

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 07/08/2023 sous le numéro de dépôt B2023/001996

1 BILAN - ACTIF

| | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Désignation de l'entreprise : SAS CEM | | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12 | | | | | | |
| Adresse de l'entreprise : 2 Chemin De Vigné | | Durée de l'exercice précédent * 12 | | | | | | |
| Numéro SIRET * 4 0 7 6 5 9 0 6 9 0 0 0 4 8 | | Néant <input type="checkbox"/> * | | | | | | |
| | | Exercice N. clos le 31122022 | | | | | | |
| | | N-1 31122021 | | | | | | |
| | | Brut 1 | | | | | | |
| | | Amortissements - provisions 2 | | | | | | |
| | | Net 3 | | | | | | |
| | | Net 4 | | | | | | |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE * | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | AA | | | | | | |
| | | AB | | AC | | | | |
| | | CX | | CQ | | | | |
| | | AF | | AC | | | | |
| | | AI | | AI | | | | |
| | | AJ | | AK | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | AL | | AM | | | | |
| | | AN | | AC | | | | |
| | | AP | | AC | | | | |
| | | AR | 49 711 | AS | 45 467 | 4 244 | 2 625 | |
| | | AI | 162 564 | AU | 84 338 | 78 226 | 89 406 | |
| | | AV | | AW | | | | |
| | | AY | | AY | | | | |
| | | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | CS | | CT | | | |
| | | | CU | 964 547 | CV | 801 586 | 162 961 | 774 901 |
| BB | | | BC | | | | | |
| BD | 1 989 867 | | BE | 1 989 867 | | 934 267 | | |
| BF | | BG | | | | | | |
| BH | | BI | | | | | | |
| TOTAL (II) | | BJ | 3 166 689 | BK | 2 921 258 | 245 431 | 1 801 198 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS * | BL | | BM | | | | |
| | | BN | | BO | | | | |
| | | BP | | BQ | | | | |
| | | BR | | BS | | | | |
| | | BT | | BU | | | | |
| | CREANCES | BV | 11 000 | BW | 11 000 | | | |
| | | BX | 174 380 | BY | 119 067 | 55 312 | 318 473 | |
| | | BZ | 5 757 312 | CA | 1 638 494 | 4 118 817 | 4 704 516 | |
| | DIVERS | CB | | CC | | | | |
| | | CD | 2 007 408 | CE | 19 | 2 007 389 | 2 007 389 | |
| Comptes de régularisation | CF | 916 215 | CG | | 916 215 | 940 598 | | |
| | CH | 3 163 | CI | | 3 163 | 948 | | |
| | TOTAL (III) | | CJ | 8 869 477 | CK | 1 757 580 | 7 111 897 | 7 971 924 |
| | CW | | | | | | | |
| CM | | | | | | | | |
| CN | | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL (I à VI) | | CO | 12 036 167 | 1A | 4 678 838 | 7 357 329 | 9 773 123 | |
| Renvois (1) Dont droit au bail | | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes | | CP | | (3) Part à plus d'un an | CR | |
| Clause de réserve de propriété * | | Stocks : | | Créances : | | 5 733 558 | | |

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

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

| Désignation de l'entreprise SAS CEM | | Néant <input type="checkbox"/> * | | |
|--|--|----------------------------------|--------------------|------------------|
| | | Exercice N | Exercice N-1 | |
| CAPITAUX PROPRES | Capital social ou individuel (1) * (Dont versé : 500 000.....) | DA | 500 000 | 500 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | DB | 290 453 | 290 453 |
| | Ecart de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK) | DC | | |
| | Réserve légale (3) | DD | 50 000 | 50 000 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | DE | | |
| | Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI) | DF | | |
| | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ) | DG | 4 899 127 | 6 105 640 |
| | Report à nouveau | DH | | |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | DI | (1 361 805) | (576 512) |
| | Subventions d'investissement | DJ | | |
| | Provisions réglementées * | DK | | |
| | TOTAL (I) | DL | 4 377 776 | 6 369 581 |
| 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 | 475 181 | 197 339 |
| | Provisions pour charges | DQ | | |
| | TOTAL (III) | DR | 475 181 | 197 339 |
| DETTES (4) | Emprunts obligataires convertibles | DS | | |
| | Autres emprunts obligataires | DT | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) | DU | 2 018 672 | 2 032 292 |
| | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI) | DV | 329 440 | 815 157 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | DW | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | DX | 25 172 | 234 263 |
| | Dettes fiscales et sociales | DY | 47 051 | 50 843 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | DZ | | |
| Autres dettes | EA | 84 037 | 73 649 | |
| Compte regul | EB | | | |
| Produits constatés d'avance (4) | EB | | | |
| TOTAL (IV) | EC | 2 504 372 | 3 206 203 | |
| Ecart de conversion passif * (V) | ED | | | |
| TOTAL GENERAL (I à V) | EE | 7 357 329 | 9 773 123 | |
| RENVois | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital | 1B | | |
| | (2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976) | 1C | | |
| | | 1D | | |
| | | 1E | | |
| | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * | EF | | |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | EG | 90 693 | 301 704 | |
| (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 | FH | FI | 121 513 | 141 942 |
| | Chiffres d'affaires nets * | FJ | FK | FL | 121 513 | 141 942 |
| | 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 | 238 | 2 |
| | Total des produits d'exploitation (2) (I) | | | | FR | 121 750 |
| 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 | 140 088 | 225 479 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés * | | | FX | 19 706 | 19 682 |
| | Salaires et traitements * | | | FY | 58 576 | 58 804 |
| | Charges sociales (10) | | | FZ | 15 444 | 18 815 |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION | Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements}^* \\ - \text{dotations aux provisions} \end{array} \right.$ | | GA | 12 146 | 11 643 |
| | | | | GB | | |
| | | Sur actif circulant . dotations aux provisions * | | GC | 95 992 | |
| | Pour risques et charges . dotations aux provisions | | GD | | | |
| | Autres charges (12) | | | GE | 1 | 4 |
| Total des charges d'exploitation (4) (II) | | | | GF | 341 954 | 334 426 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | | GG | (220 203) | (192 482) |
| opérations en commun | Bénéfice attribué ou perte transférée * | | (III) | GH | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré * | | (IV) | GI | | |
| PRODUITS FINANCIERS | Produits financiers de participations (5) | | | GJ | 158 531 | 57 174 |
| | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5) | | | GK | 145 600 | 145 600 |
| | Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | GL | | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | | | GM | 2 542 | |
| | Différences positives de change | | | GN | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | GO | | |
| | Total des produits financiers (V) | | | GP | 306 673 | 202 774 |
| CHARGES FINANCIERS | Dotations financières aux amortissements et provisions * | | | GQ | 1 079 868 | 19 |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | GR | 26 855 | 36 494 |
| | Différences négatives de change | | | GS | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | GT | | |
| Total des charges financières (VI) | | | | GU | 1 106 723 | 36 513 |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI) | | | | GV | (800 050) | 166 261 |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI) | | | | GW | (1 020 253) | (26 221) |

| 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 | 715 848 668 100 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | HC | 7 100 |
| | Total des produits exceptionnels (7) (VII) | HD | 715 848 675 200 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis) | HE | 7 590 376 807 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital * | HF | 649 441 668 100 |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter) | HG | 400 369 180 585 |
| | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII) | HH | 1 057 400 1 225 492 |
| 4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | | HI | (341 551) (550 292) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | HJ | |
| Impôts sur les bénéfices * (X) | | HK | |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | | HL | 1 144 272 1 019 919 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | | HM | 2 506 076 1 596 431 |
| 5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges) | | HN | (1 361 805) (576 512) |
| REVENUS | (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 | 304 131 202 774 |
| | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées | IK | 9 929 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) | RC | |
| | (6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) | RD | |
| | (9) Dont transferts de charges | A1 | |
| | (10) Dont cotisations personnelles (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG CRDS) A5 | A2 | |
| | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) | A3 | |
| | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) | A4 | |
| (13) Dont primes et cotisations sociales personnelles facultatives A6 obligatoires A9 dont cotisations facultatives Madelin A7 dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8 | | | |
| (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) | Exercice N | | |
| | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels | |
| | | | |
| | | | |
| | 1 057 400 | 715 848 | |
| | | | |
| (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 **7 357 329** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 144 272** euros et un total **charges** de **2 506 076** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 361 805** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.
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, 2EI et TOLERIE DES PYRENEES. 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.

Dépréciation titres, obligations et compte courant SAS 2EI

Suite à la liquidation judiciaire de la SAS 2EI prononcée le 17/04/2023, l'ensemble des actifs 2EI ont été dépréciés à 100% :

- l'emprunt obligataire a été déprécié pour son capital (1 820 000 euros) et ses intérêts courus (169 867 euros) : le complément de dépréciation de 1 079 867 euros a été comptabilisé en charges financières ;
- l'avance en compte courant d'associé a été dépréciée pour 180 000 euros ;
- la créance commerciale a été dépréciée pour 95 992 euros : cette dépréciation a été comptabilisée en charges d'exploitation

Une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM envers 2EI a été portée à hauteur de 475 181 euros : le complément de dépréciation de 277 842 euros a été comptabilisé en charges exceptionnelles.

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 a été déterminée au regard de la connaissance que les dirigeants ont du marché immobilier sur ce type de bien. Au 31/12/2022, 89% des titres de la SNC est détenu par la SAS CEM dont la répartition de la valeur à l'actif est la suivante : 44 500 euros de valeur titres et 2 625 500 euros de valeur de compte courant d'associé.

Le complément de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en charges exceptionnelles pour la somme de 121 027 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 31/12/2022, c'est pourquoi aucune dépréciation des actifs (titres et comptes courants) n'a été comptabilisée.

Règles et Méthodes Comptables

Cession actions BGA

Selon le protocole d'accord du 11/02/2022, la société CEM a cédé 24.5% des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 641 900 euros. Cette opération a généré une plus value de 42 793 euros comptabilisée en résultat exceptionnel.

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 31/12/2022.

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 de Cassation de Paris suite à la décision prononcée par la Cour d'Appel 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 31/12/2022 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.

Prise de participation complémentaire dans la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE

Suite à la cession des actions de AREC à la CEM en date du 29/07/2022, les titres de la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE sont désormais détenus à 100% par la SAS CEM. La prise de participation s'est élevée à 34 961 €.

Règles et Méthodes Comptables

Evènements postérieurs à l'exercice

La filiale 2EI a été placée en liquidation judiciaire le 17 avril 2023.

La filiale FC PELLETS a demandé en assemblée générale extraordinaire en date du 16/03/2023, la dissolution anticipée de la société.

Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | Valeurs brutes au 31/12/2022 | | |
|--|---|--------------------------|----------------|-------------|------------------------------|------------------|-----------|
| | | 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 | 47 125 | | 2 586 | | 49 711 | |
| | Instal., agencement, aménagement divers | 111 796 | | | | 111 796 | |
| | Matériel de transport | 48 000 | | | | 48 000 | |
| | Matériel de bureau, mobilier | 2 768 | | | | 2 768 | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 209 690 | | 2 586 | | | 212 275 | |
| FINANCIERES | Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| | Autres participations | 1 579 027 | | 34 961 | | 649 441 | 964 547 |
| | Autres titres immobilisés | 1 844 267 | | 145 600 | | | 1 989 867 |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 3 423 294 | | 180 561 | | 649 441 | 2 954 414 | |
| TOTAL | 3 632 983 | | 183 147 | | 649 441 | 3 166 689 | |

Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2022 |
|---|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
| | | 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 | 44 500 | 967 | | 45 467 |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers | 22 390 | 11 180 | | 33 570 |
| Matériel de transport | 48 000 | | | 48 000 |
| Matériel de bureau, mobilier | 2 768 | | | 2 768 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 117 659 | 12 146 | | 129 805 |
| TOTAL | 117 659 | 12 146 | | 129 805 |

| | 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 Agenci 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 | | 31/12/2022 |
|---|--|------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| | | | | 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 | 277 842 | | | 475 181 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 197 339 | 277 842 | | | 475 181 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | Sur immobilisations | | | | | |
| | { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières | 804 126 | 1 | 2 541 | | 801 586 |
| | | 910 000 | 1 079 867 | | | 1 989 867 |
| | Sur stocks et en-cours | | | | | |
| | Sur comptes clients | 23 076 | 95 992 | | | 119 067 |
| | Autres | 1 515 986 | 122 527 | 1 | | 1 638 513 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | | 3 253 188 | 1 298 387 | 2 542 | | 4 549 033 |
| TOTAL GENERAL | | 3 450 527 | 1 576 228 | 2 542 | | 5 024 213 |
| Dont dotations et reprises | | | | | | |
| { - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | | 95 992 | | | |
| | | | 1 079 868 | 2 542 | | |
| | | | 400 369 | | | |
| 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

| | | 31/12/2022 | 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 | 174 380 | 174 380 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 23 353 | 23 353 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | | | |
| | Groupe et associés (2) | 5 733 558 | | 5 733 558 |
| Débiteurs divers | 400 | 400 | | |
| Charges constatées d'avances | 3 163 | 3 163 | | |
| TOTAL DES CREANCES | | 5 934 855 | 201 297 | 5 733 558 |
| (1) | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 31/12/2022 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|---|------------------|---------------|--------------|------------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes et de crédit à 1an max. à l'origine (1) | | | | |
| | Emp. dettes et de crédit à plus 1an à l'origine (1) | 2 018 672 | 15 058 | 3 614 | 2 000 000 |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 25 172 | 25 172 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 9 178 | 9 178 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 8 623 | 8 623 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 28 794 | 28 794 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 457 | 457 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | 329 440 | | | 329 440 |
| | Autres dettes | 84 037 | 3 411 | | 80 625 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | 2 504 372 | 90 693 | 3 614 | 2 410 065 |
| (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) | Emprunts remboursés en cours d'exercice | 13 591 | | | |
| (2) | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | 5 040 | | | |

Produits à recevoir

31/12/2022

| | | |
|--|---------|----------------|
| Total des Produits à recevoir | | 172 033 |
| Autres immobilisations financières INT.COURUS S/TITRES IMMOBILISES | 169 867 | 169 867 |
| Autres créances clients CLIENTS - FACTURES A ETABLIR | 2 166 | 2 166 |

Charges à payer

31/12/2022

| | | |
|---|--------|---------------|
| Total des Charges à payer | | 24 258 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 941 |
| INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES | 941 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 13 181 |
| FOURNISSEURS - FACT. NON PARV. | 13 181 | |
| Dettes fiscales et sociales | | 6 725 |
| PERS CONGES A PAYER | 5 211 | |
| ORG SOC CH/CONGES A PAYER | 1 461 | |
| ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER | 53 | |
| Autres dettes | | 3 411 |
| DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER | 3 411 | |

Charges et Produits constatés d'avance

| | 31/12/2022 | Charges | Produits |
|------------------------------------|------------|--------------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | | 3 163 | |
| Charges et Produits FINANCIERS | | | |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS | | | |
| TOTAL | | 3 163 | |

Capital social

| | | 31/12/2022 | 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

| | | 31/12/2022 | Interne | Externe |
|-------------------------------------|--|------------|----------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | | | |
| | Professions intermédiaires | | | |
| | Employés | | 2 | |
| | Ouvriers | | | |
| | TOTAL | | 2 | |

Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 31/12/2021 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 31/12/2022 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| 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 | 6 105 640 | (576 512) | | (630 000) | 4 899 127 |
| Report à nouveau | | | | | |
| Résultat de l'exercice | (576 512) | 576 512 | | (1 361 805) | (1 361 805) |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 6 369 581 | | | (1 991 805) | 4 377 776 |

| | |
|--|-------------|
| Date de l'assemblée générale | 30/06/2022 |
| Dividendes attribués | |
| ¹ dont dividende provenant du résultat n-1 | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 | 6 369 581 |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif | 6 369 581 |
| 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 | (1 991 805) |

Il a été décidé en assemblée générale ordinaire du 21/12/2022, une distribution de dividendes de 630 000 euros payée partiellement en nature : le dividende revenant à l'associé MYAEE a été payé par la remise de 50 parts de la SNC LE CHATEAU DE ROQUES pour une valeur de 5 000 € ; et par une partie du solde créditeur de la créance en compte courant d'associé pour une valeur de 300 600 euros.

Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|----------------|--------|----------------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 121 513 | | 121 513 |
| TOTAL | 121 513 | | 121 513 |

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| | 31/12/2022 | Résultat avant impôts | Impôts (1) | Résultat après impôts |
|--|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| RESULTAT COURANT | | (1 020 253) | | (1 020 253) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation) | | (341 551) | | (341 551) |
| RESULTAT COMPTABLE | | (1 361 805) | | (1 361 805) |

(1) après retraitements fiscaux.

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

| Nat. Dette | Nature de la Garantie | Org. Bénéficiaire | Montant début | 31/12/2022 |
|------------|---|-------------------|------------------|------------------|
| Emprunts | Hypothèque | Crédit Agricole | 140 000 | 17 730 |
| Emprunts | Nantissement VMP | Crédit Agricole | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Emprunts | Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE | Crédit Agricole | 1 133 000 | 1 029 435 |
| Emprunts | Nantissement actions 2EI | Crédit Agricole | 658 000 | 254 900 |
| Emprunts | Nantissement actions 2EI | Caisse d'épargne | 40 000 | 25 789 |
| | | TOTAL | 3 971 000 | 3 327 854 |

Engagements financiers

| | 31/12/2022 | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|---|------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Effets escomptés non échus | | | |
| Avals, cautions et garanties | | | |
| Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties | | 767 845 | |
| | | 767 845 | |
| 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 820 000 euros : prime de non conversion de 5% | | | 91 000 |
| | | | 1 102 833 |
| Total des engagements financiers (1) | | 767 845 | 1 102 833 |
| (1) Dont concernant : | | | |
| Les dirigeants | | | |
| Les filiales | | 475 181 | 1 102 833 |
| Les participations | | | |
| Les autres entreprises liées | | | |

Détail - Avals, cautions et garanties

| Engagements financiers - Avals, cautions et garanties | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| 2EI : Cautions solidaires sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros | 449 391 | |
| 2EI : Cautions solidaires sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros | 25 789 | |
| KWATT BOIS : Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros | 161 179 | |
| KWATT BOIS : Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros | 60 348 | |
| KWATT BOIS : Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros | 71 138 | |
| Totalisation | 767 845 | |

Honoraires des Commissaires aux Comptes

| CQFD AUDIT | | | | | | | |
|------------|------------|---|---|------------|------------|---|---|
| 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % | 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % |

| | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|
| Audit | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | |
| Emetteur | 7 680 | 5 030 | 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 | 7 680 | 5 030 | 100,00 | 100,00 | | | |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | |
| Sous-total | | | | | | | |
| TOTAL | 7 680 | 5 030 | 100,00 | 100,00 | | | |

Filiales et participations

| 31/12/2022 | 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 | 192 158 | 100,00 | 5 000 | 5 000 |
| SNC PERVU | 7 700 | (60 157) | 100,00 | 5 391 | |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES | 50 000 | (3 945 955) | 89,00 | 44 500 | 44 500 |
| SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE | 60 000 | (177 794) | 100,00 | 70 961 | 70 961 |
| SAS 2EI | 50 000 | (3 781 123) | 100,00 | 796 195 | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU | 2 000 | (128 729) | 50,00 | 1 000 | 1 000 |
| SARL GREEN POWER DESIGN | 50 000 | 137 679 | 40,00 | 20 000 | 20 000 |
| SAS LES ENERGIES DE LA CITE | 98 000 | 530 314 | 11,22 | 11 000 | 11 000 |
| SAS FC PELLETS | 1 000 | 32 670 | 50,00 | 500 | 500 |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| SARL SME | | | 129 787 | (19 158) | 50 439 |
| SNC PERVU | 61 158 | | | (1 585) | |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES | 4 022 836 | | | (216 786) | |
| SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE | 676 607 | | 103 414 | (77 823) | |
| SAS 2EI | 2 000 000 | 475 181 | 2 287 849 | (1 415 695) | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU | 79 212 | | | (12 641) | |
| SARL GREEN POWER DESIGN | 3 333 | | 479 828 | (16 419) | |
| SAS LES ENERGIES DE LA CITE | 64 000 | | 209 774 | (139 019) | |
| SAS FC PELLETS | 320 118 | | | (7 262) | |
| 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

La « Société »

PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2023

L'an deux mille vingt-trois, le trente juin, à 14 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 ME2A, représentée aux présentes par sa Gérante, Marielle ESTEBE, titulaire de 1622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété.

. Société MVE, représentée aux présentes par son Président, Monsieur Martial ESTEBE, titulaire de 1622 actions nominatives ordinaires en pleine propriété.

. Société MYAEE, représentée aux présentes par son Président, Monsieur Jean-Michel ESTEBE, titulaire de 3056 actions nominatives ordinaires en pleine propriété.

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

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

La société CQFD AUDIT, Commissaire aux Comptes 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 :

- 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 2022,

JM ME YE

- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- 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 adressés 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 et approbation desdites conventions,
- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2022 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 et le rapport de gestion établi par le Président et les rapports du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels et sur les conventions.

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 2022, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée donne aux dirigeants quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

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

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

DEUXIEME RÉSOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à - 1 361 804,62 euros de la manière suivante :

. En totalité en diminution du compte « autres réserves », soit - 1.361.804.62 €

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 |
| PV du 21.12.2022 Au titre de l'exercice clos au 31.12.2021 | | | 630 000 € |
| 31.12.2021 | 0 | | 0 |
| 31.12.2020 | 0 | | 400 000 € |
| 31.12.2019 | 0 | | 0 |

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.

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, le Directeur Général et 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



CEM

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

La « Société »

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2023

Exercice clos le 31 décembre 2022

Madame, 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 2022 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

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

Il vous sera également donné lecture du rapport de votre Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ


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

Selon jugement du Tribunal de Commerce de FOIX en date du 23 mai 2022, une de nos filiales, la Société 2 EI a fait l'objet d'une ouverture d'une procédure de sauvegarde. Le 10 octobre 2022, le Tribunal a converti la procédure de sauvegarde en procédure de redressement judiciaire puis en liquidation judiciaire en date du 17 avril 2023.

L'importance de la perte constatée sur l'exercice est en corrélation directe avec la liquidation judiciaire de la filiale 2EI.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2022, date de clôture de l'exercice, aucun événement important n'est à signaler.

 1

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 entend 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.

La société est en procédure de liquidation judiciaire depuis le 17 avril 2023.

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

Activité : Exploitation centrale

Au 1^{er} janvier 2023, la SNC PERVU a fait l'objet d'une transmission universelle du patrimoine au profit de l'associée unique, la SAS CEM avec radiation de la société au 30 mai 2023.

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

021

. SNC LE CHATEAU DE ROQUES

Capital détenu : 445 parts sur 500 parts soit 89 % depuis le 21 décembre 2022, suite à la distribution de parts sociales détenues par CEM dans la SNC LE CHATEAU DE ROQUES à la Société MYAEE. Avant distribution, la Société CEM détenait 495 parts, soit 99 % du capital et du droit de vote de la société LE CHATEAU DE ROQUES

Activité : Location

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

. 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 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 : 600 actions sur les 600 actions composant le capital social de 60 000 €, soit 100 % du capital depuis le 23 juillet 2022, la Société CEM a acquis la totalité des actions de la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE. Avant cession, elle détenait 360 actions, soit 60 % du capital et droit de vote.

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)

657

. 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.

La dissolution anticipée de la société est intervenue le 16 mars 2023.

Cession de participation

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

. SAS BOIS GENERATION AVENIR – BGA –

Capital détenu : 0 action sur 2 200 actions, soit 0 % du capital suite à la cession de la totalité de sa participation, soit 539 actions au 11 février 2022

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

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 2022 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

ojs

| | Article D 441 - 4 I 1° Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | | Article D 441 - 4 I 1° Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | |
|--|---|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|---|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
| | 0 jour | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | 0 jour | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | 16 | X | | | | | 27 | X | | | | |
| Montant total des factures concernées (TTC) | 11 592 € | 11 592 € | | | | | 172 214 € | 17 027 € | 12 306 € | | | 142 881 € |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC) | 143 889€ 8 06% | 8 06% | | | | | X | | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (Préciser HT ou TTC) | X | | | | | | 145 815 € TTC 118 10% | 11 68 % | 8 44% | | | 97 98 % |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures exclues | | | | | | | | | | | | |
| Montant total des factures exclues (TTC) | | | | | | | | | | | | |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce) | | | | | | | | | | | | |
| Délai de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement | <input type="radio"/> Délais contractuels (préciser) <input type="radio"/> Délais légaux (préciser) | | | | | | <input type="radio"/> Délais contractuels (préciser) <input type="radio"/> Délais légaux (préciser) | | | | | |

PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ

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

-NEANT-

CA

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 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 121 513 euros contre 141 942 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 14,39 %.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 238 euros contre 2 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 140 088 euros contre 225 479 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 37,87 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 19 706 euros contre 19 682 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 0,12 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 58 576 euros contre 58 804 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 0,39 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 15 444 euros contre 18 815 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 17,92 %.

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

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 108 138 euros contre 11 643 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 1 euro contre 4 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 341 954 euros contre 334 426 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 2,25 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à - 220 203 euros contre - 192 482 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 14,40 %.

Compte tenu d'un résultat financier de - 800 050 euros (166 261 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à - 1 020 253 euros contre - 26 221 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à - 341 551 euros contre - 550 292 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 37,93 %.

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 2022 se solde ainsi par une perte de - 1 361 804,62 euros contre une perte de - 576 512,49 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 136,21 %.

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la Société s'élevait à 7 357 329 euros contre 9 773 123 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 24,72 %.

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 - 1 361 804,62 euros.

Nous vous proposons de bien vouloir affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2022 de la manière suivante :

. En totalité en diminution du compte « autres réserves », soit - 1.361.804,62 €

Compte tenu de cette affectation, le compte « autres réserves » serait ramené à 3.537.322 euros et les capitaux propres de la Société seraient de 4.377.776 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice Clos au | Revenus éligibles à l'abattement | | Revenus non éligibles à l'abattement |
|---|---|----------------------------------|---|
| | Dividendes | Autres revenus distribués | Dividendes |
| PV du 21.12.2022 Au titre de l'exercice clos au 31.12.2021 | | | 630 000 € |
| 31.12.2021 | 0 | | 0 |
| 31.12.2020 | 0 | | 400 000 € |
| 31.12.2019 | 0 | | 0 |

Dépenses non déductibles fiscalement

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

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

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

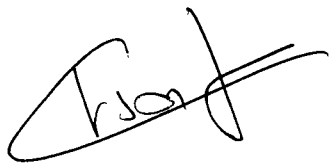
ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

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

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

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

Le Président,
Jean-Michel ESTEBE

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



Christophe DOMENGES

Marcelle 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 décembre 2022

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 Societes 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 décembre 2022

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 2022, 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 à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion avec réserves :

Motivation des réserves :

• **Dépréciation des immobilisations financières :**

Suivi des réserves émises au titre des comptes clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 :

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.

Cette insuffisance de dépréciations sur le poste « immobilisations financières » subsistait pour un montant de 960 500 euros au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2022, du fait des nouvelles provisions comptabilisées et des cessions de titres intervenues sur l'exercice, le montant de cette insuffisance s'élève à 44 500 euros. En conséquence, les capitaux propres à la date de clôture de l'exercice sont surévalués d'un montant de 44 500 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 des réserves émises au titre des comptes clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 :

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.

Cette insuffisance de dépréciations sur le poste « autres créances » subsistait pour un montant de 1 189 586 euros au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2022, du fait de la variation des créances et de la situation nette des filiales, le montant de cette insuffisance s'élève à 722 011 euros. En conséquence, les capitaux propres à la date de clôture de l'exercice sont surévalués d'un montant de 722 011 euros.

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

Suivi et fin de la réserve émise au titre des comptes clos le 31 décembre 2021 :

Dans notre rapport du 30 juin 2022 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021, nous avons formulé une réserve en raison d'une insuffisance de dépréciations sur le poste « créances clients et comptes rattachés » de 77 000 euros.

Au 31 décembre 2022, les nouvelles provisions comptabilisées au cours de l'exercice ont entraîné une perte de 77 000 euros qui aurait dû faire l'objet d'une dépréciation au 31 décembre 2021. En conséquence, les capitaux propres à l'ouverture de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont surévalués d'un montant de 77 000 euros et le résultat net de l'exercice est affecté à hauteur du même montant des incidences de cette évaluation.

- **Provisions pour risques :**

Suivi et fin de la réserve émise au titre des comptes clos le 31 décembre 2021 :

Dans notre rapport du 30 juin 2022 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021, nous avons formulé une réserve en raison d'une insuffisance de provisions sur le poste « Provisions pour risques » de 294 000 euros.

Au 31 décembre 2022, les nouvelles provisions comptabilisées au cours de l'exercice ont entraîné une perte de 294 000 euros qui aurait dû faire l'objet d'une provision au 31 décembre 2021. En conséquence, les capitaux propres à l'ouverture de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont surévalués d'un montant de 294 000 euros et le résultat net de l'exercice est affecté à hauteur du même montant des incidences de cette évaluation.

- **Impact des réserves sur les capitaux propres au 31 décembre 2022**

Compte tenu de ce qui précède, les capitaux propres à la clôture devraient s'établir à 3 620 278 euros alors qu'ils ressortent à 4 386 789 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

Référentiel d'audit :

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

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

Indépendance :

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations :

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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 le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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 2023

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 Societes AGEN B 492 622 295- APE 6920 Z - SIRET 492 622 295 00011

SAS CEM

Comptes annuels

Bilan Actif

| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 |
|--|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| | Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| 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, matériel et outillage inclus | 49 711 | 45 467 | 4 244 | 2 625 |
| | Autres immobilisations corporelles | 162 564 | 84 338 | 78 226 | 89 406 |
| | Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équivalent | | | | | |
| Autres participations | 964 547 | 801 586 | 162 961 | 774 901 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | 1 989 867 | 1 989 867 | | 934 267 | |
| Prêts | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | |
| | TOTAL (II) | 3 166 689 | 2 921 258 | 245 431 | 1 801 198 |
| 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 | 11 000 | | 11 000 | |
| | CREANCES (3) | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 174 380 | 119 067 | 55 312 | 318 473 | |
| Autres créances | 5 757 312 | 1 638 494 | 4 118 817 | 4 704 516 | |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 2 007 408 | 19 | 2 007 389 | 2 007 389 | |
| DISPONIBILITES | 916 215 | | 916 215 | 940 598 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Charges constatées d'avance | 3 163 | | 3 163 | 948 |
| | TOTAL (III) | 8 869 477 | 1 757 580 | 7 111 897 | 7 971 924 |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | |
| Ecart de conversion actif (VI) | | | | | |
| | TOTAL ACTIF (I à VI) | 12 036 167 | 4 678 838 | 7 357 329 | 9 773 123 |
| (1) dont droit au bail | | | | | |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an | | | | | |
| (3) dont créances à plus d'un an | | | | 5 733 558 | 5 894 245 |

Bilan Passif

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|---|--------------------|------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 500 000 | 500 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 290 453 | 290 453 |
| | Ecart de réévaluation | | |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 50 000 | 50 000 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 4 899 127 | 6 105 640 |
| | Report à nouveau | | |
| | Résultat de l'exercice | (1 361 805) | (576 512) |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 4 377 776 | 6 369 581 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 475 181 | 197 339 |
| | Provisions pour charges | | |
| Total des provisions | | 475 181 | 197 339 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 2 018 672 | 2 032 292 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 329 440 | 815 157 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 25 172 | 234 263 |
| | Dettes fiscales et sociales | 47 051 | 50 843 |
| | DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 84 037 | 73 649 | |
| Produits constatés d'avance (1) | | | |
| Total des dettes | | 2 504 372 | 3 206 203 |
| Ecart de conversion passif | | | |
| TOTAL PASSIF | | 7 357 329 | 9 773 123 |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | | (1 361 804,62) | (576 512,49) |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | 90 693 | 301 704 |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | | |
| (3) Dont emprunts participatifs | | | |

Compte de Résultat 1/2

31/12/2022

31/12/2021

| | | France | Exportation | 12 mois | 12 mois |
|--|--|----------------|-------------|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | | | | |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 121 513 | | 121 513 | 141 942 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 121 513 | | 121 513 | 141 942 |
| | Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits | | | 238 | 2 |
| Total des produits d'exploitation (1) | | | | 121 750 | 141 944 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock | | | | |
| | Autres achats et charges externes | | | 140 088 | 225 479 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 19 706 | 19 682 |
| | Salaires et traitements | | | 58 576 | 58 804 |
| | Charges sociales du personnel | | | 15 444 | 18 815 |
| | Cotisations personnelles de l'exploitant | | | | |
| | Dotations aux amortissements - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir | | | 12 146 | 11 643 |
| | Dotations aux dépréciations - sur immobilisations - sur actif circulant | | | 95 992 | |
| | Dotations aux provisions | | | | |
| | Autres charges | | | 1 | 4 |
| | Total des charges d'exploitation (2) | | | | 341 954 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | (220 203) | (192 482) |

Compte de Résultat 2/2

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (220 203) | (192 482) |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 158 531 145 600 2 542 | 57 174 145 600 |
| Total des produits financiers | | 306 673 | 202 774 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | 1 079 868 26 855 | 19 36 494 |
| Total des charges financières | | 1 106 723 | 36 513 |
| RESULTAT FINANCIER | | (800 050) | 166 261 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | (1 020 253) | (26 221) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | 715 848 | 668 100 7 100 |
| Total des produits exceptionnels | | 715 848 | 675 200 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 7 590 649 441 400 369 | 376 807 668 100 180 585 |
| Total des charges exceptionnelles | | 1 057 400 | 1 225 492 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | (341 551) | (550 292) |
| PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES | | | |
| TOTAL DES PRODUITS | | 1 144 272 | 1 019 919 |
| TOTAL DES CHARGES | | 2 506 076 | 1 596 431 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | (1 361 805) | (576 512) |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs | | | |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées | | 304 131 | 202 774 |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées | | 9 929 | 19 061 |

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 **7 357 329** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 144 272** euros et un total **charges** de **2 506 076** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 361 805** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.
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, 2EI et TOLERIE DES PYRENEES. 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.

Dépréciation titres, obligations et compte courant SAS 2EI

Suite à la liquidation judiciaire de la SAS 2EI prononcée le 17/04/2023, l'ensemble des actifs 2EI ont été dépréciés à 100% .

- l'emprunt obligataire a été déprécié pour son capital (1 820 000 euros) et ses intérêts courus (169 867 euros) : le complément de dépréciation de 1 079 867 euros a été comptabilisé en charges financières ;
- l'avance en compte courant d'associé a été dépréciée pour 180 000 euros ;
- la créance commerciale a été dépréciée pour 95 992 euros : cette dépréciation a été comptabilisée en charges d'exploitation

Une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM envers 2EI a été portée à hauteur de 475 181 euros : le complément de dépréciation de 277 842 euros a été comptabilisé en charges exceptionnelles.

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 a été déterminée au regard de la connaissance que les dirigeants ont du marché immobilier sur ce type de bien. Au 31/12/2022, 89% des titres de la SNC est détenu par la SAS CEM dont la répartition de la valeur à l'actif est la suivante : 44 500 euros de valeur titres et 2 625 500 euros de valeur de compte courant d'associé.

Le complément de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en charges exceptionnelles pour la somme de 121 027 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 31/12/2022, c'est pourquoi aucune dépréciation des actifs (titres et comptes courants) n'a été comptabilisée.

Règles et Méthodes Comptables

Cession actions BGA

Selon le protocole d'accord du 11/02/2022, la société CEM a cédé 24.5% des actions détenues dans la société BGA pour la valeur nominale de 641 900 euros. Cette opération a généré une plus value de 42 793 euros comptabilisée en résultat exceptionnel.

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 31/12/2022.

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 de Cassation de Paris suite à la décision prononcée par la Cour d'Appel 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 31/12/2022 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.

Prise de participation complémentaire dans la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE

Suite à la cession des actions de AREC à la CEM en date du 29/07/2022, les titres de la SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE sont désormais détenus à 100% par la SAS CEM. La prise de participation s'est élevée à 34 961 €.

Règles et Méthodes Comptables

Evènements postérieurs à l'exercice

La filiale 2EI a été placée en liquidation judiciaire le 17 avril 2023.

La filiale FC PELLETS a demandé en assemblée générale extraordinaire en date du 16/03/2023, la dissolution anticipée de la société.

Immobilisations

| | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 31/12/2022 |
|---|---------------------------------|--------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------------------|
| | | 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 | 47 125 | | 2 586 | | | 49 711 |
| Instal, agencement, aménagement divers | 111 796 | | | | | 111 796 |
| Matériel de transport | 48 000 | | | | | 48 000 |
| Matériel de bureau, mobilier | 2 768 | | | | | 2 768 |
| Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 209 690 | | 2 586 | | | 212 275 |
| FINANCIERES | | | | | | |
| Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | 1 579 027 | | 34 961 | | 649 441 | 964 547 |
| Autres titres immobilisés | 1 844 267 | | 145 600 | | | 1 989 867 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 3 423 294 | | 180 561 | | 649 441 | 2 954 414 |
| TOTAL | 3 632 983 | | 183 147 | | 649 441 | 3 166 689 |

Amortissements

| | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2022 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
| | | 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 | 44 500 | 967 | | 45 467 |
| Autres Instal, agencement, aménagement divers | 22 390 | 11 180 | | 33 570 |
| Matériel de transport | 48 000 | | | 48 000 |
| Matériel de bureau, mobilier | 2 768 | | | 2 768 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 117 659 | 12 146 | | 129 805 |
| TOTAL | 117 659 | 12 146 | | 129 805 |

| | 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 | | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| | | | 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 | 277 842 | | | 475 181 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 197 339 | 277 842 | | | 475 181 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | | | | | |
| Sur immobilisations | | | | | |
| incorporelles | | | | | |
| corporelles | | | | | |
| des titres mis en équivalence | | | | | |
| titres de participation | 804 126 | 1 | 2 541 | | 801 586 |
| autres immo financières | 910 000 | 1 079 867 | | | 1 989 867 |
| Sur stocks et en-cours | | | | | |
| Sur comptes clients | 23 076 | 95 992 | | | 119 067 |
| Autres | 1 515 986 | 122 527 | 1 | | 1 638 513 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | 3 253 188 | 1 298 387 | 2 542 | | 4 549 033 |
| TOTAL GENERAL | 3 450 527 | 1 576 228 | 2 542 | | 5 024 213 |
| Dont dotations et reprises | | | | | |
| - d'exploitation | | 95 992 | | | |
| - financières | | 1 079 868 | 2 542 | | |
| - exceptionnelles | | 400 369 | | | |
| 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

| | | 31/12/2022 | 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 | 174 380 | 174 380 | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 23 353 | 23 353 | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | | | |
| | Groupe et associés (2) | 5 733 558 | | 5 733 558 |
| Débiteurs divers | 400 | 400 | | |
| Charges constatées d'avances | 3 163 | 3 163 | | |
| TOTAL DES CREANCES | | 5 934 855 | 201 297 | 5 733 558 |
| (1) | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| (1) | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 31/12/2022 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|--|------------------|---------------|--------------|------------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emp. dettes et de crédit à 1 an max. à l'origine (1) | | | | |
| | Emp. dettes et de crédit à plus 1 an à l'origine (1) | 2 018 672 | 15 058 | 3 614 | 2 000 000 |
| | Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 25 172 | 25 172 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 9 178 | 9 178 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 8 623 | 8 623 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | 28 794 | 28 794 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 457 | 457 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | 329 440 | | | 329 440 |
| | Autres dettes | 84 037 | 3 411 | | 80 625 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL DES DETTES | | 2 504 372 | 90 693 | 3 614 | 2 410 065 |
| (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (1) | Emprunts remboursés en cours d'exercice | 13 591 | | | |
| (2) | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | 5 040 | | | |

Produits à recevoir

31/12/2022

| | | |
|--|---------|----------------|
| Total des Produits à recevoir | | 172 033 |
| Autres immobilisations financières INT COURUS S/TITRES IMMOBILISES | 169 867 | 169 867 |
| Autres créances clients CLIENTS - FACTURES A ETABLIR | 2 166 | 2 166 |

Charges à payer

31/12/2022

| | | |
|---|--------|---------------|
| Total des Charges à payer | | 24 258 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 941 |
| INT COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES | 941 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 13 181 |
| FOURNISSEURS - FACT NON PARV | 13 181 | |
| Dettes fiscales et sociales | | 6 725 |
| PERS CONGES A PAYER | 5 211 | |
| ORG SOC CH/CONGES A PAYER | 1 461 | |
| ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER | 53 | |
| Autres dettes | | 3 411 |
| DEB CRED DIVERS CHARGES A PAYER | 3 411 | |

Charges et Produits constatés d'avance

| | 31/12/2022 | Charges | Produits |
|------------------------------------|------------|--------------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION | | 3 163 | |
| Charges et Produits FINANCIERS | | | |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS | | | |
| TOTAL | | 3 163 | |

| |
|--|
| |
|--|

Capital social

| | | 31/12/2022 | 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

| | | 31/12/2022 | Interne | Externe |
|------------------------------|--|------------|----------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | | | |
| | Professions intermédiaires | | | |
| | Employés | | 2 | |
| | Ouvriers | | | |
| | TOTAL | | 2 | |

Variations des Capitaux Propres

| | Capitaux propres clôture 31/12/2021 | Affectation du résultat N-1 ¹ | Apports avec effet rétroactif | Variations en cours d'exercice ² | Capitaux propres clôture 31/12/2022 |
|--|--|---|----------------------------------|--|--|
| 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 | 6 105 640 | (576 512) | | (630 000) | 4 899 127 |
| Report à nouveau | | | | | |
| Résultat de l'exercice | (576 512) | 576 512 | | (1 361 805) | (1 361 805) |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL | 6 369 581 | | | (1 991 805) | 4 377 776 |

| | |
|--|-------------|
| Date de l'assemblée générale | 30/06/2022 |
| Dividendes attribués | |
| ¹ dont dividende provenant du résultat n-1 | |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 | 6 369 581 |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif | 6 369 581 |
| 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 | (1 991 805) |

Il a été décidé en assemblée générale ordinaire du 21/12/2022, une distribution de dividendes de 630 000 euros payée partiellement en nature : le dividende revenant à l'associé MYAEE a été payé par la remise de 50 parts de la SNC LE CHATEAU DE ROQUES pour une valeur de 5 000 € ; et par une partie du solde créditeur de la créance en compte courant d'associé pour une valeur de 300 600 euros.

Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export | Total |
|-------------------------------|---------|--------|---------|
| Ventes de marchandises | | | |
| Production vendue de biens | | | |
| Production vendue de travaux | | | |
| Production vendue de services | 121 513 | | 121 513 |
| TOTAL | 121 513 | | 121 513 |

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| | 31/12/2022 | Résultat avant impôts | Impôts (1) | Résultat après impôts |
|--|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| RESULTAT COURANT | | (1 020 253) | | (1 020 253) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation) | | (341 551) | | (341 551) |
| RESULTAT COMPTABLE | | (1 361 805) | | (1 361 805) |

(1) après retraitements fiscaux

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

| Nat. Dette | Nature de la Garantie | Org. Bénéficiaire | Montant début | 31/12/2022 |
|------------|--|-------------------|------------------|------------------|
| Emprunts | Hypothèque | Crédit Agricole | 140 000 | 17 730 |
| Emprunts | Nantissement VMP | Crédit Agricole | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Emprunts | Nantissement actions LES ENERGIES DE LA LOUGE | Crédit Agricole | 1 133 000 | 1 029 435 |
| Emprunts | Nantissement actions 2EI | Crédit Agricole | 658 000 | 254 900 |
| Emprunts | Nantissement actions 2EI | Caisse d'épargne | 40 000 | 25 789 |
| | | TOTAL | 3 971 000 | 3 327 854 |

Engagements financiers

| 31/12/2022 | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Effets escomptés non échus | | |
| Avals, cautions et garanties | | |
| Cf état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties | 767 845 | |
| | 767 845 | |
| 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) | 767 845 | 1 102 833 |
| (1) Dont concernant | | |
| Les dirigeants | | |
| Les filiales | 475 181 | 1 102 833 |
| Les participations | | |
| Les autres entreprises liées | | |

Détail - Avals, cautions et garanties

| Engagements financiers - Avals, cautions et garanties | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| 2EI Cautions solidaires sur le capital restant dû des deux emprunts CA de 800 000 euros et 658 000 euros | 449 391 | |
| 2EI Cautions solidaires sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 euros | 25 789 | |
| KWATT BOIS Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt BPS de 550 000 euros | 161 179 | |
| KWATT BOIS Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 337 000 euros | 60 348 | |
| KWATT BOIS Cautions solidaires à hauteur de 50 % sur le capital restant dû de l'emprunt HSBC de 392 000 euros | 71 138 | |
| Totalisation | 767 845 | |

Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | CQFD AUDIT | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|------------|---|---|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % | 31/12/2022 | 31/12/2021 | % | % |
| Audit | | | | | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | | | |
| Emetteur | 7 680 | 5 030 | 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 | 7 680 | 5 030 | 100,00 | 100,00 | | | | |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous-total | | | | | | | | |
| TOTAL | 7 680 | 5 030 | 100,00 | 100,00 | | | | |

Filiales et participations

| | 31/12/2022 | | | | |
|---|-----------------------------------|------------------|--|-------------------------------------|--------|
| | 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 | 192 158 | 100,00 | 5 000 | 5 000 |
| SNC PERVU | 7 700 | (60 157) | 100,00 | 5 391 | |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES | 50 000 | (3 945 955) | 89,00 | 44 500 | 44 500 |
| SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE | 60 000 | (177 794) | 100,00 | 70 961 | 70 961 |
| SAS 2EI | 50 000 | (3 781 123) | 100,00 | 796 195 | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU | 2 000 | (128 729) | 50,00 | 1 000 | 1 000 |
| SARL GREEN POWER DESIGN | 50 000 | 137 679 | 40,00 | 20 000 | 20 000 |
| SAS LES ENERGIES DE LA CITE | 98 000 | 530 314 | 11,22 | 11 000 | 11 000 |
| SAS FC PELLETS | 1 000 | 32 670 | 50,00 | 500 | 500 |
| 1. Filiales (Plus de 50 %) | | | | | |
| SARL SME | | | 129 787 | (19 158) | 50 439 |
| SNC PERVU | 61 158 | | | (1 585) | |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES | 4 022 836 | | | (216 786) | |
| SAS LES ENERGIES DE LA LOUGE | 676 607 | | 103 414 | (77 823) | |
| SAS 2EI | 2 000 000 | 475 181 | 2 287 849 | (1 415 695) | |
| 2. Participations (10 à 50 %) | | | | | |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU | 79 212 | | | (12 641) | |
| SARL GREEN POWER DESIGN | 3 333 | | 479 828 | (16 419) | |
| SAS LES ENERGIES DE LA CITE | 64 000 | | 209 774 | (139 019) | |
| SAS FC PELLETS | 320 118 | | | (7 262) | |
| 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 | | | | | |