

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 25/07/2022 sous le numéro de dépôt B2022/002022

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, class M. 31122021					
		N-1 31122020					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2				
		Net 3					
		Net 4					
ACTIF IMMOBILISE *	Capital souscrit non appelé (I)	AA					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement*	CX	CO			
		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	47 125	44 500	2 625
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	162 564	73 159	89 406
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (3)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
Autres participations		CU	CV	1 579 027	804 126	774 901	
Créances rattachées à des participations		BB	BC				
Autres titres immobilisés		BD	BE	1 844 267	910 000	934 267	
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières *	BH	BI					
TOTAL (II)		BJ	BK	3 632 983	1 831 785	1 801 198	
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			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
	CREANCES	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	BY	341 548	23 076	318 473
		Autres créances (3)	BZ	CA	6 220 484	1 515 967	4 704 516
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : _____)	CD	CE	2 007 408	19	2 007 389
Disponibilités		CF	CG	940 598		940 598	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI	948		948	
	TOTAL (III)	CJ	CK	9 510 986	1 539 062	7 971 924	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	IA	13 143 969	3 370 847	9 773 123	
Rembours (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	
Classe de réserve de propriété: *	Immobilisations					5 894 245	
		Stocks :		Créances :			

Copie certifiée conforme à l'original

* 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	6 105 640	4 562 619
	Report à nouveau	DH		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(576 512)	1 943 021
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	6 369 581	7 346 093
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	197 339
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	197 339	197 339
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 032 292	2 045 405
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	815 157	1 862 687
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	234 263	79 359
	Dettes fiscales et sociales	DY	50 843	39 218
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA	73 649	72 955	
Compte regul	EB			
Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	3 206 203	4 099 624	
Ecarts de conversion passif *	ED			
TOTAL GENERAL (I à V)	EE	9 773 123	11 643 056	
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	301 704	134 004	
(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 intracommunautaires			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	141 942	FH		FI	141 942	152 094	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	141 942	FK		FL	141 942	152 094	
	Production stockée *					FM			
	Production immobilisée *					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP			
	Autres produits (1) (11)					FQ	2	182	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	141 944	152 275
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	225 479	198 013	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	19 682	19 537	
	Salaires et traitements *					FY	58 804	55 138	
	Charges sociales (10)					FZ	18 815	16 160	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements}^* \\ - \text{dotations aux provisions} \end{array} \right.$					GA	11 643	11 180
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC		6 475
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD			
	Autres charges (12)					GE	4	121	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	334 426	306 623	
I - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)						GG	(192 482)	(154 348)	
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	57 174	122 103	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	145 600	133 467	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		9 750	
	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	202 774	315 820	
CHARGES FINANCIERS	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	19	960 000	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	36 494	47 541	
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	36 513	1 007 541	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	166 261	(691 721)	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(26 221)	(846 069)	

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	668 100
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	7 100
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	675 200
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	376 807
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	668 100
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	180 585
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	1 225 492
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(550 292)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VI)		HL	1 019 919
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1 596 431
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	(576 512)
RENVois	(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	
		IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	202 774
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	19 061
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RC	
		RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	
	(10) Dont cotisations personnelles (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG CRDS) de l'exploitant (13)	A2	A5
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13) Dont primes et cotisations sociales personnelles facultatives dont cotisations facultatives Madelin dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A6	A9
		A7	A8
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels	1 225 492	675 200	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 773 123** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 019 919** euros et un total **charges** de **1 596 431** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-576 512** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2021** et finit le **31/12/2021**.

Il a une durée de **12** mois.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice si ce n'est ceux détaillés ci-après.

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.

Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été signée entre les sociétés CEM et 2EI. La société CEM agit en qualité de tête de groupe à partir de l'exercice ouvert au 01/01/2021.

Par convention, l'impôt supporté par chaque société est le même que celui qu'il aurait été en l'absence de convention d'intégration fiscale. L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice s'élève à 0 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement et comptes courants

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.

Au 31/12/2021, une dépréciation des valeurs mobilières de placement a été comptabilisée en charges financières pour 19 euros afin de traduire la perte de valeur de ce placement.

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 31/12/2021, 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 et d'une procédure de sauvegarde ouverte sur 2022.

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2021 les titres à hauteur de 796 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Au cours de l'exercice 2020, la société CEM a souscrit à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions par 2EI à hauteur de 1 820 000 euros. Cette souscription a été effectuée par compensation avec le compte courant associé. En complément de la dépréciation des titres, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2020 l'emprunt obligataire convertible à hauteur de 910 000 euros : cette dépréciation est maintenue pour le même montant dans les comptes clos au 31/12/2021.

Le risque de non recouvrement de l'emprunt obligataire est évalué à 50%, les dirigeants n'ont pas souhaité porter ce risque à 100%.

Pour rappel, une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM envers 2EI, estimée par les dirigeants à 197 339 euros, a été comptabilisée sur l'exercice 31/12/2020. Les dirigeants n'ont pas souhaité comptabiliser tous les engagements donnés envers 2EI, aucune provision complémentaire n'a été comptabilisée au 31/12/2021.

Une créance commerciale détenue sur 2EI apparaît à l'actif du bilan pour un montant de 92 583.81 euros TTC. Malgré le risque de non recouvrement, les dirigeants n'ont pas souhaité déprécier cette créance pour son montant HT.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation compte courant SNC PERVU

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2021, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur 59 658 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 3 000 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.

Le complément de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en charges exceptionnels pour la somme de 177 585 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 total 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 garrage de 420m2 est estimé à 400 € le m2, soit une valeur de 168 000 euros.

La valeur totale du château arrondie au supérieure s'élèvent donc à 3 000 000 euros.

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.

Les dirigeants estiment que les flux de trésorerie futurs sont nettement supérieurs à la valeur des titres et du compte courant ERA au 31/12/2021, c'est pourquoi aucune dépréciation des actifs (titres et comptes courants) n'a été comptabilisée.

Dépréciation titres et compte courant SARL EREP

Suite à la dissolution de la SARL EREP prononcée le 30/09/2021, le compte courant EREP a repris dans sa totalité suite à un abandon de créance consentis et détaillé ci-après.

Règles et Méthodes Comptables

La reprise de cette dépréciation de compte courant a été comptabilisé en produits exceptionnels pour la somme de 7 100 euros.

Les titres de la SARL EREP figure toujours à l'actif pour une valeur nette au 31/12/2021 de 0 euro car cette dernière est liquidée sur 2022.

Prise de participations

La SAS CEM a acquis le 30/10/2021 30 parts sociales supplémentaires de la SNC PERVU pour un montant de 1 euro portant sa participation à hauteur de 100% de cette dernière. Cette situation ou la CEM est associée unique d'une SNC est temporaire à la dissolution sans liquidation de la société PERVU envisagée sur 2022.

La SAS CEM a souscrit au capital social de la SAS FC PELLETS le 02/06/2021 à hauteur de 50% de cette dernière : 50 actions ont souscrites pour une valeur de 500 euros.

Cession actions BGA

Selon le protocole d'accord du 12/05/2021, la société CEM a cédé 25.5% des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 668 100 euros. Cette opération a généré une plus value de 0 euro comptabilisée en produits exceptionnels et en charges exceptionnelles pour la valeur nominale de 668 100 euros.

Abandon de créance

Selon l'acte du 31/12/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société MOULIN D'ARIGNAC pour un montant de 32 286.65 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 32 286.65 euros.

Selon l'acte du 31/10/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société EREP ainsi que toutes les sommes nécessaires à la liquidation lui incombant pour un montant total de 10 843.47 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 10 843.47 euros.

Selon l'acte du 15/11/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société REGINA pour un montant de 78 543.70 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 78 543.70 euros.

Selon l'acte du 27/01/2020, la SAS CEM a acquis 25 actions supplémentaires de la SAS 2EI pour un montant de 80 000 euros à la SAS MVE par compensation de sa créance détenue sur cette dernière. L'enregistrement de la cession des droits sociaux n'a été réalisé que sur l'exercice 2021. Par conséquent, la créance de 80 000 euros a été comptabilisée en charges exceptionnelles dans l'exercice clos au 31/12/2021.

Règles et Méthodes Comptables

Portage des titres SAS NEH par la société SAS 3R

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

N'ayant pu souscrire qu'à hauteur de 95 219 euros, il avait été convenu d'une convention de portage des 2 000 000 d'actions de préférence B par la société 3R avec une promesse d'achat durant une période minimale de 4 mois et une période maximale de 24 mois de telle sorte que la société CEM détiennne 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 31/12/2021.

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

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

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

Dans ce cadre le contentieux est maintenant pendante devant la Cour d'Appel de Paris suite à la décision prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris et que la demande d'indemnisation de la société CEM est toujours en cours.

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2021 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.

Délégation de paiement parfaite

Selon l'acte du 31/05/2021, il a été convenu que les délégants (SAS CEM et SAS FORESTIS INDUSTRIES) délèguent, avec effet novatoire, au bénéfice du délégataire (SARL KWATT BOIS), le délégué (SAS BOIS GENERATION AVENIR) dans le paiement de l'intégralité de la somme de 1 521 537.60 euros chacun dont il est redevable envers le délégataire.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Evènements postérieurs à l'exercice

Selon l'acte du 11/02/2022, la société CEM a cédé les 24.50% restants des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 641 900 euros. Le compte courant BGA a été remboursé dans son intégralité conformément à l'acte de cession.

La filiale 2EI a demandé l'ouverture d'une procédure de sauvergarde judiciaire sur 2022 suite aux difficultés rencontrées et aux pertes accumulées.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluation	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels	44 037		3 088			47 125
Instal., agencement, aménagement divers	111 796					111 796
Matériel de transport	68 368				20 368	48 000
Matériel de bureau, mobilier	2 768					2 768
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	226 969		3 088		20 368	209 690
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 246 626		501		668 100	1 579 027
Autres titres immobilisés	1 820 000		24 267			1 844 267
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 066 626		24 768		668 100	3 423 294
TOTAL	4 293 595		27 856		688 468	3 632 983

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	44 037	463		44 500
Autres Instal., agencement, aménagement divers	11 211	11 180		22 390
Matériel de transport	68 368		20 368	48 000
Matériel de bureau, mobilier	2 768			2 768
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	126 384	11 643	20 368	117 659
TOTAL	126 384	11 643	20 368	117 659

	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							
Fonds commercial							
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 Agencé 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		31/12/2021	
			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					
	Autres	197 339				197 339
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	197 339				197 339	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$	804 126				804 126
		910 000				910 000
	Sur stocks et en-cours	23 076				23 076
	Sur comptes clients	1 342 482	180 604	7 100		1 515 986
	Autres					
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 079 684	180 604	7 100		3 253 188
TOTAL GENERAL	3 277 023	180 604	7 100		3 450 527	
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$		19 180 585	7 100			
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

		31/12/2021	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	341 548	221 274	120 274
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	47 097	47 097	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	5 773 271		5 773 271
Débiteurs divers	400 116	399 416	700	
Charges constatées d'avances	948	948		
	TOTAL DES CREANCES	6 562 979	668 734	5 894 245
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2021	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)	2 032 292	14 562	17 730	2 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	234 263	234 263		
	Personnel et comptes rattachés	10 069	10 069		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 631	8 631		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 313	31 313		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	829	829		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	815 157			815 157
	Autres dettes	73 649	2 037		71 612
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	3 206 203	301 704	17 730	2 886 769
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	13 085			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	29 520			

Produits à recevoir

		31/12/2021
Total des Produits à recevoir		24 267
Autres immobilisations financières INT.COURUS S/TITRES IMMOBILISES	24 267	24 267

Charges à payer

31/12/2021

Total des Charges à payer		233 025
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	970	970
Dettes fournisseurs et comptes rattachés FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	221 739	221 739
Dettes fiscales et sociales PERS CONGES A PAYER ORG SOC CH/CONGES A PAYER ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	6 035 1 791 453	8 279
Autres dettes DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER	2 037	2 037

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2021	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		948	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		948	

Capital social

		31/12/2021	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

		31/12/2021	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		2	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2020	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2021
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453				290 453
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	4 562 619	1 543 021			6 105 640
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	1 943 021	(1 943 021)		(576 512)	(576 512)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	7 346 093	(400 000)		(576 512)	6 369 581

Date de l'assemblée générale	30/10/2021			
Dividendes attribués			400 000	
¹ dont dividende provenant du résultat n-1			400 000	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1			6 946 093	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif			6 946 093	
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice				
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure			(976 512)	

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	141 942		141 942
TOTAL	141 942		141 942

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2021	Résultat avant Impôts	Impôts (1)	Résultat après Impôts
RESULTAT COURANT		(26 221)		(26 221)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(550 292)		(550 292)
RESULTAT COMPTABLE		(576 512)		(576 512)

(1) après retraitements fiscaux.

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2021
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	31 322
Emprunts	Nantissement VMP	Crédit Agricole	2 000 000	2 000 000
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 080 565
Emprunts	Nantissement actions 2EI	Crédit Agricole	658 000	254 900
Emprunts	Nantissement actions 2EI	Caisse d'épargne	40 000	28 872
		TOTAL	3 971 000	3 395 659

Engagements financiers

31/12/2021	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	2 484 021	
	2 484 021	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Clause de retour à meilleure fortune SAS 2EI		349 000
Clause de retour à meilleure fortune SAS 2EI		662 833
Emprunt obligataire 1 820 000 euros : prime de non conversion de 5%		91 000
		1 102 833
Total des engagements financiers (1)	2 484 021	1 102 833
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales	1 166 170	1 102 833
Les participations		
Les autres entreprises liées	1 317 851	

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
MVE : Cautiun solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CE de 883 000 euros et 1 445 000 euros	1 264 039	
2EI : Cautiun solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros	449 392	
2Ei : Cautiun solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros	28 872	
ABC : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	63 321	
BOIS ARIEGEOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	68 335	
KWATT BOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	178 833	
KWATT BOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	38 821	
KWATT BOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	88 608	
KWATT BOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	104 452	
KWATT BOIS : Cautiun solidaire à hauteur de 50 % sur engagements de crédit-bail	145 536	
MATCHE : Cautiun solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	37 248	
SEBLA: Cautiun solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	16 564	
Totalisation	2 484 021	

Honoraires des Commissaires aux Comptes

CQFD AUDIT							
31/12/2021	31/12/2020	%	%	31/12/2021	31/12/2020	%	%

Audit							
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés							
Emetteur	5 030	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	5 030	10 030	100,00	100,00			
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement							
Juridique, fiscal, social							
Autres							
Sous-total							
TOTAL	5 030	10 030	100,00	100,00			

Filiales et participations

	31/12/2021					
	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	261 754	100,00	5 000	5 000	
SNC PERVU	7 700	(58 572)	100,00	5 391	1	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 729 169)	99,00	49 500	49 500	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	(99 971)	60,00	36 000	36 000	
SAS 2EI	50 000	(2 121 038)	100,00	796 195		
2. Participations (10 à 50 %)						
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(116 088)	50,00	1 000	1 000	
SARL EREP	7 700		33,00	2 541		
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(4 528 325)	24,50	641 900	641 900	
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	154 098	40,00	20 000	20 000	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	695 051	11,22	11 000	11 000	
SAS FC PELETS	1 000	39 932	50,00	500	500	
	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	(50 439)		418 356	6 044		
SNC PERVU	59 658			(1 989)		
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	4 226 809		7 110	(94 455)		
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	546 607		88 743	(97 121)		
SAS 2EI	2 000 000	478 264	3 173 096	(553 079)		
2. Participations (10 à 50 %)						
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	70 212			(28 624)		
SARL EREP				27 361		
SAS BOIS GENERATION AVENIR	85 921		1 043 853	214 408		
SARL GREEN POWER DESIGN	14 833		485 035	10 602		
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	64 000		251 359	(107 387)		
SAS FC PELETS	521 839		3 348 891	38 932		
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

CEM
2, Route du Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069 R.C.S. FOIX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31/12/2021

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

CEM
2, Route du Vigné
09400 BOMPAS
407 659 069 R.C.S. FOIX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2021

Aux associés de la société CEM,

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserves », 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 réserves :

Motivation des réserves :

- **Dépréciation des immobilisations financières :**

Suivi de la réserve 31 décembre 2020 :

Dans notre rapport du 28 octobre 2021 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020, nous avons formulé une réserve en raison d'une insuffisance de dépréciations sur le poste « immobilisations financières » de 960 500 euros.

Le solde de cette insuffisance constatée au 31 décembre 2020 subsiste à la clôture de l'exercice pour un montant de 960 500 euros. En conséquence, les capitaux propres à la date de clôture de l'exercice sont surévalués d'un montant de 960 500 euros.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

- **Dépréciation des « autres créances » :**

Suivi de la réserve 31 décembre 2020 :

Dans notre rapport du 28 octobre 2021 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020, nous avons formulé une réserve en raison d'une insuffisance de dépréciations sur le poste « autres créances » de 1 866 100 euros.

Au 31 décembre 2021, le montant de cette insuffisance s'élève à 1 189 586 euros. En conséquence, les capitaux propres à la date de clôture de l'exercice sont surévalués d'un montant de 1 189 586 euros.

- **Dépréciation des « Créances clients et comptes rattachés » :**

Les « Créances clients et comptes rattachés » figurant à l'actif du bilan de la société CEM sont comptabilisées pour une valeur nette de 318 473 euros. Si les dépréciations que nous avons estimées nécessaires avaient été enregistrées, les « Créances clients et comptes rattachés » figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2021 seraient inférieures de 77 000 euros et le résultat de l'exercice, ainsi que le montant des capitaux propres, seraient diminués de 77 000 euros.

- **Provisions pour risques :**

Les « Provisions pour risques » figurant au passif du bilan de la société CEM sont comptabilisées pour une valeur de 197 339 euros. Si les provisions que nous avons estimées nécessaires avaient été enregistrées, les « Provisions pour risques » figurant au passif du bilan au 31 décembre 2021 seraient supérieurs de 294 000 euros et le résultat de l'exercice, ainsi que le montant des capitaux propres, seraient diminués de 294 000 euros.

- **Impact des réserves sur les capitaux propres au 31 décembre 2021**

Compte tenu de ce qui procède, les capitaux propres à la clôture devraient s'établir à 3 848 495 euros alors qu'ils ressortent à 6 369 581 euros.

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.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

Indépendance :

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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 réserves », 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 et comptes courants » de l'annexe précise que les titres de participation et les comptes courants associés font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur historique et mentionne les principes retenus par votre société pour déterminer cette valeur d'utilité. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

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

4. Vérifications spécifiques :

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

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. 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 ;

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

- 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 30 juin 2022

Le Commissaire aux comptes
CQFD Audit



Christophe DOMENGES

CQFD AUDIT

48, rue de Cartou – 47000 AGEN -

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE RATTACHE A LA CRCC 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

Comptes annuels

Bilan Actif

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amor. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (1)				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage inclus.	47 125	44 500	2 625	
	Autres immobilisations corporelles	1 62 564	73 159	89 406	100 585
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	1 579 027	804 126	774 901	1 442 500	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	1 844 267	910 000	934 267	910 000	
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	TOTAL (II)	3 632 983	1 831 785	1 801 198	2 453 085
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	341 548	23 076	318 473	164 042
	Autres créances	6 220 484	1 515 967	4 704 516	6 861 331
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	2 007 408	19	2 007 389	2 007 408	
DISPONIBILITES	940 598		940 598	154 686	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	948		948	2 504
	TOTAL (III)	9 510 986	1 539 062	7 971 924	9 189 971
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		13 143 969	3 370 847	9 773 123	11 643 056
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				5 894 245	8 136 954

Bilan Passif

		31/12/2021	31/12/2020
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	6 105 640	4 562 619
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	(576 512)	1 943 021
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Total des capitaux propres		6 369 581	7 346 093
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	197 339	197 339
	Provisions pour charges		
Total des provisions		197 339	197 339
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 032 292	2 045 405
	Emprunts et dettes financières divers (3)	815 157	1 862 687
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	234 263	79 359
	Dettes fiscales et sociales	50 843	39 218
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	73 649	72 955	
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		3 206 203	4 099 624
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		9 773 123	11 643 056
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(576 512,49)	1 943 021,25
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		301 704	134 004
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

				31/12/2021	31/12/2020
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	141 942		141 942	152 094
	Montant net du chiffre d'affaires	141 942		141 942	152 094
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			2	182
Total des produits d'exploitation (1)				141 944	152 275
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			225 479	198 013
	Impôts, taxes et versements assimilés			19 682	19 537
	Salaires et traitements			58 804	55 138
	Charges sociales du personnel			18 815	16 160
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			11 643	11 180
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				6 475
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			4	121
	Total des charges d'exploitation (2)				334 426
RESULTAT D'EXPLOITATION				(192 482)	(154 348)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2021	31/12/2020
RESULTAT D'EXPLOITATION		(192 482)	(154 348)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	57 174	122 103
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	145 600	133 467
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		9 750
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		50 500
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		202 774	315 820
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	19	960 000
	Intérêts et charges assimilées (4)	36 494	47 541
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		36 513	1 007 541
RESULTAT FINANCIER		166 261	(691 721)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(26 221)	(846 069)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	668 100	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	7 100	2 802 490
Total des produits exceptionnels		675 200	2 802 490
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	376 807	
	Sur opérations en capital	668 100	10 000
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	180 585	3 400
Total des charges exceptionnelles		1 225 492	13 400
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(550 292)	2 789 090
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES			
TOTAL DES PRODUITS		1 019 919	3 270 585
TOTAL DES CHARGES		1 596 431	1 327 564
RESULTAT DE L'EXERCICE		(576 512)	1 943 021
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		202 774	255 570
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		19 061	36 361

Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **9 773 123** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 019 919** euros et un total **charges** de **1 596 431** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-576 512** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2021** et finit le **31/12/2021**.
Il a une durée de **12** mois.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice si ce n'est ceux détaillés ci-après.

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.

Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été signée entre les sociétés CEM et 2EI. La société CEM agit en qualité de tête de groupe à partir de l'exercice ouvert au 01/01/2021.

Par convention, l'impôt supporté par chaque société est le même que celui qu'il aurait été en l'absence de convention d'intégration fiscale. L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice s'élève à 0 euros.

Règles et Méthodes Comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières de placement et comptes courants

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.

Au 31/12/2021, une dépréciation des valeurs mobilières de placement a été comptabilisée en charges financières pour 19 euros afin de traduire la perte de valeur de ce placement.

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 31/12/2021, 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 et d'une procédure de sauvegarde ouverte sur 2022.

Suite aux difficultés économiques et aux pertes accumulées par la société 2EI, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2021 les titres à hauteur de 796 195 euros afin de traduire la perte de valeur des actions de cette dernière.

Au cours de l'exercice 2020, la société CEM a souscrit à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions par 2EI à hauteur de 1 820 000 euros. Cette souscription a été effectuée par compensation avec le compte courant associé. En complément de la dépréciation des titres, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2020 l'emprunt obligataire convertible à hauteur de 910 000 euros : cette dépréciation est maintenue pour le même montant dans les comptes clos au 31/12/2021.

Le risque de non recouvrement de l'emprunt obligataire est évalué à 50%, les dirigeants n'ont pas souhaité porter ce risque à 100%.

Pour rappel, une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM envers 2EI, estimée par les dirigeants à 197 339 euros, a été comptabilisée sur l'exercice 31/12/2020. Les dirigeants n'ont pas souhaité comptabiliser tous les engagements donnés envers 2EI, aucune provision complémentaire n'a été comptabilisée au 31/12/2021.

Une créance commerciale détenue sur 2EI apparaît à l'actif du bilan pour un montant de 92 583.81 euros TTC. Malgré le risque de non recouvrement, les dirigeants n'ont pas souhaité déprécier cette créance pour son montant HT.

Règles et Méthodes Comptables

Dépréciation compte courant SNC PERVU

Suite aux difficultés dans la réalisation du projet de la société PERVU, il a été déprécié dans les comptes clos au 31/12/2021, les avances de trésorerie réalisées à la société PERVU à hauteur 59 658 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 3 000 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.

Le complément de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en charges exceptionnels pour la somme de 177 585 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 total 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 garrage de 420m² est estimé à 400 € le m², soit une valeur de 168 000 euros.

La valeur totale du château arrondie au supérieure s'élèvent donc à 3 000 000 euros.

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.

Les dirigeants estiment que les flux de trésorerie futurs sont nettement supérieurs à la valeur des titres et du compte courant ERA au 31/12/2021, c'est pourquoi aucune dépréciation des actifs (titres et comptes courants) n'a été comptabilisée.

Dépréciation titres et compte courant SARL EREP

Suite à la dissolution de la SARL EREP prononcée le 30/09/2021, le compte courant EREP a repris dans sa totalité suite à un abandon de créance consentis et détaillé ci-après.

Règles et Méthodes Comptables

La reprise de cette dépréciation de compte courant a été comptabilisé en produits exceptionnels pour la somme de 7 100 euros.

Les titres de la SARL EREP figure toujours à l'actif pour une valeur nette au 31/12/2021 de 0 euro car cette dernière est liquidée sur 2022.

Prise de participations

La SAS CEM a acquis le 30/10/2021 30 parts sociales supplémentaires de la SNC PERVU pour un montant de 1 euro portant sa participation à hauteur de 100% de cette dernière. Cette situation ou la CEM est associée unique d'une SNC est temporaire à la dissolution sans liquidation de la société PERVU envisagée sur 2022.

La SAS CEM a souscrit au capital social de la SAS FC PELLETS le 02/06/2021 à hauteur de 50% de cette dernière : 50 actions ont souscrites pour une valeur de 500 euros.

Cession actions BGA

Selon le protocole d'accord du 12/05/2021, la société CEM a cédé 25.5% des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 668 100 euros. Cette opération a généré une plus value de 0 euro comptabilisée en produits exceptionnels et en charges exceptionnelles pour la valeur nominale de 668 100 euros.

Abandon de créance

Selon l'acte du 31/12/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société MOULIN D'ARIGNAC pour un montant de 32 286.65 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 32 286.65 euros.

Selon l'acte du 31/10/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société EREP ainsi que toutes les sommes nécessaires à la liquidation lui incombant pour un montant total de 10 843.47 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 10 843.47 euros.

Selon l'acte du 15/11/2021, il a été convenu que la société CEM abandonne purement et simplement la créance qu'elle détient sur la société REGINA pour un montant de 78 543.70 euros. Le présent abandon de créance est consenti sans condition résolutoire de retour à meilleure fortune.

Cet abandon a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour la somme de 78 543.70 euros.

Selon l'acte du 27/01/2020, la SAS CEM a acquis 25 actions supplémentaires de la SAS 2EI pour un montant de 80 000 euros à la SAS MVE par compensation de sa créance détenue sur cette dernière. L'enregistrement de la cession des droits sociaux n'a été réalisé que sur l'exercice 2021. Par conséquent, la créance de 80 000 euros a été comptabilisée en charges exceptionnelles dans l'exercice clos au 31/12/2021.

Règles et Méthodes Comptables

Portage des titres SAS NEH par la société SAS 3R

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

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

Cette opération figurant dans un protocole d'investissement devait être formalisée. Ainsi, aucun actif et aucun passif relatif à cette convention n'ont été comptabilisés dans les comptes clos au 31/12/2021.

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

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

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

Dans ce cadre le contentieux est maintenant pendante devant la Cour d'Appel de Paris suite à la décision prononcée par le Tribunal de Commerce de Paris et que la demande d'indemnisation de la société CEM est toujours en cours.

Créances et dettes intra-groupe

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2021 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.

Délégation de paiement parfaite

Selon l'acte du 31/05/2021, il a été convenu que les délégants (SAS CEM et SAS FORESTIS INDUSTRIES) délèguent, avec effet novatoire, au bénéficiaire du délégataire (SARL KWATT BOIS), le délégué (SAS BOIS GENERATION AVENIR) dans le paiement de l'intégralité de la somme de 1 521 537.60 euros chacun dont il est redevable envers le délégataire.

Règles et Méthodes Comptables

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.

Evènements postérieurs à l'exercice

Selon l'acte du 11/02/2022 , la société CEM a cédé les 24.50% restants des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 641 900 euros. Le compte courant BGA a été remboursé dans son intégralité conformément à l'acte de cession.

La filiale 2EI a demandé l'ouverture d'une procédure de sauvergarde judiciaire sur 2022 suite aux difficultés rencontrées et aux pertes accumulées.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
		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		3 088			47 125
Instal., agencement, aménagement divers	111 796					111 796
Matériel de transport	68 368				20 368	48 000
Matériel de bureau, mobilier	2 768					2 768
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	226 969		3 088		20 368	209 690
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 246 626		501		668 100	1 579 027
Autres titres immobilisés	1 820 000		24 267			1 844 267
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 066 626		24 768		668 100	3 423 294
TOTAL	4 293 595		27 856		688 468	3 632 983

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	44 037	463		44 500
Autres Instal., agencement, aménagement divers	11 211	11 180		22 390
Matériel de transport	68 368		20 368	48 000
Matériel de bureau, mobilier	2 768			2 768
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	126 384	11 643	20 368	117 659
TOTAL	126 384	11 643	20 368	117 659

	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							
Fonds commercial							
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		31/12/2021	
			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	197 339				197 339	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	197 339				197 339	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	804 126				804 126
		910 000				910 000
	Sur stocks et en-cours	23 076				23 076
	Sur comptes clients	1 342 482	180 604	7 100		1 515 986
	Autres					
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 079 684	180 604	7 100		3 253 188
TOTAL GENERAL	3 277 023	180 604	7 100		3 450 527	
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		19 180 585	7 100			
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

		31/12/2021	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	341 548	221 274	120 274
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	47 097	47 097	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)	5 773 271		5 773 271	
Débiteurs divers	400 116	399 416	700	
Charges constatées d'avances	948	948		
	TOTAL DES CREANCES	6 562 979	668 734	5 894 245
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2021	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)	2 032 292	14 562	17 730	2 000 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	234 263	234 263		
	Personnel et comptes rattachés	10 069	10 069		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 631	8 631		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	31 313	31 313		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	829	829		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	815 157			815 157
	Autres dettes	73 649	2 037		71 612
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	3 206 203	301 704	17 730	2 886 769
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	13 085			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	29 520			

Produits à recevoir

		31/12/2021
Total des Produits à recevoir		24 267
Autres immobilisations financières		24 267
INT.COURUS S/TITRES IMMOBILISES	24 267	

Charges à payer

31/12/2021

Total des Charges à payer		233 025
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES	970	970
Dettes fournisseurs et comptes rattachés FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.	221 739	221 739
Dettes fiscales et sociales PERS CONGES A PAYER ORG SOC CH/CONGES A PAYER ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	6 035 1 791 453	8 279
Autres dettes DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER	2 037	2 037

Charges et Produits constatés d'avance

	31/12/2021	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		948	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		948	

--

Capital social

		31/12/2021	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

		31/12/2021	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		2	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2020	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2021
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	290 453				290 453
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserve statutaires ou contractuelles					
Réserve réglementées					
Autres réserves	4 562 619	1 543 021			6 105 640
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	1 943 021	(1 943 021)		(576 512)	(576 512)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	7 346 093	(400 000)		(576 512)	6 369 581

Date de l'assemblée générale	30/10/2021	
Dividendes attribués		400 000
¹ dont dividende provenant du résultat n-1		400 000
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1		6 946 093
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif		6 946 093
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice		
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure		(976 512)

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	141 942		141 942
TOTAL	141 942		141 942

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2021	Résultat avant Impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(26 221)		(26 221)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(550 292)		(550 292)
RESULTAT COMPTABLE		(576 512)		(576 512)

(1) après retraitements fiscaux.

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2021
Emprunts	Hypothèque	Crédit Agricole	140 000	31 322
Emprunts	Nantissement VMP	Crédit Agricole	2 000 000	2 000 000
Emprunts	Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE	Crédit Agricole	1 133 000	1 080 565
Emprunts	Nantissement actions 2EI	Crédit Agricole	658 000	254 900
Emprunts	Nantissement actions 2EI	Caisse d'épargne	40 000	28 872
		TOTAL	3 971 000	3 395 659

Engagements financiers

	31/12/2021	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		2 484 021	
		2 484 021	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Clause de retour à meilleure fortune SAS 2EI			349 000
Clause de retour à meilleure fortune SAS 2EI			662 833
Emprunt obligataire 1 820 000 euros : prime de non conversion de 5%			91 000
			1 102 833
Total des engagements financiers (1)		2 484 021	1 102 833
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales		1 166 170	1 102 833
Les participations			
Les autres entreprises liées		1 317 851	

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
MVE : Cauton solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CE de 883 000 euros et 1 445 000 euros	1 264 039	
2EI : Cauton solidaire sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros	449 392	
2EI : Cauton solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros	28 872	
ABC : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 300 000 euros	63 321	
BOIS ARIEGEOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 1 620 000 euros	68 335	
KWATT BOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros	178 833	
KWATT BOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPI de 944 000 euros	38 821	
KWATT BOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros	88 608	
KWATT BOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros	104 452	
KWATT BOIS : Cauton solidaire à hauteur de 50 % sur engagements de crédit-bail	145 536	
MATCHE : Cauton solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 340 000 euros	37 248	
SEBLA: Cauton solidaire sur le capital restant dû de l'emprunt CA de 189 100 euros	16 564	
Totalisation	2 484 021	

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	CQFD AUDIT							
	31/12/2021	31/12/2020	%	%	31/12/2021	31/12/2020	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	5 030	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	5 030	10 030	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	5 030	10 030	100,00	100,00				

Filiales et participations

31/12/2021

	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	261 754	100,00	5 000	5 000
SNC PERVU	7 700	(58 572)	100,00	5 391	1
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	50 000	(3 729 169)	99,00	49 500	49 500
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	60 000	(99 971)	60,00	36 000	36 000
SAS 2EI	50 000	(2 121 038)	100,00	796 195	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	2 000	(116 088)	50,00	1 000	1 000
SARL EREP	7 700		33,00	2 541	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	220 000	(4 528 325)	24,50	641 900	641 900
SARL GREEN POWER DESIGN	50 000	154 098	40,00	20 000	20 000
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	98 000	695 051	11,22	11 000	11 000
SAS FC PELETS	1 000	39 932	50,00	500	500
	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	(50 439)		418 356	6 044	
SNC PERVU	59 658			(1 989)	
SNC LE CHATEAU DE ROQUES	4 226 809		7 110	(94 455)	
SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE	546 607		88 743	(97 121)	
SAS 2EI	2 000 000	478 264	3 173 096	(553 079)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU	70 212			(28 624)	
SARL EREP				27 361	
SAS BOIS GENERATION AVENIR	85 921		1 043 853	214 408	
SARL GREEN POWER DESIGN	14 833		485 035	10 602	
SAS LES ENERGIES DE LA CITE	64 000		251 359	(107 387)	
SAS FC PELETS	521 839		3 348 891	38 932	
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

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2022**

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 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

Notre société a une activité d'holding active. Les produits d'exploitation et financiers intervenus au cours de l'exercice n'ont pas permis de couvrir les charges de fonctionnement. Le résultat ressort déficitaire.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Notre filiale, la Société 2 EI a demandé l'ouverture d'une procédure de sauvegarde judiciaire sur 2022 suite aux difficultés rencontrées et aux pertes accumulées.



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.

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 %

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, compte courant et obligations expliqué en annexe des comptes.

. SNC PERVU

Capital détenu : 100 % soit 100 parts de 77 euros chacune suite à l'acquisition par la SAS CEM à la SARL EREP de 30 parts sociales au 30.10.2021

Sur l'exercice précédent la Société CEM détenait 70 % de la SNC PERVU soit 70 parts sociales

Activité : Exploitation centrale

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

. EREP SARL

Capital détenu : 33 %

Activité : projet centrale

Au 30 septembre 2021, dissolution anticipée de la Société

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

an

. SNC LE CHATEAU DE ROQUES
Capital détenu : 495 parts sur 500 parts soit 99 %
Activité : Location

. 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 : 539 actions sur 2 200 actions, soit 24,50 % du capital
Activité : Prise de participation dans toute société et groupement français ou étranger quelle qu'en soit la forme
Sur l'exercice précédent la Société CEM détenait 50 % du capital de la SAS BGA soit 1 100 actions sur les 2 200 actions composant le capital social et a cédé au 2 juin 2021, 25,5 % de sa participation dans BGA, soit 561 actions
Au 11 février 2022, la Société CEM a cédé la totalité de sa participation dans la SAS BGA soit 539 actions

. 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)

Prise de participation

Nous vous signalons que notre Société a pris, au cours de l'exercice écoulé, une participation :

. SAS FC PELLETS

Siège social : Roques 09500 TEILHET

Capital : 1 000 € soit 100 actions de 10 euros

Au 2 juin 2021 : Souscription au capital lors de la constitution de 50 actions sur les 100 actions composant le capital social, soit une participation à hauteur de 50 %

Activité : La commercialisation de pellets et tous produits concourant à la production de toutes énergies ainsi que le traitement de tous produits dérivés et résidus.

INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, I du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31 décembre 2021 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

CA

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 2021, le chiffre d'affaires s'est élevé à 141 942 euros contre 152 094 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 6,67 %

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 2 euros contre 182 euros pour l'exercice précédent

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 225 479 euros contre 198 013 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 13,87 %

Le montant des impôts et taxes s'élève à 19 682 euros contre 19 537 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 0,74 %

Le montant des traitements et salaires s'élève à 58 804 euros contre 55 138 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 6,65 %

Le montant des charges sociales s'élève à 18 815 euros contre 16 160 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 16,43 %

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

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 11 643 euros contre 17 655 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 34,05 %

Le montant des autres charges s'élève à 4 euros contre 121 euros pour l'exercice précédent

Les charges d'exploitation se sont élevées à 334 426 euros contre 306 623 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,07 %

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 192 482 euros contre - 154 348 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 24,71 %

Compte tenu d'un résultat financier de 166 261 euros (- 691 721 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 26 221 euros contre - 846 069 euros pour l'exercice précédent

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à - 550 292 euros contre 2 789 090 euros pour l'exercice précédent

Aucun impôt sur les sociétés n'était dû au titre de l'exercice écoulé comme pour l'exercice précédent

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde ainsi par une perte de - 576 512,49 euros contre un bénéfice de 1 943 021,25 euros au titre de l'exercice précédent

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 9 773 123 euros contre 11 643 056 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 16,06 %

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de - 576 512,49 euros.

Nous vous proposons de bien vouloir affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de la manière suivante :

. En totalité en prélèvement sur le compte « autres réserves » soit 576 512,49 €

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » serait ramené de 6 105 639,86 € à 5 529 127,37 € les capitaux propres de la Société seraient de 6 369 581 €

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 :

ulh

Exercice Clos au	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	Dividendes
31.12.2020	0		400 000 €
31.12.2019	0		0
31.12.2018 PV 3.04.19 + 26.06.19 + 23.08.19	500 000 €		19 500 000 €

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.

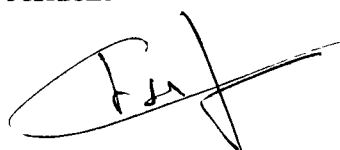
ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

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 votre Président quitus de sa 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.

Jean-Michel ESTEBE
Président



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

**PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2022**

L'an deux mille vingt-deux, le 30 juin, à 18 heures, les associés de la société CEM se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège social, sur convocation faite par le Président à chaque associé.

Sont présentes :

. Société MYAEE SAS
titulaire de 3 056 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

. Société ME2A SC
titulaire de 1 622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

. Société MVE SAS
titulaire de 1 622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété,

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

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

La société CQFD AUDIT, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

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

Le Président de l'Assemblée dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- les justificatifs des convocations régulières des associés,
- la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2021,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,

JE JM
JE

- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les conventions réglementées,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents visés ci-dessus ont été tenus à la disposition des associés au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Rapport de gestion du Président,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2021 et quitus aux dirigeants,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président présente à l'Assemblée les comptes de l'exercice écoulé, le rapport de gestion établi par le Président et les rapports du Commissaire aux Comptes.

Puis le Président déclare la discussion ouverte. Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

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 2021, 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.

ME
OM
ME

DEUXIEME RÉSOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de - 576 512,49 euros de la manière suivante :

. En totalité en prélèvement sur le compte « autres réserves » soit 576 512,49 €

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
31.12.2020	0		400 000 €
31.12.2019	0		0
31.12.2018 PV 3.04.19 + 26.06.19 + 23.08.19	500 000 €		19 500 000 €

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

TROISIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce, et statuant sur ce rapport, prend acte purement et simplement qu'aucune convention de cette nature n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

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

QUATRIEME RÉSOLUTION

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.

ME
ME
AM

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et tous les associés présents.

Jean-Michel ESTEBE

Tant en qualité de Président de la SAS CEM

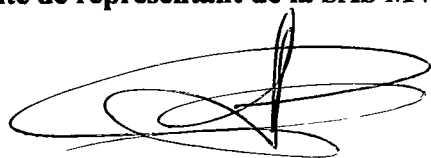
Qu'en qualité de représentant de la SAS MYAEE, associée



Martial ESTEBE

Tant en qualité de Directeur Général de la SAS CEM

Qu'en qualité de représentant de la SAS MVE, associée



SC ME2A, associée, représentée par Marielle ESTEBE

