

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 30/11/2021 sous le numéro de dépôt B2021/003529

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. 31122020					
		N-1 31122019					
		Brut 1					
		Amortissements, provisions 2					
		Net 3					
		Net 4					
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AC			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
		Terrains	AN	AC			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AC			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	44 037	44 037	
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	182 932	82 347	100 585
		Immobilisations en cours	AV	AW			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Avances et acomptes	AX	AY			
		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	2 246 626	804 126	1 442 500
Créances rattachées à des participations		BB	BC				
Autres titres immobilisés		BD	BE	1 820 000	910 000	910 000	
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières *	BH	BI					
TOTAL (II)		BJ	BK	4 293 595	1 840 510	2 453 085	1 503 765
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3) *	BX	BY	187 118	23 076	164 042
		Autres créances (3)	BZ	CA	8 203 813	1 342 482	6 861 331
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	2 007 408		2 007 408
Disponibilités		CF	CG	154 686		154 686	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI	2 504		2 504	
	TOTAL (III)	CJ	CK	10 555 528	1 365 558	9 189 971	8 473 633
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	IA	14 849 123	3 206 067	11 643 056	9 977 398
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	8 136 954
Clause de réserve de propriété: *	Immobilisations:	Stocks :			Créances :		

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS CEM</u>		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	4 562 619	253 577
	Report à nouveau	DH		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 943 021	4 309 042
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	7 346 093	5 403 072
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	197 339	1 000 000
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	197 339	1 000 000
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 045 405	57 127
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	1 862 687	3 130 430
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	79 359	187 612
	Dettes fiscales et sociales	DY	39 218	103 546
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA	72 955	95 612	
Compte régul	EB			
	TOTAL (IV)	EC	4 099 624	3 574 326
	Ecarts de conversion passif * (V)	ED		
	TO TAL GENERAL (I à V)	EE	11 643 056	9 977 398
RENVois	(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	134 004	327 869	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

Désignation de l'entreprise : SAS CEM		Exercice N				Exercice (N-1)			
		France		Exportations et livraisons intracommerciales		Total			
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	152 094	FH		FI	152 094	185 754	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	152 094	FK		FL	152 094	185 754	
	Production stockée *					FM			
	Production immobilisée *					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP		6 901	
	Autres produits (1) (11)					FQ	182	201	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	152 275	192 856
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	198 013	356 708	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	19 537	31 668	
	Salaires et traitements *					FY	55 138	193 012	
	Charges sociales (10)					FZ	16 160	80 950	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements}^* \\ - \text{dotations aux provisions} \end{array} \right.$					GA	11 180	59
							GB		
Sur actif circulant : dotations aux provisions *						GC	6 475	16 601	
Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD				
Autres charges (12)					GE	121	5		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	306 623	679 003	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)						GG	(154 348)	(486 147)	
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	122 103	96 335	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	133 467		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	9 750	19 237	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	50 500		
	Différences positives de change					GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	315 820	115 572	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	960 000	366 000	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	47 541	2 648	
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	1 007 541	368 648	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(691 721)	(253 076)	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(846 069)	(739 222)	

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	2 802 490
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	2 802 490
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	5 423
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	10 000
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	3 400
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	13 400
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	2 789 090
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)	HK		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	3 270 585
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1 327 564
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	1 943 021
REVOIS	(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	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	IG	
		HP	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HQ	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IH	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IJ	255 570
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	JK	36 361
		IX	254
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	HX	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RC	
	(9) Dont transferts de charges	RD	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A1	6 901
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A2		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A3		
(13) Dont primes et cotisations sociales personnelles facultatives A6 obligatoires A9 dont cotisations facultatives Madelin A7 dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	A4		
(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	13 400	2 802 490	
(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 **11 643 056** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **3 270 585** euros et un total **charges** de **1 327 564** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 943 021** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**.
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

Les dirigeants ont procédé à un changement de modalités d'estimation de la valorisation de ses actifs dont l'incidence sur les comptes se traduit par une reprise de certaines dépréciations d'actifs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- 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.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Lors de l'arrêté des comptes clos le 31/12/2020, les dirigeants ont appliqué un changement de modalités d'estimation concernant la valorisation de certains actifs.

Dépréciation titres, obligations et compte courant SAS 2EI

La valeur d'inventaire de la SAS 2EI a été déterminée en appliquant le postulat de continuité d'exploitation (auparavant, cette valeur était déterminée à partir de la situation nette des capitaux propres). Au 31/12/2020, les dirigeants estiment que la continuité d'exploitation de cette filiale est maintenue à l'issue d'un protocole de conciliation en date du 28/07/2020. Le risque de non recouvrement de l'emprunt obligataire est porté à 50% pour ces raisons.

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2020 les titres à hauteur de 796 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Suite à l'Assemblée générale extraordinaire en date du 27/01/2020 de la SAS 2EI, il a été décidé un coup d'accordéon par une réduction du capital social à 0 par voie d'annulation de la totalité des actions et une augmentation du capital social de 50 000 euros dont seule la SAS CEM a souscrit. Cette souscription a été effectuée par voie de compensation avec le compte courant associé.

Au cours de l'exercice, la société CEM a souscrit à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions par 2EI à hauteur de 1 820 000. Cette souscription a été effectuée par compensation avec le compte courant associé.

En complément de cette dépréciation des titres, les dirigeants ont estimé et procédé au 31/12/2020 à :

- un ajustement de la dépréciation du compte courant associé se traduisant par une reprise de 320 000 euros comptabilisée en résultat exceptionnel. Au 31/12/2020, la provision pour dépréciation s'élève à 180 000 euros ;
- une dépréciation de l'emprunt obligataire convertible à hauteur de 910 000 euros comptabilisée en résultat financier afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Règles et Méthodes Comptables

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 31/12/2018. Les dirigeants ont estimé que ces engagements s'élevaient à 197 339 euros au 31/12/2020, ils ont donc procédé à la reprise de cette dépréciation qui a été comptabilisée en produits exceptionnels pour un montant de 802 661 euros.

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 31/12/2020, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur de 56 658 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 2 300 euros.

Dépréciation titres et compte courant SNC LE CHATEAU DE ROQUES

La valeur d'inventaire de la SNC LE CHATEAU DE ROQUES a été déterminée selon la valeur vénale du château. (Auparavant, cette valeur était déterminée selon le coût historique du château).

La valeur vénale retenue de ce bien par les dirigeants de la SAS CEM est de 3 000 000 euros dont 49 500 euros de valeur titres et 2 950 500 euros de valeur de compte courant d'associé.

La reprise de la dépréciation des titres ROQUES a été comptabilisée en produits financiers pour la somme de 49 500 euros ;

La reprise de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en produits exceptionnels pour la somme de 1 639 617 euros.

La valorisation retenue est donc la valeur vénale du château selon une proposition d'achat qui se décompose de la manière suivante :

- La bâtisse fait l'objet d'une proposition d'achat à 2 325 000 euros ;
- Le terrain fait l'objet d'une proposition d'achat de 70 Ha à 2 500 euros l'Ha, pour une superficie totale de 170 Ha, la valeur des terrains retenue est de 425 000 euros ;
- Le hangar de 350m² est estimé à 234 € le m², soit une valeur de 81 900 euros ;
- Le garage de 420m² est estimé à 400 € le m², soit une valeur de 168 000 euros.

La valeur totale du château arrondie au supérieur s'élève donc à 3 000 000 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation titres et compte courant SNC ERA

La valeur d'inventaire de la SNC ERA a été déterminée selon la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs. (Auparavant, cette valeur était déterminée à partir de la situation nette des capitaux propres). Suite à la reprise du projet de la société ERA, les dirigeants ont estimé que ce projet est d'actualité et générateur de flux de trésorerie futurs. Par conséquent, les dirigeants ont procédé à la valorisation de la SNC ERA à la valeur nominale.

La reprise de la dépréciation des titres ERA a été comptabilisée en produits financiers pour la somme de 1 000 euros et la reprise de la dépréciation du C/C ERA a été comptabilisée en produits exceptionnels pour la somme de 40 212 euros.

Les dirigeants estiment que les flux de trésorerie futurs sont nettement supérieurs à la valeur des titres et du compte courant ERA au 31/12/2020, c'est pourquoi aucune dépréciation de ces actifs n'a été comptabilisée.

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 31/12/2020, les avances de trésorerie réalisées à la société EREP à hauteur de 7 100 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 1 100 euros.

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 31/12/2020.

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.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2020 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.

Autres éléments significatifs

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. Lors de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause. Cet évènement n'impacte pas la rentabilité de notre société, ni la valeur de nos actifs. En conséquence, aucune dépréciation n'a été constatée.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
		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	226 969					226 969
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 196 626		50 000			2 246 626
Autres titres immobilisés			1 820 000			1 820 000
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 196 626		1 870 000			4 066 626
TOTAL	2 423 595		1 870 000			4 293 595

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
		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	11 180		11 211
Matériel de transport	68 368			68 368
Matériel de bureau, mobilier	2 768			2 768
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 204	11 180		126 384
TOTAL	115 204	11 180		126 384

	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		31/12/2020
			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		802 661		197 339
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 000 000		802 661		197 339
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
Sur immobilisations	804 626	50 000	50 500		804 126
{ incorporelles					
{ corporelles					
{ des titres mis en équivalence		910 000			910 000
{ titres de participation					
{ autres immo. financières					
Sur stocks et en-cours		6 475			23 076
Sur comptes clients	16 601	6 475			23 076
Autres	3 338 911	3 400	1 999 829		1 342 482
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 160 138	969 875	2 050 329		3 079 684
TOTAL GENERAL	5 160 138	969 875	2 852 990		3 277 023
Dont dotations et reprises		6 475	50 500		
{ - d'exploitation					
{ - financières		960 000	50 500		
{ - exceptionnelles		3 400	2 802 490		
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

		31/12/2020	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	187 118	187 118	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	42 593	42 593	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	7 140 711		7 140 711
Débiteurs divers	1 020 509	24 267	996 242	
Charges constatées d'avances	2 504	2 504		
	TOTAL DES CREANCES	8 393 434	256 481	8 136 954
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes et de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes et de crédit à plus 1an à l'origine (1)	2 045 405	14 084	31 322	2 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	79 359	79 359		
	Personnel et comptes rattachés	6 157	6 157		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 005	9 005		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	23 097	23 097		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	959	959		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 862 687			1 862 687
	Autres dettes	72 955	1 342		71 612
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	4 099 624	134 004	31 322	3 934 299
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 598			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	20 950			

Charges à payer

31/12/2020

Total des Charges à payer		25 234
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		998
INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	998	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 254
FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	14 254	
Dettes fiscales et sociales		8 639
PERS CONGES A PAYER	6 157	
ORG SOC CH/CONGES A PAYER	1 862	
ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	619	
Autres dettes		1 342
DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER	1 342	

Produits à recevoir

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		98 694
Autres créances clients CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	74 428	74 428
Autres créances DEB CRED DIVERS PRODUITS A REC	24 267	24 267

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2020	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		2 504	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		2 504	

Capital social

		31/12/2020	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

		31/12/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		2	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453				290 453
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	253 577	4 309 042			4 562 619
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	4 309 042	(4 309 042)		1 943 021	1 943 021
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	5 403 072			1 943 021	7 346 093

Date de l'assemblée générale

30/09/2020

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

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

5 403 072

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

5 403 072

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

1 943 021

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	152 094		152 094
TOTAL	152 094		152 094

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2020	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(846 069)		(846 069)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		2 789 090		2 789 090
RESULTAT COMPTABLE		1 943 021		1 943 021

(1) après retraitements fiscaux.

Engagements financiers

31/12/2020

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	7 500 087	
	7 500 087	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	7 500 087	
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales	5 841 110	
Les participations		
Les autres entreprises liées	1 658 977	

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	1 422 126	
LA LANDE D'IZAUX : Cautions solidaire à hauteur de 25 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 960 000 euros	131 277	
2EI : Cautions solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 40 900 euros	160 504	
2EI : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros	36 835	
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	1 323 262	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	93 296	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 3 900 000 euros	1 426 867	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt SG de 3 900 000 euros	1 340 739	
BOIS ARIEGEOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	195 774	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	195 949	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	114 126	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	116 421	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	137 237	
MATCHE : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	72 754	
SEBLA: Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	32 820	
Totalisation	7 500 087	

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2020
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	44 407
Emprunts	Nantissement parts sociales LA LANDE D'IZAU	Caisse d'Epargne	960 000	525 109
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 106 643
Emprunts	Nantissement VMP	Crédit Agricole	2 000 000	2 000 000
		TOTAL	4 233 000	3 676 159

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	CGFD AUDIT							
	31/12/2020	31/12/2019	%	%	31/12/2020	31/12/2019	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	10 030	10 030	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	10 030	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	10 030	10 030	100,00	100,00				

Filiales et participations

31/12/2020

	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	255 710	100,00	5 000	5 000
SNC PERVU	7 700	(56 583)	70,00	5 390	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 634 714)	99,00	49 500	49 500
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	(2 851)	60,00	36 000	36 000
SAS 2EI	50 000	(1 564 359)	100,00	796 195	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(87 464)	50,00	1 000	1 000
SARL EREP	7 700	(27 361)	33,00	2 541	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(4 742 732)	50,00	1 310 000	1 310 000
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	143 496	40,00	20 000	20 000
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	828 154	11,22	11 000	11 000
	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	(88 514)		155 410	2 347	
SNC PERVU	56 658			(1 450)	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	4 049 224		12 526	(171 271)	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	447 261		5 049	(62 851)	
SAS 2EI	180 000		3 172 510	(903 955)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	55 212			(15 070)	
SARL EREP	7 100			(1 367)	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	2 258 399		1 507 431	(1 008 224)	
SARL GREEN POWER DESIGN	18 833		479 726	10 369	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	64 000		324 944	(23 791)	
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					

Christophe DOMENGES
Marielle 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 31/12/2020

CQFD AUDIT
48, rue de Cartou – 47000 AGEN -
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE GRANDE AQUITAINE,
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 31/12/2020

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 société CEM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société CEM à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion avec réserve :

Motivation de la réserve :

Les « immobilisations financières » figurant à l'actif du bilan de la société CEM sont comptabilisées pour une valeur nette de 2 352 500 euros. Si les dépréciations que nous avons estimées nécessaires avaient été enregistrées, les « immobilisations financières » figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2020 seraient inférieures de 960 500 euros et le bénéfice de l'exercice après impôt sur les sociétés, ainsi que le montant des capitaux propres, seraient diminués de 960 500 euros.

Les « autres créances » figurent à l'actif du bilan de la société CEM sont comptabilisées pour une valeur nette de 6 861 331 euros. Si les dépréciations que nous avons estimées nécessaires avaient été enregistrées, les « autres créances » figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2020 seraient inférieures de 1 866 100 euros et le bénéfice de l'exercice après impôt sur les sociétés, ainsi que le montant des capitaux propres, seraient diminués de 1 866 100 euros.

Compte tenu de ce qui précède, si les dépréciations que nous avons estimées nécessaires avaient été comptabilisées, le bénéfice de l'exercice après impôt sur les sociétés, ainsi que le montant des capitaux propres, seraient diminués de 2 826 600 euros.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE GRANDE AQUITAINE,

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

Référentiel d'audit :

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance :

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2020 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.

3. Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE GRANDE AQUITAINE.

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

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.

À l'exception de l'incidence du point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

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.

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.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE GRANDE AQUITAINE.

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

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 28 Octobre 2021

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 DE GRANDE AQUITAINE.

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

Bilan Actif

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
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 indus.	44 037	44 037		
	Autres immobilisations corporelles	182 932	82 347	100 585	111 765
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	2 246 626	804 126	1 442 500	1 392 000	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	1 820 000	910 000	910 000		
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	TOTAL (II)	4 293 595	1 840 510	2 453 085	1 503 765
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				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	187 118	23 076	164 042	60 307
	Autres créances	8 203 813	1 342 482	6 861 331	6 113 012
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 007 408		2 007 408	2 007 408	
DISPONIBILITES	154 686		154 686	287 435	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	2 504		2 504	5 471
	TOTAL (III)	10 555 528	1 365 558	9 189 971	8 473 633
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		14 849 123	3 206 067	11 643 056	9 977 398

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

8 136 954

9 417 738

Mission de Présentation des Comptes

Bilan Passif

		31/12/2020	31/12/2019
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	4 562 619	253 577
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	1 943 021	4 309 042
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Total des capitaux propres		7 346 093	5 403 072
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	197 339	1 000 000
	Provisions pour charges		
Total des provisions		197 339	1 000 000
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 045 405	57 127
	Emprunts et dettes financières divers	1 862 687	3 130 430
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 359	187 612
	Dettes fiscales et sociales	39 218	103 546
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	72 955	95 612	
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		4 099 624	3 574 326
	Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF		11 643 056	9 977 398
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		1 943 021,25	4 309 041,86
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		134 004	327 869
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de Résultat 1/2

				31/12/2020	31/12/2019
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	152 094		152 094	185 754
	Montant net du chiffre d'affaires	152 094		152 094	185 754
PRODUITS D'EXPLOITATION	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				6 901
	Autres produits			182	201
	Total des produits d'exploitation (1)			152 275	192 856
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			198 013	356 708
	Impôts, taxes et versements assimilés			19 537	31 668
	Salaires et traitements			55 138	193 012
	Charges sociales du personnel			16 160	80 950
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			11 180	59
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations			6 475	16 601	
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			121	5	
	Total des charges d'exploitation (2)			306 623	679 003
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(154 348)	(486 147)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT D'EXPLOITATION		(154 348)	(486 147)
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	122 103 133 467 9 750 50 500	96 335 19 237
Total des produits financiers		315 820	115 572
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	960 000 47 541	366 000 2 648
Total des charges financières		1 007 541	368 648
RESULTAT FINANCIER		(691 721)	(253 076)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(846 069)	(739 222)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	2 802 490	6 307 626
Total des produits exceptionnels		2 802 490	6 307 626
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	10 000 3 400	5 423 588 139 665 800
Total des charges exceptionnelles		13 400	1 259 362
RESULTAT EXCEPTIONNEL		2 789 090	5 048 264
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES			
TOTAL DES PRODUITS		3 270 585	6 616 054
TOTAL DES CHARGES		1 327 564	2 307 012
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 943 021	4 309 042
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		255 570	96 335
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		36 361	254

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 **11 643 056** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **3 270 585** euros et un total **charges** de **1 327 564** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 943 021** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**.
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

Les dirigeants ont procédé à un changement de modalités d'estimation de la valorisation de ses actifs dont l'incidence sur les comptes se traduit par une reprise de certaines dépréciations d'actifs.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- 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.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Lors de l'arrêté des comptes clos le 31/12/2020, les dirigeants ont appliqué un changement de modalités d'estimation concernant la valorisation de certains actifs.

Dépréciation titres, obligations et compte courant SAS 2EI

La valeur d'inventaire de la SAS 2EI a été déterminée en appliquant le postulat de continuité d'exploitation (auparavant, cette valeur était déterminée à partir de la situation nette des capitaux propres). Au 31/12/2020, les dirigeants estiment que la continuité d'exploitation de cette filiale est maintenue à l'issue d'un protocole de conciliation en date du 28/07/2020. Le risque de non recouvrement de l'emprunt obligataire est porté à 50% pour ces raisons.

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2020 les titres à hauteur de 796 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Suite à l'Assemblée générale extraordinaire en date du 27/01/2020 de la SAS 2EI, il a été décidé un coup d'accordéon par une réduction du capital social à 0 par voie d'annulation de la totalité des actions et une augmentation du capital social de 50 000 euros dont seule la SAS CEM a souscrit. Cette souscription a été effectuée par voie de compensation avec le compte courant associé.

Au cours de l'exercice, la société CEM a souscrit à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions par 2EI à hauteur de 1 820 000. Cette souscription a été effectuée par compensation avec le compte courant associé.

En complément de cette dépréciation des titres, les dirigeants ont estimé et procédé au 31/12/2020 à :

- un ajustement de la dépréciation du compte courant associé se traduisant par une reprise de 320 000 euros comptabilisée en résultat exceptionnel. Au 31/12/2020, la provision pour dépréciation s'élève à 180 000 euros ;
- une dépréciation de l'emprunt obligataire convertible à hauteur de 910 000 euros comptabilisée en résultat financier afin d'anticiper le risque de non recouvrement de cette créance.

Règles et Méthodes Comptables

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 31/12/2018. Les dirigeants ont estimé que ces engagements s'élèvent à 197 339 euros au 31/12/2020, ils ont donc procédé à la reprise de cette dépréciation qui a été comptabilisée en produits exceptionnels pour un montant de 802 661 euros.

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 31/12/2020, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur de 56 658 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 2 300 euros.

Dépréciation titres et compte courant SNC LE CHATEAU DE ROQUES

La valeur d'inventaire de la SNC LE CHATEAU DE ROQUES a été déterminée selon la valeur vénale du château. (Auparavant, cette valeur était déterminée selon le coût historique du château).

La valeur vénale retenue de ce bien par les dirigeants de la SAS CEM est de 3 000 000 euros dont 49 500 euros de valeur titres et 2 950 500 euros de valeur de compte courant d'associé.

La reprise de la dépréciation des titres ROQUES a été comptabilisée en produits financiers pour la somme de 49 500 euros ;

La reprise de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en produits exceptionnels pour la somme de 1 639 617 euros.

La valorisation retenue est donc la valeur vénale du château selon une proposition d'achat qui se décompose de la manière suivante :

- La bâtisse fait l'objet d'une proposition d'achat à 2 325 000 euros ;
- Le terrain fait l'objet d'une proposition d'achat de 70 Ha à 2 500 euros l'Ha, pour une superficie totale de 170 Ha, la valeur des terrains retenue est de 425 000 euros ;
- Le hangar de 350m² est estimé à 234 € le m², soit une valeur de 81 900 euros ;
- Le garage de 420m² est estimé à 400 € le m², soit une valeur de 168 000 euros.

La valeur totale du château arrondie au supérieur s'élève donc à 3 000 000 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation titres et compte courant SNC ERA

La valeur d'inventaire de la SNC ERA a été déterminée selon la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs. (Auparavant, cette valeur était déterminée à partir de la situation nette des capitaux propres). Suite à la reprise du projet de la société ERA, les dirigeants ont estimé que ce projet est d'actualité et générateur de flux de trésorerie futurs. Par conséquent, les dirigeants ont procédé à la valorisation de la SNC ERA à la valeur nominale.

La reprise de la dépréciation des titres ERA a été comptabilisée en produits financiers pour la somme de 1 000 euros et la reprise de la dépréciation du C/C ERA a été comptabilisée en produits exceptionnels pour la somme de 40 212 euros.

Les dirigeants estiment que les flux de trésorerie futurs sont nettement supérieurs à la valeur des titres et du compte courant ERA au 31/12/2020, c'est pourquoi aucune dépréciation de ces actifs n'a été comptabilisée.

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 31/12/2020, les avances de trésorerie réalisées à la société EREP à hauteur de 7 100 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 1 100 euros.

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 31/12/2020.

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.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2020 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.

Autres éléments significatifs

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. Lors de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause. Cet évènement n'impacte pas la rentabilité de notre société, ni la valeur de nos actifs. En conséquence, aucune dépréciation n'a été constatée.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
		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	226 969					226 969
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 196 626		50 000			2 246 626
Autres titres immobilisés			1 820 000			1 820 000
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 196 626		1 870 000			4 066 626
TOTAL	2 423 595		1 870 000			4 293 595

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
		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	11 180		11 211
Matériel de transport	68 368			68 368
Matériel de bureau, mobilier	2 768			2 768
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 204	11 180		126 384
TOTAL	115 204	11 180		126 384

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	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		31/12/2020
			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		802 661		197 339
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 000 000		802 661		197 339
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
Sur immobilisations					
{ incorporelles					
{ corporelles					
{ des titres mis en équivalence					
{ titres de participation	804 626	50 000	50 500		804 126
{ autres immo. financières		910 000			910 000
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients	16 601	6 475			23 076
Autres	3 338 911	3 400	1 999 829		1 342 482
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 160 138	969 875	2 050 329		3 079 684
TOTAL GENERAL	5 160 138	969 875	2 852 990		3 277 023
Dont dotations et reprises					
{ - d'exploitation		6 475			
{ - financières		960 000	50 500		
{ - exceptionnelles		3 400	2 802 490		
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

		31/12/2020	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	187 118	187 118	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	42 593	42 593	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	7 140 711		7 140 711
Débiteurs divers	1 020 509	24 267	996 242	
Charges constatées d'avances	2 504	2 504		
TOTAL DES CREANCES		8 393 434	256 481	8 136 954
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2020	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)	2 045 405	14 084	31 322	2 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	79 359	79 359		
	Personnel et comptes rattachés	6 157	6 157		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 005	9 005		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	23 097	23 097		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	959	959		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 862 687			1 862 687
Autres dettes	72 955	1 342		71 612	
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		4 099 624	134 004	31 322	3 934 299
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	12 598				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	20 950				

Charges à payer

31/12/2020

Total des Charges à payer		25 234
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		998
INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	998	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 254
FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	14 254	
Dettes fiscales et sociales		8 639
PERS CONGES A PAYER	6 157	
ORG SOC CH/CONGES A PAYER	1 862	
ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	619	
Autres dettes		1 342
DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER	1 342	

Produits à recevoir

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		98 694
Autres créances clients CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	74 428	74 428
Autres créances DEB CRED DIVERS PRODUITS A REC	24 267	24 267

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2020	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		2 504	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		2 504	

Capital social

		31/12/2020	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

		31/12/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		2	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
--	--	---	----------------------------------	--	--

Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453				290 453
Ecart de réévaluation					
Réserv e légale	50 000				50 000
Réserv es statutaires ou contractuelles					
Réserv es réglementées					
Autres réserv es	253 577	4 309 042			4 562 619
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	4 309 042	(4 309 042)		1 943 021	1 943 021
Subv entions d'inv estissement					
Prov isions réglementées					
TOTAL	5 403 072			1 943 021	7 346 093

Date de l'assemblée générale 30/09/2020

Div idendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouv erture de l'exercice après affectation du résultat n-1 5 403 072

Capitaux propres à l'ouv erture de l'exercice après apports av ec effet rétroactif 5 403 072

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

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 1 943 021

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	152 094		152 094
TOTAL	152 094		152 094

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2020	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après Impôts
RESULTAT COURANT		(846 069)		(846 069)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		2 789 090		2 789 090
RESULTAT COMPTABLE		1 943 021		1 943 021

(1) après retraitements fiscaux.

Engagements financiers

31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	7 500 087	
	7 500 087	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	7 500 087	
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales	5 841 110	
Les participations		
Les autres entreprises liées	1 658 977	

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	1 422 126	
LA LANDE D'IZAUX : Cautions solidaire à hauteur de 25 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 960 000 euros	131 277	
2EI : Cautions solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 40 900 euros	160 504	
2EI : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros	36 835	
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	1 323 262	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	93 296	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 3 900 000 euros	1 426 867	
ABC : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt SG de 3 900 000 euros	1 340 739	
BOIS ARIEGEOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	195 774	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	195 949	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	114 126	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	116 421	
KWATT BOIS : Cautions solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	137 237	
MATCHE : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	72 754	
SEBLA : Cautions solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	32 820	
Totalisation	7 500 087	

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2020
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	44 407
Emprunts	Nantissement parts sociales LA LANDE D'IZAU	Caisse d'Epargne	960 000	525 109
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 106 643
Emprunts	Nantissement VMP	Crédit Agricole	2 000 000	2 000 000
		TOTAL	4 233 000	3 676 159

Honoraires des Commissaires aux Comptes

CQFD AUDIT							
31/12/2020	31/12/2019	%	%	31/12/2020	31/12/2019	%	%

Audit							
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés							
Emetteur	10 030	10 030	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	10 030	100,00	100,00			
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement							
Juridique, fiscal, social							
Autres							
Sous-total							
TOTAL	10 030	10 030	100,00	100,00			

Filiales et participations

31/12/2020

	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	255 710	100,00	5 000	5 000
SNC PERVU	7 700	(56 583)	70,00	5 390	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 634 714)	99,00	49 500	49 500
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	(2 851)	60,00	36 000	36 000
SAS 2EI	50 000	(1 564 359)	100,00	796 195	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(87 464)	50,00	1 000	1 000
SARL EREP	7 700	(27 361)	33,00	2 541	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(4 742 732)	50,00	1 310 000	1 310 000
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	143 496	40,00	20 000	20 000
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	828 154	11,22	11 000	11 000
	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SARL SME	(88 514)		155 410	2 347	
SNC PERVU	56 658			(1 450)	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	4 049 224		12 526	(171 271)	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	447 261		5 049	(62 851)	
SAS 2EI	180 000		3 172 510	(903 955)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	55 212			(15 070)	
SARL EREP	7 100			(1 367)	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	2 258 399		1 507 431	(1 008 224)	
SARL GREEN POWER DESIGN	18 833		479 726	10 369	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	64 000		324 944	(23 791)	
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					

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

**EXTRAIT PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 OCTOBRE 2021**

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 2020, 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 aux dirigeants quitus de l'exécution de leur 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 2020 s'élevant à 1 943 021,25 euros de la manière suivante :

. A titre de dividendes aux associés 400 000,00 euros

. Le solde, soit 1 543 021,25 € au compte « autres réserves »

Ce dividende en numéraire global de 400 000 € est mis en paiement au siège social ce jour, le 30 octobre 2021 et est réparti ainsi qu'il suit :



Associés	Nombre d'actions	Dividende
SAS MYAEE	3 056 actions	194 032 €
SAS MVE	1 622 actions	102 984 €
SC ME2A	1 622 actions	102 984 €
TOTAL	6 300 actions	400 000 €

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 400 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

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
31.12.2019	0		0
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

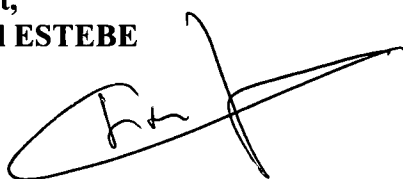
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

QUATRIEME RÉOLUTION

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

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

**Le Président,
Jean-Michel ESTEBE**



certifié conforme à l'original.

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

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 OCTOBRE 2021**

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 2020 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 également donné lecture du rapport de votre Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

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

La Société a maintenu ses prestations au profit des filiales. Le contentieux dans le cadre du portage NEH a été poursuivi.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2020, nous vous signalons avoir organisé et géré l'évolution de notre Société dans le secteur énergie-bois.

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

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 : 100 % soit 5 000 actions de 10 € au 27.01.2020 suite au coup d'accordéon par une réduction du capital social de 416 000 € à 0 € par voie d'annulation de la totalité des actions soit 4 160 actions et une augmentation du capital social de 50 000 € dont seule la SAS CEM a souscrit.

Sur l'exercice précédent la Société CEM détenait 96,99 % de la SAS 2 EI soit 4 035 actions
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 et obligations expliqué en annexe des comptes.

. 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

MS

. 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

. 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

Cession de participation au 2 juin 2021 de 561 actions sur les 1 100 actions détenues, soit nouvelle détention 539 actions sur 2 200 actions composant le capital social de BGA, soit 24,5 %

. 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

. SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE

Capital détenu : 360 actions sur les 600 actions composant le capital social de 60 000 €, soit 60 % du capital

Activité : Etudes, conception, financement, réalisation, exploitation, entretien et maintenance des ouvrages liés à l'aménagement de tous barrages et tous ouvrages hydrauliques par tous moyens directement ou indirectement et notamment par concession de travaux publics, et particulièrement du barrage sis à MURET (31)

sal

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, II du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant cumulés des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

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

→ 01

PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ

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

-NEANT-

RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

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

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires s'est élevé à 152 094 euros contre 185 754 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 18,12 %

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 182 euros contre 7 102 euros pour l'exercice précédent

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 198 013 euros contre 356 708 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 44,49 %

Le montant des impôts et taxes s'élève à 19 537 euros contre 31 668 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 38,31 %

Le montant des traitements et salaires s'élève à 55 138 euros contre 193 012 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 71,43 %

Le montant des charges sociales s'élève à 16 160 euros contre 80 950 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 80,04 %

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 2 personnes contre 4 personnes à la clôture de l'exercice précédent

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 17 655 euros contre 16 659 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 5,98 %

Le montant des autres charges s'élève à 121 euros contre 5 euros pour l'exercice précédent

Les charges d'exploitation se sont élevées à 306 623 euros contre 679 003 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 54,84 %

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 154 348 euros contre - 486 147 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 68,25 %

Compte tenu d'un résultat financier de - 691 721 euros (- 253 076 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 846 069 euros contre - 739 222 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 14,45 %

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 2 789 090 euros contre 5 048 264 euros pour l'exercice précédent.
- d'un impôt sur les sociétés nul comme pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 1 943 021,25 euros contre un bénéfice de 4 309 041,86 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 54,91 %

Au 31 décembre 2020, le total du bilan de la Société s'élevait à 11 643 056 euros contre 9 977 398 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 16,69 %

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 1 943 021,25 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 de la manière suivante :

- . A titre de dividende aux associés 400 000,00 €
- . Le solde de 1 543 021,25 € au compte « autres réserves »

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » s'élèverait à 6 105 639,86 € et les capitaux propres de la Société seraient de 6 946 093 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social au 30 octobre 2021.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 400 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

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
31.12.2019	0		0
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

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 allons vous donner lecture du rapport spécial de votre Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

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

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

Nous vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Le Président, Jean-Michel ESTEBE

