

# CEM

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

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 19 JUIN 2026

### **Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -289 176,44 euros de la manière suivante :

. Prélèvement sur le compte « **autres réserves** » .....289 176,44 euros  
Qui s'élève ainsi à 3 478 091,50 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

#### **Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 19 juin 2026**

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

Certifié conforme  
Le Président  
Jean-Michel ESTEBE

|                                                               |                                 |                                                                |                                                                   |            |           |                              |           |           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------------------------|-----------|-----------|
| Désignation de l'entreprise : <b>SAS CEM</b>                  |                                 |                                                                | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <b>12</b>        |            |           |                              |           |           |
| Adresse de l'entreprise : <b>2 Chemin De Vigné</b>            |                                 |                                                                | Durée de l'exercice précédent * <b>12</b>                         |            |           |                              |           |           |
| Numéro SIRET * <b>4 0 7 6 5 9 0 6 9 0 0 0 4 8</b>             |                                 |                                                                | Néant <input type="checkbox"/> *                                  |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | Exercice N, clos le, <b>31122025</b>                              |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | N-1 <b>31122024</b>                                               |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | Brut<br>1                                                         |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | Amortissements, provisions<br>2                                   |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | Net<br>3                                                          |            |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 |                                                                | Net<br>4                                                          |            |           |                              |           |           |
| Capital souscrit non appelé (I)                               |                                 |                                                                | AA                                                                |            |           |                              |           |           |
| ACTIF IMMOBILISE *                                            | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES   | Frais d'établissement *                                        | AB                                                                | AC         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Frais de développement *                                       | CX                                                                | CQ         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Concessions, brevets et droits similaires                      | AF                                                                | AC         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Fonds commercial                                               | AH                                                                | AI         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Autres immobilisations incorporelles (1)                       | AJ                                                                | AK         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes    | AL                                                                | AM         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Terrains                                                       | AN                                                                | AC         |           |                              |           |           |
|                                                               | IMMOBILISATIONS CORPORELLES     | Constructions                                                  | AP                                                                | 87 455     | AC        | 18 584                       | 68 871    | 77 617    |
|                                                               |                                 | Installations techniques, matériel et outillage industriels    | AR                                                                | 49 711     | AS        | 48 871                       | 840       | 1 974     |
|                                                               |                                 | Autres immobilisations corporelles                             | AT                                                                | 162 564    | AU        | 117 877                      | 44 687    | 55 867    |
|                                                               |                                 | Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes      | AV                                                                |            | AW        |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Participations                                                 | CS                                                                | 846 695    | CT        | 796 195                      | 50 500    | 84 260    |
|                                                               | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | Titres immobilisés de l'activité de portefeuille               | CU                                                                |            | CV        |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Créances rattachées à des participations                       | BB                                                                |            | BC        |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Autres titres immobilisés                                      | BD                                                                | 1 989 867  | BE        | 1 989 867                    |           |           |
| Prêts                                                         |                                 | BF                                                             |                                                                   | BG         |           |                              |           |           |
| Autres immobilisations financières *                          |                                 | BH                                                             |                                                                   | BI         |           |                              |           |           |
| TO TAL (II)                                                   |                                 |                                                                | BJ                                                                | 3 136 292  | BK        | 2 971 394                    | 164 898   | 219 718   |
| ACTIF CIRCULANT                                               | STOCKS *                        | Matières premières, approvisionnements                         | BL                                                                | BM         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | En cours de production de biens                                | BN                                                                | BO         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | En cours de production de services                             | BP                                                                | BQ         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Produits intermédiaires et finis                               | BR                                                                | BS         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Marchandises                                                   | BT                                                                | BU         |           |                              |           |           |
|                                                               | CREANCES                        | Avances et acomptes versés sur commandes                       | BV                                                                | BW         |           |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Clients et comptes rattachés (3) *                             | BX                                                                | 207 266    | BY        | 123 067                      | 84 199    | 125 057   |
|                                                               |                                 | Autres créances (3)                                            | BZ                                                                | 6 879 906  | CA        | 2 135 572                    | 4 744 334 | 4 923 674 |
|                                                               | DIVERS                          | Capital souscrit et appelé, non versé                          | CB                                                                |            | CC        |                              |           |           |
|                                                               |                                 | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....) | CD                                                                | 1 950 220  | CE        |                              | 1 950 220 | 2 000 220 |
|                                                               |                                 | Disponibilités                                                 | CF                                                                | 37 713     | CG        |                              | 37 713    | 29 992    |
|                                                               | Comptes de régularisation       | Charges constatées d'avance (3) *                              | CH                                                                | 2 961      | CI        |                              | 2 961     | 2 780     |
| TO TAL (III)                                                  |                                 | CJ                                                             | 9 078 066                                                         | CK         | 2 258 639 | 6 819 426                    | 7 081 722 |           |
| Frais d'émission d'emprunt (IV)                               |                                 | CW                                                             |                                                                   |            |           |                              |           |           |
| Primes de remboursement des emprunts (V)                      |                                 | CM                                                             |                                                                   |            |           |                              |           |           |
| Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation * (VI) |                                 | CN                                                             |                                                                   |            |           |                              |           |           |
| TO TAL GENERAL (I à VI)                                       |                                 |                                                                | CO                                                                | 12 214 358 | IA        | 5 230 034                    | 6 984 324 | 7 301 440 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail:                             |                                 |                                                                | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : |            |           | (3) Part à plus d'un an : CR |           |           |
| Clause de réserve de propriété : *                            |                                 |                                                                | Stocks :                                                          |            |           | Créances :                   |           |           |

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

| Désignation de l'entreprise <b>SAS CEM</b>                                   |                                                                                                                               | 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="text" value="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="text" value="B1"/> ) | DF                                            |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="text" value="EJ"/> )   | DG                                            | 3 767 268        | 3 581 248        |
|                                                                              | Report à nouveau                                                                                                              | DH                                            |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                                                             | DI                                            | <b>(289 176)</b> | <b>186 020</b>   |
|                                                                              | Subventions d'investissement                                                                                                  | DJ                                            | 43 020           | 48 483           |
|                                                                              | Provisions réglementées *                                                                                                     | DK                                            |                  |                  |
|                                                                              | <b>TO TAL (I)</b>                                                                                                             | DL                                            | <b>4 361 565</b> | <b>4 656 204</b> |
|                                                                              | Autres fonds propres                                                                                                          | Produit des émissions de titres participatifs | DM               |                  |
| Avances conditionnées                                                        |                                                                                                                               | DN                                            |                  |                  |
| <b>TO TAL (II)</b>                                                           |                                                                                                                               | DO                                            |                  |                  |
| Provisions pour risques et charges                                           | Provisions pour risques                                                                                                       | DP                                            | 25 789           | 25 789           |
|                                                                              | Provisions pour charges                                                                                                       | DQ                                            |                  |                  |
|                                                                              | <b>TO TAL (III)</b>                                                                                                           | DR                                            | <b>25 789</b>    | <b>25 789</b>    |
| DETTES (4)                                                                   | Emprunts obligataires convertibles                                                                                            | DS                                            |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                                                                                                  | DT                                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                                                    | DU                                            | 2 000 903        | 2 000 903        |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="text" value="EI"/> )                          | DV                                            | 496 892          | 421 136          |
|                                                                              | Instruments financiers à terme                                                                                                | DI                                            |                  |                  |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                              | DW                                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                                                      | DX                                            | 55 560           | 62 766           |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                                                                                                   | DY                                            | 43 615           | 63 030           |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                               | DZ                                            |                  |                  |
|                                                                              | Autres dettes                                                                                                                 | EA                                            |                  | 71 612           |
| Compte régul.                                                                | Produits constatés d'avance (4)                                                                                               | EB                                            |                  |                  |
|                                                                              | <b>TO TAL (IV)</b>                                                                                                            | EC                                            | <b>2 596 970</b> | <b>2 619 447</b> |
|                                                                              | Ecart de conversion passif et différences d'évaluation* (V)                                                                   | ED                                            |                  |                  |
|                                                                              | <b>TO TAL GENERAL (I à V)</b>                                                                                                 | EE                                            | <b>6 984 324</b> | <b>7 301 440</b> |
| RENVOIS                                                                      | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                                                | 1B                                            |                  |                  |
|                                                                              | (2) Dont {<br>Réserve spéciale de réévaluation (1959)<br>Ecart de réévaluation libre<br>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                                            | 100 079          | 126 699          |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | EH                                                                                                                            |                                               |                  |                  |

| Désignation de l'entreprise : <b>SAS CEM</b>                          |                                                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       |                  |                 |                 | Néant <input type="checkbox"/> * |  |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|--|-------|------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|--|
|                                                                       |                                                                                                    | 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                                                                                                                                                           | 117 369 | FH                                             |  | FI    | 117 369          | 194 058         |                 |                                  |  |
|                                                                       | Chiffres d'affaires nets*                                                                          | FJ                                                                                                                                                           | 117 369 | FK                                             |  | FL    | 117 369          | 194 058         |                 |                                  |  |
|                                                                       | Production stockée *                                                                               |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FM    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Production immobilisée *                                                                           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FN    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Subventions d'exploitation                                                                         |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FO    | 5 463            |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Reprises sur amortissements et provisions *                                                        |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FP    |                  | 4 361           |                 |                                  |  |
|                                                                       | Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles                                 |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FI    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Autres produits (1) (11)                                                                           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FQ    | 1 230            | 1               |                 |                                  |  |
| <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>                      |                                                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FR    | <b>124 062</b>   | <b>198 421</b>  |                 |                                  |  |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                                | Achats de marchandises (y compris droits de douane) *                                              |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FS    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Variation de stocks (marchandises) *                                                               |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FT    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FU    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) *                                   |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FV    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FW    | 101 737          | 119 227         |                 |                                  |  |
|                                                                       | Impôts, taxes et versements assimilés *                                                            |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FX    | 18 300           | 20 255          |                 |                                  |  |
|                                                                       | Salaires et traitements *                                                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FY    | 24 320           | 63 331          |                 |                                  |  |
|                                                                       | Cotisations sociales (10)                                                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | FZ    | 7 248            | 16 634          |                 |                                  |  |
|                                                                       | DOTATIONS D'EXPLOITATION                                                                           | Sur immobili-<br>-sations $\left\{ \begin{array}{l} \text{- dotations aux amortissements* (14)} \\ \text{- dotations aux dépréciations} \end{array} \right.$ |         |                                                |  |       | GA               | 21 060          | 21 060          |                                  |  |
|                                                                       |                                                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       | GB               |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       |                                                                                                    | Sur actif circulant : dotations et dépréciations *                                                                                                           |         |                                                |  |       | GC               |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       |                                                                                                    | Pour risques et charges : dotations aux provisions                                                                                                           |         |                                                |  |       | GD               |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées                         |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       | GI               |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Autres charges (12)                                                                                |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       | GE               | 79              | 183             |                                  |  |
|                                                                       | <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                                                   |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       | GF               | <b>172 745</b>  | <b>240 689</b>  |                                  |  |
|                                                                       | <b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  |       | GG               | <b>(48 683)</b> | <b>(42 269)</b> |                                  |  |
| 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    | 226 373          | 199 375         |                 |                                  |  |
|                                                                       | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)                       |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GK    |                  | 208             |                 |                                  |  |
|                                                                       | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GL    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Reprises sur dépréciations                                                                         |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GM    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Différences positives de change                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GN    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Pdts nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GO    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Produits des cessions d'immobilisations financières                                                |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | G2    | 88 992           |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | <b>Total des produits financiers (V)</b>                                                           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GP    | <b>315 365</b>   | <b>199 583</b>  |                 |                                  |  |
| CHARGES FINANCIERES                                                   | Dotations financières aux amortissements et provisions *                                           |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GQ    | 558 489          |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Intérêts et charges assimilées (6)                                                                 |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GR    | 35 222           | 40 754          |                 |                                  |  |
|                                                                       | Différences négatives de change                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GS    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Valeurs comptables des immobilisations financières cédées                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | G3    | 33 760           |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | Chges nettes s/ cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie         |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GT    |                  |                 |                 |                                  |  |
|                                                                       | <b>Total des charges financières (VI)</b>                                                          |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GU    | <b>627 471</b>   | <b>40 754</b>   |                 |                                  |  |
| <b>2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |                                                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GV    | <b>(312 106)</b> | <b>158 829</b>  |                 |                                  |  |
| <b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |                                                                                                    |                                                                                                                                                              |         |                                                |  | GW    | <b>(360 788)</b> | <b>116 560</b>  |                 |                                  |  |

|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|---------|
| Désignation de l'entreprise <b>SAS CEM</b>                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              | Néant <input type="checkbox"/> * |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | Exercice N                                                                                                                                   |                                  | Exercice N-1   |         |
| Produits exceptionnels (7) (VII)                                      |                                                                                                                                          | HD                                                                                                                                           | 71 612                           | 140 421        |         |
| Charges exceptionnelles (6 bis - 6 ter - 7) (VIII)                    |                                                                                                                                          | HH                                                                                                                                           |                                  | 70 961         |         |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         |                                                                                                                                          | HI                                                                                                                                           | <b>71 612</b>                    | <b>69 460</b>  |         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)         |                                                                                                                                          | HJ                                                                                                                                           |                                  |                |         |
| Impôts sur les bénéfices * (X)                                        |                                                                                                                                          | HK                                                                                                                                           |                                  |                |         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                         |                                                                                                                                          | HL                                                                                                                                           | <b>511 039</b>                   | <b>538 425</b> |         |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>               |                                                                                                                                          | HM                                                                                                                                           | <b>800 216</b>                   | <b>352 405</b> |         |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b> |                                                                                                                                          | HN                                                                                                                                           | <b>(289 176)</b>                 | <b>186 020</b> |         |
| RENOIS                                                                | (1)                                                                                                                                      | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                                                                      | HO                               |                |         |
|                                                                       | (2)                                                                                                                                      | Dont {<br>produits de locations immobilières<br>produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | HY                               |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              | 1G                               |                |         |
|                                                                       | (3)                                                                                                                                      | Dont {<br>- Crédit-bail mobilier *<br>- Crédit-bail immobilier                                                                               | HP                               |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              | HQ                               |                |         |
|                                                                       | (4)                                                                                                                                      | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)                                            | 1H                               |                |         |
|                                                                       | (5)                                                                                                                                      | Dont produits concernant les entreprises liées                                                                                               | 1J                               | 226 373        | 199 375 |
|                                                                       | (6)                                                                                                                                      | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                                                               | 1K                               | 19 222         | 24 739  |
|                                                                       | (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                               |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquiés D)                                                     | RD                               |                |         |
|                                                                       | (10)                                                                                                                                     | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) <b>A5</b>              | A2                               |                |         |
|                                                                       | (11)                                                                                                                                     | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                                                                          | A3                               |                |         |
|                                                                       | (12)                                                                                                                                     | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                                                           | A4                               |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles                                                                                      | A8                               |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       | (13)                                                                                                                                     | dont cotisations facultatives Madelin <b>A10</b>                                                                                             |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A11</b>                                                               |                                  |                |         |
| (14)                                                                  | Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2°, al.3)                                                               | HS                                                                                                                                           |                                  |                |         |
| (7)                                                                   | Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : | Exercice N                                                                                                                                   |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | Charges exceptionnelles                                                                                                                      | Produits exceptionnels           |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       | Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels                                                                               |                                                                                                                                              | 71 612                           |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
| (8)                                                                   | Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :                                                                                | Exercice N                                                                                                                                   |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          | Charges antérieures                                                                                                                          | Produits antérieurs              |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |
|                                                                       |                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |                                  |                |         |

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

# 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 **6 984 324** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **511 039** euros et un total **charges** de **800 216** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-289 176** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

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.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses :

- 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.

### Modernisation des états financiers

Le règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, s'applique obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025. Ce changement de réglementation constitue un changement de méthode comptable s'appliquant de façon prospective. En conséquence, les comptes comparatifs de l'exercice précédent n'ont pas été retraités.

Les principales évolutions concernent :

- Une redéfinition du résultat exceptionnel : il regroupe d'une part les seuls éléments liés à un évènement majeur et inhabituel, et d'autre part les seuls éléments liés à une origine purement fiscale, tels que les amortissements dérogatoires ou les provisions réglementées.

# Règles et Méthodes Comptables

En conséquence, les autres opérations habituellement constatées en résultat exceptionnel sont, selon leur nature, classées en résultat d'exploitation ou en résultat financier, impactant ainsi désormais le résultat courant. Par exemple :

- Les produits de cession d'immobilisations corporelles sont désormais présentés dans les produits d'exploitation sous une nouvelle rubrique « Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles » alors que précédemment ils étaient présentés en produits exceptionnels.
- Les valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées sont désormais présentées dans les charges d'exploitation alors que précédemment elles étaient présentées en charges exceptionnelles.
- Les cessions d'immobilisations financières sont désormais présentées dans le résultat financier alors que précédemment elles étaient présentées dans le résultat exceptionnel.
- La quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice est désormais incluse dans la rubrique « Subvention » au sein des produits d'exploitation alors qu'elle était présentée dans le résultat exceptionnel.
- La suppression de la technique du transfert de charge : les éléments concernés sont désormais déduits des charges d'exploitation concernées et ne sont plus présentés dans la rubrique « Reprises sur amortissements et dépréciations et provisions » comme auparavant. Le résultat d'exploitation n'est pas impacté.
- Une simplification des états financiers et du plan de comptes offrant une structure plus claire adaptée aux besoins actuels des entreprises.

Ce changement de présentation des états financiers n'impacte pas de manière significative la comparabilité des comptes annuels de l'entité.

## **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.

- Immobilisations non décomposables :

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

# Règles et Méthodes Comptables

## - 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                    | Linéaire | 7 à 15 ans |
| Matériels et outillages        | Linéaire | 3 à 10 ans |
| Matériel de transport          | Linéaire | 4 à 5 ans  |
| Matériel et mobilier de bureau | Linéaire | 3 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 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.

## 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.



# Règles et Méthodes Comptables

## 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) ;
- l'avance en compte courant d'associé a été dépréciée pour 180 000 euros
- la créance commerciale a été dépréciée pour 95 992 euros

Une provision pour risques et charges relative aux engagements donnés de la CEM envers 2EI est inscrite au passif de la CEM au 31/12/2025 pour un montant de 25 789 euros.

## Dépréciation titres et compte courant SNC LE CHATEAU DE ROQUES

La valeur d'inventaire de la SNC LE CHATEAU DE ROQUES a été déterminée selon la valeur vénale du château. La valeur vénale a été déterminée au regard de la connaissance que les dirigeants ont du marché immobilier sur ce type de bien et sur la base d'un rapport d'expertise immobilier d'un professionnel du secteur immobilier qui valorise le bien immobilier à 5 011 694 euros. Au 31/12/2025, 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 4 415 908 euros de valeur de compte courant d'associé.

La dotation de la dépréciation du C/C ROQUES a été comptabilisée en charges financières pour la somme de 558 489 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 31/12/2025, c'est pourquoi aucune dépréciation des actifs (titres et comptes courants) n'a été comptabilisée.

# Règles et Méthodes Comptables

## **Créances et dettes intra-groupe**

Comme mentionné dans la note détaillant les créances et dettes relatives à des entreprises liées, les soldes au 31/12/2025 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.

## **Cession actions LES ENERGIES DE LA CITE**

Les actions détenues dans la filiale LES ENERGIES DE LA CITE ont été cédées au cours de l'année 2025 pour un prix de cession de 28 592 euros générant une plus-value comptable de 14 832 euros inscrite dans le résultat financier.

## **Cession parts GREEN POWER DESIGN**

Les parts détenues dans la filiale GREEN POWER DESIGN ont été cédées au cours de l'année 2025 pour un prix de cession de 60 400 euros générant une plus-value comptable de 40 400 euros inscrite dans le résultat financier.

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06 |                                                  | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2025 |
|-----------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                       |                                                  |                                       | 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                       | 87 455                                |                          |              |             |          | 87 455                             |
|                       | Instal technique, matériel outillage industriels | 49 711                                |                          |              |             |          | 49 711                             |
|                       | Instal., agencement, aménagement divers          | 111 796                               |                          |              |             |          | 111 796                            |
|                       | Matériel de transport                            | 48 000                                |                          |              |             |          | 48 000                             |
|                       | Matériel de bureau, informatique et mobilier     | 2 768                                 |                          |              |             |          | 2 768                              |
|                       | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Immobilisations corporelles en cours             |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Avances et acomptes   |                                                  |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                | 299 731                               |                          |              |             |          | 299 731                            |
| FINANCIERES           | Participations                                   | 880 455                               |                          |              |             | 33 760   | 846 695                            |
|                       | Créances rattachées à des participations         |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Autres titres immobilisés                        | 1 989 867                             |                          |              |             |          | 1 989 867                          |
|                       | Prêts et autres immobilisations financières      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                | 2 870 322                             |                          |              |             | 33 760   | 2 836 562                          |
| TOTAL                 |                                                  | 3 170 052                             |                          |              |             | 33 760   | 3 136 292                          |

Amortissements

| Règlement ANC 2022-06             |                                                  |        | Durée<br>ou<br>taux | Mode<br>d'<br>amts | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |         | Amortissements<br>au<br>31/12/2025 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|--------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------|------------------------------------|
|                                   |                                                  |        |                     |                    | Dotations                             | Diminutions              |         |                                    |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de dév eloppement       |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | Fonds commercial                                 |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | Autres immobilisations incorporelles             |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
| CORPORELLES                       | Terrains                                         |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | Constructions sur sol propre                     | 20     | L                   |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | sur sol d'autrui                                 |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
|                                   | instal. agencement aménagement                   | 20     | L                   | 9 839              | 8 746                                 |                          | 18 584  |                                    |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels | 5      | L                   | 47 736             | 1 135                                 |                          | 48 871  |                                    |
|                                   | Autres Instal., agencement, aménagement divers   | divers | L                   | 55 929             | 11 180                                |                          | 67 109  |                                    |
|                                   | Matériel de transport                            | 7      | L                   | 48 000             |                                       |                          | 48 000  |                                    |
|                                   | Matériel de bureau, mobilier                     | 3      | L                   | 2 768              |                                       |                          | 2 768   |                                    |
|                                   | Emballages récupérables et divers                |        |                     |                    |                                       |                          |         |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |                                                  |        |                     | 164 273            | 21 060                                |                          | 185 333 |                                    |
| TOTAL                             |                                                  |        |                     | 164 273            | 21 060                                |                          | 185 333 |                                    |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                             |                |                            |                             |                |                            |                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                    | Dotations                   |                |                            | Reprises                    |                |                            | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice |
|                                                                                    | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée et au | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |                                                         |
| Frais d'établissement et de développement                                          |                             |                |                            |                             |                |                            |                                                         |
| 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

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06                                                                                                                             |                                                                                                                                               | Début exercice       | Augmentations | Diminutions |               | 31/12/2025           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|-------------|---------------|----------------------|
|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                               |                      |               | 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 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                                                                                                                                        | 25 789               |               |             |               | 25 789               |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                | 25 789                                                                                                                                        |                      |               |             | 25 789        |                      |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                      | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières | 796 195<br>1 989 867 |               |             |               | 796 195<br>1 989 867 |
|                                                                                                                                                   | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        |                      |               |             |               |                      |
|                                                                                                                                                   | Sur comptes clients                                                                                                                           | 123 067              |               |             |               | 123 067              |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                        | 1 577 083            | 558 489       |             |               | 2 135 572            |
|                                                                                                                                                   | PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                  | 4 486 212            | 558 489       |             |               | 5 044 701            |
|                                                                                                                                                   | TOTAL GENERAL                                                                                                                                 | 4 512 001            | 558 489       |             |               | 5 070 490            |
| Dont dotations et reprises {<br>- d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles                                                            |                                                                                                                                               | 558 489              |               |             |               |                      |
| 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

Règlement ANC 2022-06

|          |                                                               | 31/12/2025       | 1 an au plus  | plus d'1 an      |
|----------|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations                      |                  |               |                  |
|          | Prêts                                                         |                  |               |                  |
|          | Autres immobilisations financières                            |                  |               |                  |
|          | Clients douteux ou litigieux                                  |                  |               |                  |
|          | Autres créances clients                                       | 207 266          | 59 585        | 147 681          |
|          | Créances représentatives des titres prêtés                    |                  |               |                  |
|          | Personnel et comptes rattachés                                |                  |               |                  |
|          | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 |                  |               |                  |
|          | Impôts sur les bénéfices                                      |                  |               |                  |
|          | Taxes sur la valeur ajoutée                                   | 7 233            | 7 233         |                  |
|          | Autres impôts, taxes versements assimilés                     |                  |               |                  |
|          | Divers                                                        | 11 882           | 11 882        |                  |
|          | Groupe et associés                                            | 6 860 788        |               | 6 860 788        |
|          | Débiteurs divers                                              | 3                | 3             |                  |
|          | Charges constatées d'avance                                   | 2 961            | 2 961         |                  |
|          | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                                     | <b>7 090 133</b> | <b>81 664</b> | <b>7 008 469</b> |
|          | Prêts accordés en cours d'exercice                            |                  |               |                  |
|          | Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                  |               |                  |
|          | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                  |               |                  |

|        |                                                      | 31/12/2025       | 1 an au plus   | 1 à 5 ans        | plus de 5 ans  |
|--------|------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles                   |                  |                |                  |                |
|        | Autres emprunts obligataires                         |                  |                |                  |                |
|        | Emprunts dettes et de crédit à 1 an max. à l'origine |                  |                |                  |                |
|        | Emprunts dettes et de crédit à plus 1 an à l'origine | 2 000 903        | 903            | 2 000 000        |                |
|        | Emprunts et dettes financières divers                |                  |                |                  |                |
|        | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 55 560           | 55 560         |                  |                |
|        | Personnel et comptes rattachés                       | 4 292            | 4 292          |                  |                |
|        | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 4 186            | 4 186          |                  |                |
|        | Impôts sur les bénéfices                             |                  |                |                  |                |
|        | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 34 934           | 34 934         |                  |                |
|        | Obligations cautionnées                              |                  |                |                  |                |
|        | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 202              | 202            |                  |                |
|        | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                  |                |                  |                |
|        | Groupe et associés                                   | 496 892          |                |                  | 496 892        |
|        | Autres dettes                                        |                  |                |                  |                |
|        | Dettes représentatives de titres empruntés           |                  |                |                  |                |
|        | Produits constatés d'avance                          |                  |                |                  |                |
|        | <b>TOTAL DES DETTES</b>                              | <b>2 596 970</b> | <b>100 079</b> | <b>2 000 000</b> | <b>496 892</b> |
|        | Emprunts souscrits en cours d'exercice               |                  |                |                  |                |
|        | Emprunts remboursés en cours d'exercice              |                  |                |                  |                |
|        | Emprunts dettes associés (personnes physiques)       |                  |                |                  |                |

## Charges à payer

31/12/2025

Règlement ANC 2022-06

|                                                                                                                         |                    |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|
| <b>Total des Charges à payer</b>                                                                                        |                    | <b>7 742</b> |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b><br>INT.COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES                      | 903                | <b>903</b>   |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b><br>FOURNISSEURS - FACT. NON PARV.                                       | 3 512              | <b>3 512</b> |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b><br>PERS CONGES A PAYER<br>ORG SOC CH/CONGES A PAYER<br>ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER | 2 562<br>740<br>25 | <b>3 327</b> |

## Produits à recevoir

| Règlement ANC 2022-06                                                        |         | 31/12/2025     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| <b>Total des Produits à recevoir</b>                                         |         | <b>181 749</b> |
| <b>Autres immobilisations financières</b><br>INT.COURUS S/TITRES IMMOBILISES | 169 867 | <b>169 867</b> |
| <b>Autres créances</b><br>ETAT - PRODUITS A RECEVOIR                         | 11 882  | <b>11 882</b>  |



Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | 31/12/2025 | Charges | Produits |
|------------------------------------|------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION |            | 2 961   |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |            |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |            |         |          |
| TOTAL                              |            | 2 961   |          |

## Capital social

|                          | 31/12/2025                              | 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         |                   |
|                          | <b>Du capital social fin d'exercice</b> | <b>6 300,00</b> | <b>79,3651</b> | <b>500 000,00</b> |

## Effectif moyen

|                              | 31/12/2025                                       | Interne  | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|----------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |          |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |          |         |
|                              | Employés                                         | 1        |         |
|                              | Ouvriers                                         |          |         |
|                              | <b>TOTAL</b>                                     | <b>1</b> |         |

## Engagements financiers

31/12/2025

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

|                                                                                                                        |               |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--|
| Effets escomptés non échus                                                                                             |               |  |
| <b>Avals, cautions et garanties</b><br>2EI : Cautions solidaires sur le capital restant dû de l'emprunt CE de 40 000 € | 25 789        |  |
|                                                                                                                        | 25 789        |  |
| Engagements de crédit-bail                                                                                             |               |  |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés                                                                         |               |  |
| Autres engagements                                                                                                     |               |  |
| <b>Total des engagements financiers (1)</b>                                                                            | <b>25 789</b> |  |
| (1) Dont concernant :<br>Les dirigeants<br>Les filiales<br>Les participations<br>Les autres entreprises liées          | 25 789        |  |

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

| Nat. Dette | Nature de la Garantie | Org. Bénéficiaire | Montant début | 31/12/2025 |
|------------|-----------------------|-------------------|---------------|------------|
| Emprunts   | Nantissement VMP      | Crédit Agricole   | 2 000 000     | 2 000 000  |
|            |                       | TOTAL             | 2 000 000     | 2 000 000  |

A. Filiales (plus de 50%)  
B. Participations (10 à 50%)

Filiales et participations

10

| 31/12/2025                                                      | Capitaux propres                          | Q uote part du capital détenue (en pourcentage)       | Valeur comptable des titres détenus |                                     | Montant net des prêts et avances consentis par la sté |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                 |                                           |                                                       | Brute                               | Nette                               |                                                       |
| A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale                |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| SARL SME                                                        | 99 176                                    | 100,00                                                | 5 000                               | 5 000                               | (30 788)                                              |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES                                        | (4 921 594)                               | 89,00                                                 | 44 500                              | 44 500                              | 6 371 480                                             |
| A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1 |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A. Total des filiales                                           |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B1. Renseignements détaillés pour chaque participation          |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU                              | (183 027)                                 | 50,00                                                 | 1 000                               | 1 000                               | 104 212                                               |
| B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1    |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B. Total des participations                                     |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| C. Total des filiales et des participations (A + B)             |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale                | Montant des engagements donnés par la sté | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos   | Dividendes encaissés par la société | Observations                                          |
| SARL SME                                                        |                                           | 189 565                                               | (43 288)                            |                                     | 0                                                     |
| SNC LE CHATEAU DE ROQUES                                        |                                           | 107 062                                               | (376 307)                           |                                     | 0                                                     |
| A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1 |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| A. Total des filiales                                           |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B1. Renseignements détaillés pour chaque participation          |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| SNC ENERGIES RENOUVELABLES D'ASCOU                              |                                           |                                                       | (5 235)                             |                                     | 0                                                     |
| B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1    |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| B. Total des participations                                     |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |
| C. Total des filiales et des participations (A + B)             |                                           |                                                       |                                     |                                     |                                                       |