	
SEBLA : Cautiion solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	48 747	
Totalisation	8 169 768	

ANNEXE - Elément 9

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2019
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	57 005
Emprunts	Nantissement parts sociales LA LANDE D'IZAU	Caisse d'Epargne	960 000	546 079
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 133 000
		TOTAL	2 233 000	1 736 084

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	CQFD AUDIT				31/12/2019	31/12/2018	%	%
	31/12/2019	31/12/2018	%	%				
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	10 030	10 060	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	10 030	10 060	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	10 030	10 060	100,00	100,00				

ANNEXE - Elément 15

Filiales et participations

31/12/2019

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	5 000	253 363	100,00	5 000	5 000
SNC PERVU	7 700	(55 133)	70,00	5 390	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 463 443)	99,00	49 500	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	60 000	60,00	36 000	36 000
SAS 2EI	416 000	(706 804)	97,00	746 195	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(72 395)	50,00	1 000	
SARL EREP	7 700	(25 994)	33,00	2 541	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(3 734 509)	50,00	1 310 000	1 310 000
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	133 127	40,00	20 000	20 000
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	877 622	11,22	11 000	11 000
	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avais donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	129 499		534 905	10 718	
SNC PERVU	54 358			(1 446)	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	3 910 317		134 330	(157 634)	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	342 261				
SAS 2EI	1 000 000	311 502	6 365 257	(702 868)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	40 212			(13 091)	
SARL EREP	6 000			(1 722)	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	2 269 260	6 432 314	1 389 552	(3 144 347)	
SARL GREEN POWER DESIGN	22 833		452 688	6 162	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	67 200		152 885	(59 500)	
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avais					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

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 SEPTEMBRE 2020**

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 2019, 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.

L'Assemblée Générale prend acte, conformément à l'article 223 quater du Code général des impôts, qu'au cours de l'exercice écoulé aucune somme n'a été enregistrée au titre des dépenses ou charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

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

DEUXIEME RÉOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 4 309 041,86 euros de la manière suivante :

. En totalité au compte "autres réserves" soit 4 309 041,86 €

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	Dividendes
31.12.2018 PV 3.04.19 + 26.06.19 + 23.08.19	500 000 €		19 500 000 €
31.12.2017 PV 20.12.18	100 000 €	0	0
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0	0

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

CINQUIEME DECISION

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.

**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

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 SEPTEMBRE 2020**

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019 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 connu une évolution de l'actionnariat et poursuivi ses prestations au profit des filiales, notamment par le suivi d'une conciliation pour la SAS 2 EI.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Selon contrat du 30 janvier 2020 entre les sociétés CEM « l'investisseur » et 2 EI « l'émetteur » il a été convenu l'émission d'un emprunt obligataire de 1 820 000 € divisé en 182 000 obligations convertibles en actions nominatives de 10 € chacune.

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 et ses participations.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Prise de participation

Au cours de l'exercice clos au 31.12.2019, notre société a pris les participations suivantes :

. Au 3.07.2019, la SAS CEM détient une participation supplémentaire dans la SAS 2EI, soit 3 660 actions nouvelles correspondant à l'augmentation de capital de 366 000 € réservée à la CEM, et détient donc 4 035 actions soit 96,99 % du capital

. Au 1.08.2019, la SAS CEM a pris une participation dans la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE, au capital de 60 000 € divisé en 600 actions dont le siège social est 2 route de Vigné 09400 BOMPAS et l'établissement principal 16 rue de Louge 31600 MURET, soit souscription de 360 actions sur les 600 actions composant le capital social représentant 60 % du capital

Cession de participation

Au cours de l'exercice clos au 31.12.2019, notre société a cédé les participations suivantes :

. Au 15.01.2019, la SAS CEM a cédé la totalité des actions détenues dans la Société ODOUCE soit 1 action

. Au 23.08.2019, la SAS CEM a décidé une distribution de dividende dont le paiement s'est fait en nature par remise de titres de certaines filiales, à savoir :

. la totalité des parts détenues dans la SARL SEBLA -SOCIETE D'EXPLOITATION DU BARRAGE DE LACOMBE) soit 498 parts à la SC ME2A

. la totalité des parts détenues dans la SCI DE LA FLEUR soit 29 parts à la SC ME2A

. la totalité des parts détenues dans la SCI SAINT ROCH soit 49 parts à la SC ME2A

. la totalité des parts détenues dans la SNC LES TALCS soit 99 parts à la SAS MYAEE

. la totalité des parts détenues dans la SNC MATCHE soit 99 parts à la SAS MVE

. la totalité des actions détenues dans la SAS REGINA soit 19 actions à la SAS MVE

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 : 4 035 actions sur 4 160 actions soit 96,99 %

δ JK

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 compte courant.

. SNC PERVU

Capital détenu : 70 %

Activité : Exploitation centrale

L'évolution de cette filiale a conduit à une dépréciation du compte courant.

. EREP SARL

Capital détenu : 33 %

Activité : projet centrale

L'évolution de cette filiale a conduit à une dépréciation du compte courant.

. 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 du compte courant. La recherche d'un éventuel repreneur n'a pas abouti pour l'instant.

. 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 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

. 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 du compte courant

824

. 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 LES ENERGIES DE LA CITE

Capital détenu : 1 100 actions sur les 9 800 actions, soit 11,22 % du capital

Activité : Production d'électricité

INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-14 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 2019 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

0/24

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 2019, le chiffre d'affaires s'est élevé à 185 754 euros contre 196 215 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 5,33 %

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 7 102 euros contre 35 606 euros pour l'exercice précédent

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 356 708 euros contre 266 432 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 33,88 %

Le montant des impôts et taxes s'élève à 31 668 euros contre 20 814 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 52,15 %

Le montant des traitements et salaires s'élève à 193 012 euros contre 205 471 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 6,06 %

Le montant des charges sociales s'élève à 80 950 euros contre 83 074 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 2,56 %

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 4 personnes contre 6 personnes à la clôture de l'exercice précédent

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 16 659 euros contre 172 euros pour l'exercice précédent

Le montant des autres charges s'élève à 5 euros contre 265 euros pour l'exercice précédent

Les charges d'exploitation se sont élevées à 679 003 euros contre 576 229 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 17,84 %

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 486 147 euros contre - 344 408 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 41,15 %

Compte tenu d'un résultat financier de - 253 076 euros (74 918 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 739 222 euros contre - 269 490 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 174,31 %

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 5 048 264 euros contre 9 196 909 euros pour l'exercice précédent,

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

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 4 309 041,86 euros contre un bénéfice de 8 812 378,75 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 51,10 %

Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la Société s'élevait à 9 977 398 euros contre 22 547 943 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 55,75 %

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 4 309 041,86 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 de la manière suivante :

. En totalité au compte « autres réserves » soit 4 309 041,86 €

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » s'élèverait à 4 562 618,61 € et les capitaux propres de la Société seraient de 5 403 072 €.

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	Dividendes
31.12.2018 PV 3.04.19 + 26.06.19 + 23.08.19	500 000 €		19 500 000 €
31.12.2017 PV 20.12.18	100 000 €	0	0
31.12.2016 PV 30.12.17	100 000 €	0	0

004

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que la Société n'a supporté aucune dépense non déductible fiscalement au cours de l'exercice écoulé.

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.

Le Président, Jean-Michel ESTEBE

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J.M. Estebe', written over a horizontal line.

Christophe DOMENGES
Marie-Jeanne GALLO

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

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31/12/2019

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

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

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2019

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 31/12/2019, 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.

Ces comptes ont été arrêtés par le président le 30 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance :

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 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 points exposés dans les notes « Cessions de parts sociales et d'actions » de l'annexe des comptes annuels, concernant les cessions de titres de participation intervenues au cours de l'exercice.

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 30 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelé à statuer sur les comptes.

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.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

Fait à AGEN, le 15 Septembre 2020

Le Commissaire aux comptes
CQFD Audit



Christophe DOMENGES

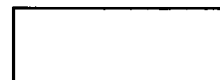
CQFD AUDIT

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



Comptes annuels

Bilan Actif

		31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (1)				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brev ets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage inclus.	44 037	44 037		
	Autres immobilisations corporelles	182 932	71 167	111 765	27
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	2 196 626	804 626	1 392 000	1 944 139	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	TOTAL (II)	2 423 595	919 830	1 503 765	1 944 166
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	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
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	76 908	16 601	60 307	93 815
	Autres créances	9 451 923	3 338 911	6 113 012	6 675 994
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 007 408		2 007 408	7 408	
DISPONIBILITES	287 435		287 435	13 818 534	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	5 471		5 471	2 425
	TOTAL (III)	11 829 145	3 355 512	8 473 633	20 604 177
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)	14 252 740	4 275 342	9 977 398	22 548 343	
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				9 417 738	

Bilan Passif

		31/12/2019	31/12/2018
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	500 000	500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453	290 453
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	253 577	11 441 198
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	4 309 042	8 812 379
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	5 403 072	21 094 030
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	1 000 000	1 000 000
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	1 000 000	1 000 000
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	57 127	69 280
	Emprunts et dettes financières divers	3 130 430	74 609
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	187 612	31 692
	Dettes fiscales et sociales	103 546	207 121
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	95 612	71 612	
Produits constatés d'avance (1)			
	Total des dettes	3 574 326	454 313
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	9 977 398	22 548 343
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	4 309 041,86	8 812 378,75
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	327 869	454 313
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

				31/12/2019	31/12/2018
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	185 754		185 754	196 215
	Montant net du chiffre d'affaires	185 754		185 754	196 215
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			6 901	25 254
	Autres produits			201	10 352
	Total des produits d'exploitation (1)			192 856	231 821
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			356 708	266 432
	Impôts, taxes et versements assimilés			31 668	20 814
	Salaires et traitements			193 012	205 471
	Charges sociales du personnel			80 950	83 074
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			59	172
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			16 601		
Dotations aux provisions					
Autres charges			5	265	
	Total des charges d'exploitation (2)			679 003	576 229
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(486 147)	(344 408)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2019	31/12/2018
RESULTAT D'EXPLOITATION		(486 147)	(344 408)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	96 335 19 237	143 063 16 500
	Total des produits financiers	115 572	159 563
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	366 000 2 648	81 000 3 645
	Total des charges financières	368 648	84 645
RESULTAT FINANCIER		(253 076)	74 918
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(739 222)	(269 490)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	6 307 626	15 085 934 742 239
	Total des produits exceptionnels	6 307 626	15 828 173
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	5 423 588 139 665 800	2 566 5 433 486 1 195 212
	Total des charges exceptionnelles	1 259 362	6 631 264
RESULTAT EXCEPTIONNEL		5 048 264	9 196 909
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES			115 040
TOTAL DES PRODUITS		6 616 054	16 219 557
TOTAL DES CHARGES		2 307 012	7 407 178
RESULTAT DE L'EXERCICE		4 309 042	8 812 379
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		96 335	143 063
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		254	801

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 977 398** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **6 616 054** euros et un total **charges** de **2 307 012** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **4 309 042** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2019** et finit le **31/12/2019**.

Il a une durée de **12** mois.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants de l'entreprise.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice. Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont exposés dans les notes de l'annexe ci-dessous.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions des règlements de l'Autorité des Normes Comptables relatifs au Plan Comptable Général.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes 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

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations non décomposables :

Conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

Immobilisations décomposables :

Si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	7 à 15 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Complément prix cession actions SAS CHCR

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société CHCR. Cette opération a généré un complément de prix de 166 euros dont la plus value est comptabilisée en produits exceptionnels.

Règles et Méthodes Comptables

Complément prix cession actions SAS NEH

Selon l'acte du 19/12/2018, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société NOUVELLES ENERGIES HYDRROELECTRIQUES. Cette opération a généré un complément de prix de 679 535 euros dont la plus value est comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SNC LES TALCS

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société LES TALCS pour la somme de 258 690 euros. Cette opération a généré une plus value de 256 710 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SNC MATCHE

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société MATCHE pour la somme de 1 128 858 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 126 878 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions SAS REGINA

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des actions détenues dans la société REGINA pour la somme de 1 888 782 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 886 882 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SARL SEBLA

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la société SEBLA pour la somme de 1 390 356 euros. Cette opération a généré une plus value de 1 209 917 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Règles et Méthodes Comptables

Cession parts sociales SCI DE LA FLEUR

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la SCI DE LA FLEUR pour la somme de 41 765 euros. Cette opération a généré une plus value de 41 735 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession parts sociales SCI SAINT ROCH

Selon le procès verbal de l'assemblée générale ordinaire du 23/08/2019 de la société CEM, les associés ont votés une distribution de dividendes dont le paiement s'est fait en partie en nature, par remise de titres de certaines filiales.

La société CEM a donc cédé l'intégralité des parts sociales détenues dans la SCI SAINT ROCH pour la somme de 919 424 euros. Cette opération a généré une plus value de 517 624 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Cession actions SAS ODOUCE

Selon l'acte du 15/01/2019, la société CEM a cédé l'intégralité des actions détenues dans la société ODOUCE pour la somme de 40 euros. Cette opération a généré une plus value de 40 euros comptabilisée en produits exceptionnels.

Dépréciation titres et compte courant SAS 2EI

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019 les titres à hauteur de 746 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

En complément de cette dépréciation des titres, nous avons procédé au 31/12/2019 à une dépréciation du compte courant associé à hauteur de 500 000 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Ces dépréciations ont été comptabilisées en charges exceptionnelles pour la somme de 500 000 euros et en charges financières pour 366 000 euros.

Pour rappel, une provision pour risques et charges relative aux engagements données de la CEM envers 2EI à hauteur de 1 000 000 euros a été comptabilisée sur l'exercice précédent et maintenue au passif du bilan dans les comptes clos au 31/12/2019.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation compte courant SNC PERVU

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur 54 358 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 800 euros.

Dépréciation compte courant SNC LE CHATEAU DE ROQUES

Suite aux difficultés au modèle économique à trouver son équilibre et aux pertes accumulées par la société LE CHATEAU DE ROQUES, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société LE CHATEAU DE ROQUES à hauteur 2 738 341 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 158 000 euros.

Dépréciation compte courant SNC ERA

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société ERA, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société ERA à hauteur 40 212 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 6 000 euros.

Dépréciation compte courant SARL EREP

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société EREP, Il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2019, les avances de trésorerie réalisées à la société EREP à hauteur 6 000 euros afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Le complément de cette dépréciation a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 1 000 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Portage des titres SAS NEH par la société SAS 3R

Dans le cadre de l'augmentation de capital de la société NOUVELLES ENERGIES HYDROELECTRIQUES, la société CEM 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 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 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 31/12/2019.

Cette opération de portage fait l'objet d'une rémunération de la société 3R via des intérêts financiers par la société CEM 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 le contentieux est maintenant pendante devant la Cour d'Appel de Paris suite à la décision prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris et que la demande d'indemnisation de la société CEM est toujours en cours.

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.

Règles et Méthodes Comptables

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2019 entre la SAS CEM et les autres sociétés de son groupe constituent la majeure partie 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.

Évènements postérieurs à la date de clôture

Depuis le 13 Mars 2020, le gouvernement a pris des mesures exceptionnelles de confinement en vue de limiter la contamination des personnes par le coronavirus COVID-19 apparu début Janvier 2020 en Chine. Ces mesures ont pour conséquences de mettre l'activité économique de la France au ralenti. Dans ce contexte, notre établissement et nos filiales poursuivent cependant leurs activités, en mettant en place du travail à distance, en demandant le report de certaines échéances financières et en ayant recours à un prêt garanti par l'Etat. Néanmoins, nous n'avons cependant pas encore assez de recul pour connaître toutes les retombées économiques que cela aura sur notre société et nos filiales.

Émission emprunt obligataire

Selon le contrat du 30/01/2020 entre les sociétés 2EI et CEM, il a été convenu l'émission d'un emprunt d'obligations convertibles d'un montant de 1 820 000 euros divisé en 182 000 obligations convertibles en actions nominatives de 10 € uros chacune.

Le prix est payable en totalité par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société, à savoir le C/C 2EI inscrit à l'actif du bilan de la CEM.

Le taux d'intérêt des obligations est fixé à 8 % l'an, cet intérêt sera payable mensuellement à terme échu.

L'emprunt obligataire expirera le 31/12/2028.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2019
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels	44 037					44 037
Instal., agencement, aménagement divers			111 796			111 796
Matériel de transport	68 368					68 368
Matériel de bureau, mobilier	2 768					2 768
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 173		111 796			226 969
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 382 765		402 000		588 139	2 196 626
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 382 765		402 000		588 139	2 196 626
TOTAL	2 497 938		513 796		588 139	2 423 595

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement			
	Autres			
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement			
	Instal technique, matériel outillage industriels	44 037		44 037
	Autres Instal., agencement, aménagement divers		31	31
	Matériel de transport	68 368		68 368
	Matériel de bureau, mobilier	2 741	27	2 768
	Emballages récupérables et divers			
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 145	59	115 204	
TOTAL	115 145	59	115 204	

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

	Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2019
			Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	1 000 000			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 000 000				1 000 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations	438 626	366 000		804 626
	incorporelles				
	corporelles				
	des titres mis en équivalence				
	titres de participation				
autres immo. financières					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients		16 601			16 601
Autres	2 673 111	665 800			3 338 911
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 111 737	1 048 401			4 160 138
TOTAL GENERAL	4 111 737	1 048 401			5 160 138
Dont dotations et reprises					
- d'exploitation		16 601			
- financières		366 000			
- exceptionnelles		665 800			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	76 908	76 908	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	34 185	34 185	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	8 010 116		8 010 116
Débiteurs divers	1 407 622		1 407 622	
Charges constatées d'avances	5 471	5 471		
TOTAL DES CREANCES	9 534 302	116 564	9 417 738	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1 an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine (1)	57 127	12 720	44 407	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	187 612	187 612		
	Personnel et comptes rattachés	30 676	30 676		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 151	38 151		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 029	31 029		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 691	3 691		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	3 130 430			3 130 430	
Autres dettes	95 612	23 991	71 621		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	3 574 326	327 869	116 028	3 130 430	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 129				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	46 030				

Charges à payer

		31/12/2019
Total des Charges à payer		46 224
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		122
INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAI	122	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 172
FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	14 172	
Dettes fiscales et sociales		7 930
PERS CONGES A PAYER	5 265	
ORG SOC CH/CONGES A PAYER	1 594	
ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	1 071	
Autres dettes		24 000
CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	24 000	

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2019	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		5 471	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		5 471	

--

Capital social

		31/12/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		6 300,00	79,3651	500 000,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		6 300,00	79,3651	500 000,00

Effectif moyen

		31/12/2019	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		2	
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		4	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2018	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2019
Capital social	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	8 812 379		(20 000 000)	253 577
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	8 812 379	(8 812 379)		4 309 042	4 309 042
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	21 094 030			(15 690 958)	5 403 072

Date de l'assemblée générale	29/06/2019			
Dividendes attribués				
¹ dont dividende provenant du résultat n-1				
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1			21 094 030	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif			21 094 030	
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice				
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure				(15 690 958)

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	185 754		185 754
TOTAL	185 754		185 754

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2019	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(739 222)		(739 222)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		5 048 264		5 048 264
RESULTAT COMPTABLE		4 309 042		4 309 042

(1) après retraitements fiscaux.

Engagements financiers

31/12/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	8 169 768	
	8 169 768	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	8 169 768	
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales	6 432 314	
Les participations		
Les autres entreprises liées	1 737 453	

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
REGINA : Cautions solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CE de 883 000 euros et 1 445 000 euros	1 464 413	
LA LANDE D'IZAUX : Cautions solidaire à hauteur de 25 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 960 000 euros	136 520	
2EI : Cautions solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros	311 502	
BGA : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 2 700 000 euros	700 101	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI FRANCE de 3 900 000 euros	1 451 279	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	108 183	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 3 900 000 euros	1 462 889	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt SG de 3 900 000 euros	1 471 978	
BOIS ARIEGEOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	255 079	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	201 291	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	186 418	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	130 161	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	153 435	
MATCHE : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	87 773	
SEBLA : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	48 747	
Totalisation	8 169 768	

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2019
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	57 005
Emprunts	Nantissement parts sociales LA LANDE D'IZAU	Caisse d'Epargne	960 000	546 079
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 133 000
		TOTAL	2 233 000	1 736 084

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	CQFD AUDIT							
	31/12/2019	31/12/2018	%	%	31/12/2019	31/12/2018	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	10 030	10 060	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	10 030	10 060	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	10 030	10 060	100,00	100,00				

Filiales et participations

	31/12/2019			Valeur comptable des titres détenus	
	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	5 000	253 363	100,00	5 000	5 000
SNC PERVU	7 700	(55 133)	70,00	5 390	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 463 443)	99,00	49 500	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	60 000	60,00	36 000	36 000
SAS 2EI	416 000	(706 804)	97,00	746 195	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(72 395)	50,00	1 000	
SARL EREP	7 700	(25 994)	33,00	2 541	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(3 734 509)	50,00	1 310 000	1 310 000
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	133 127	40,00	20 000	20 000
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	877 622	11,22	11 000	11 000
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	129 499		534 905	10 718	
SNC PERVU	54 358			(1 446)	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	3 910 317		134 330	(157 634)	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	342 261				
SAS 2EI	1 000 000	311 502	6 365 257	(702 868)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	40 212			(13 091)	
SARL EREP	6 000			(1 722)	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	2 269 260	6 432 314	1 389 552	(3 144 347)	
SARL GREEN POWER DESIGN	22 833		452 688	6 162	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	67 200		152 885	(59 500)	
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					