



RCS : LE PUY
Code greffe : 4302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LE PUY atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 00011
Numéro SIREN : 434 005 914
Nom ou dénomination : PEM

Ce dépôt a été enregistré le 13/07/2017 sous le numéro de dépôt B2017/002100

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/002100**
n°de gestion : **2001B00011**
n°SIREN : **434 005 914 RCS Le Puy en Velay**

Le greffier du Tribunal de Commerce du Puy En Velay certifie avoir procédé le 13/07/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

PEM - Société par actions simplifiée
43300 Siaugues-sainte-marie -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2016

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



194339

2001 Bcm 11

GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE

13 JUL. 2017

B&G 14/002100

43000 LE PUY

Désignation de l'entreprise : PEM S.A.S. Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12Adresse de l'entreprise SIAUGUES SAINT ROMAIN 43300 SIAUGUES SAINTE MARIE Durée de l'exercice précédent * 12Numéro SIRET * 4 3 4 0 0 5 9 1 4 0 0 0 1 6 Néant ☐ *

				Exercice N clos le <u>31/12/2016</u>			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
	Frais de développement *	CX	300 334	CQ	225 250 75 083		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG			
	Fonds commercial (1)	AH	731 755	AI	365 878 365 878		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	15 901	AK	13 709 2 191		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	Terrains	AN	88 258	AO	88 258		
	Constructions	AP	4 004 744	AQ	2 883 430 1 121 315		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	12 263 962	AS	9 940 058 2 323 904		
	Autres immobilisations corporelles	AT	459 262	AU	408 394 50 868		
	Immobilisations en cours	AV	462 452	AW	462 452		
	Avances et acomptes	AX		AY			
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU		CV			
ACTIF IMMOBILISÉ IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD		BE			
	Prêts	BF		BG			
	Autres immobilisations financières *	BH	782 435	BI	782 435		
	TOTAL (II)	BJ	19 109 103	BK	13 836 719 5 272 384		
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	2 442 903	BM	2 442 903
			En cours de production de biens	BN		BO	
			En cours de production de services	BP		BQ	
			Produits intermédiaires et finis	BR		BS	
			Marchandises	BT		BU	
		CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW	
			Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 274 756	BY	11 531 5 263 225
			Autres créances (3)	BZ	425 110	CA	425 110
			Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)			CD		CE		
DIVERS		Disponibilités	CF	5 958 874	CG	5 958 874	
		Charges constatées d'avance (3)*	CH	335 187	CI	335 187	
		TOTAL (III)	CJ	14 436 829	CK	11 531 14 425 299	
		Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW			
	Primes de remboursement des obligations (V)		CM				
Écarts de conversion actif * (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO		33 545 933	LA	13 848 250 19 697 683		

Remois : (1) Dont droit au bail : CP (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : Stocks : Créances :

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051-SD 2017

Désignation de l'entreprise		PEM S.A.S.		Néant ☐ *	
		Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 7 725 830...)	DA	7 725 830		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	130 600		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)	DG	130 597		
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	942 933		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	409 323		
		TOTAL (II)	DL	9 339 283	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (III)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ	4 500		
	TOTAL (III)	DR	4 500		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 899 744		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	364 828		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 538 537		
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 143 115		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	3 407 676		
Compte régular.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	10 353 900		
	Ecart de conversion passif *	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	19 697 683		
REVENUS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	8 134 301		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	3 629			

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

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2017

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : PEM S.A.S.				Néant ☐ *			
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			
					Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	289 025	FB	FC	289 025	
	Production vendue	FD	17 120 598	FE	3 030 596	FF	20 151 194
						FI	1 028 522
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	18 349 700	FK	3 119 041	FL	21 468 741
	Production stockée *				FM		
	Production immobilisée *				FN	254 156	
	Subventions d'exploitation				FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	269 581	
	Autres produits (1) (11)				FQ	299 562	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	22 292 040
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	8 818 383
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(193 135)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	4 785 353
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	510 913
	Salaires et traitements *					FY	4 321 284
	Charges sociales (10)					FZ	1 854 202
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations				GA	839 385
		- dotations aux amortissements *				GB	
		- dotations aux provisions				GC	1 661
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *				GD	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GE	16 156
Autres charges (12)					GF	20 954 200	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GG	1 337 840	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GH	
opérations en continu	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GI	
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GJ	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GK	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GL	31 882
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GM	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GN	
	Différences positives de change					GO	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GP	31 882
Total des produits financiers (V)					GQ		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GR	67 388
	Intérêts et charges assimilées (6)					GS	
	Différences négatives de change					GT	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GU	67 388
Total des charges financières (VI)					GV	(35 506)	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GW	1 302 334
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							

④

COMPTES DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2017

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		PEM S.A.S.		Néant ☐ *			
				Exercice N			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	1 861		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	1 861		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	257 363		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	1 342		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	140 941		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	399 646		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(397 784)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(38 384)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	22 325 783		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	21 382 850		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	942 933		
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP	17 902	
			- Crédit-bail immobilier		HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX		
	(6ter)	Dont	amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC		
			amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	64 013	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	1 232	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	obligatoires	A9	
	(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		
Charges sociales sur exercices antérieurs			25 610				
Indemnité de rupture salariés			231 753				
VNC des immobilisations sorties			1 342				
Dégrèvement taxe foncière					67		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
			Charges antérieures		Produits antérieurs		

PEM S.A.S.

SIAUGUES SAINT ROMAIN

43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

Annexes légales

Aux comptes annuels présentées en euros

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 19 697 682,93 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 942 933,26 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

- provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	10 ans
Constructions	20 ans
Agencement des constructions	10 ans
Matériel et outillage industriels	08 ans
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de transport	05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 05 ans
Mobilier	08 ans
Frais de recherche et développement	08 ans

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat, à l'exception des stocks de métaux précieux qui sont évalués au dernier "fixing" de l'exercice. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur du stock au 31/12/2016 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 317 947 euros
- Stock de métaux communs : 139 833 euros
- Stock de métaux précieux : 515 511 euros
- Stock négoce : 79 020 euros
- Stock baux produits chimiques : 277 774 euros
- Stock baux précieux : 1 037 855 euros
- Stock matières consommables : 74 963 euros

1.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 - COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- montant CICE 2016 : 208 227 euros
- déduction fiscale du montant du CICE qui n'est pas fiscalisé

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de recherche.

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement n°2015-06 modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au PCG, homologué par arrêté du 4 décembre 2016
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

1) Fonds commercial : Le fonds commercial figurant à l'actif pour un montant de 731.755 € avait été déprécié en totalité en 2008. Depuis 2010, la société a rééquilibré son résultat d'exploitation et dégagé des bénéfices. Une reprise exceptionnelle pour dépréciation a donc été enregistrée à hauteur de 50% soit 365 878 € au cours de l'exercice 2012. Aucune dotation ou reprise complémentaire n'a été effectuée au cours des exercices 2013 à 2016.

2) Affacturage : La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31/12/2016, le montant des créances cédées s'élevait à 3 246 131 € (Autres dettes). Le montant du dépôt de garantie (autres immobilisations financières) s'élève au 31/12/2016 à 342 706 €

3) Intégration fiscale : la société est intégrée fiscalement avec la société SOFIPEM SIAUGUES 43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

4) Les droits acquis au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés. Le montant des engagements de départ à la retraite s'élève au 31/12/2016 à 811 362 euros dont 620 543 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

5) Les capitaux propres de la société s'élèvent 9 339 283 euros au 31/12/2016 contre 8 259 909 euros l'exercice précédent

6) Les charges exceptionnelles sont composées de :

- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 25 610 euros
- Indemnités de ruptures salariés pour 231 753 euros
- VNC des immobilisations sorties pour 1 342 euros
- Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros
- Provision pour risque client pour 4 500 euros

7) Les produits exceptionnels correspondent à un dégrèvement de taxes foncières pour 67 euros et des produits sur litiges clos/clients créiteurs pour 1 794 euros

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement	300 334		
Autres immobilisations incorporelles	747 656		
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 803 668		39 057
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	1 850 591		186 126
Install. techniques, matériel, outillages industriels	11 852 795		412 787
Autres install., agencements, aménagements	10 808		
Matériel de transport	156 939		4 386
Matériel de bureau, informatique, mobilier	279 678		7 451
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	519 129		253 135
Avances et acomptes			
TOTAL	16 687 167		902 942
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	794 601		6 941
TOTAL	794 601		6 941
TOTAL GENERAL	18 529 758		909 883

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement			300 334	
Autres immobilisations incorporelles			747 656	
Terrains			88 258	
Constructions sur sol propre			1 842 725	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 036 717	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		1 620	12 263 962	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport			161 325	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	309 572	240	462 452	
Avances et acomptes				
TOTAL	309 572	1 860	17 278 678	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 107	782 435	
TOTAL		19 107	782 435	
TOTAL GENERAL	309 572	20 967	19 109 103	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	187 709	37 542		225 250
Autres immobilisations incorporelles	11 244	2 466		13 709
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 193 363	61 557		1 254 921
Constructions sur sol d'autrui	96 907	4 477		101 384
Install. générales, agencements, constructions	1 421 636	105 490		1 527 125
Install. techniques, matériel et outill. industriels	9 326 966	613 611	518	9 940 058
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	125 350	8 645		133 995
Matériel de bureau, informatique, mobilier	268 802	5 597		274 399
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 433 023	799 377	518	13 231 882
TOTAL GENERAL	12 631 975	839 385	518	13 470 842

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. déroq.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	37 542				
Autres immobilisations incorporelles	2 466				
Terrains					
Constructions sur sol propre	61 557			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	105 490				
Install. tech., matériel, outill. industriels	613 611				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	8 645				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	5 597				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	799 377			136 441	
TOTAL GENERAL	839 385			136 441	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	272 882	136 441		409 323
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	272 882	136 441		409 323
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		4 500		4 500
TOTAL Provisions		4 500		4 500
Sur immobilisations incorporelles	365 878			365 878
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	215 438	1 661	205 569	11 531
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	581 316	1 661	205 569	377 408
TOTAL GENERAL	854 198	142 602	205 569	791 231
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		1 661	205 569	
- financières				
- exceptionnelles		140 941		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	782 435		782 435
Clients douteux ou litigieux	13 795	13 795	
Autres créances clients	5 260 961	5 260 961	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 091	1 091	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	246 611	246 611	
- T.V.A.	172 697	172 697	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	4 611	4 611	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	101	101	
Charges constatées d'avance	335 187	335 187	
TOTAL GENERAL	6 817 488	6 035 053	782 435
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	3 629	3 629		
- plus d'un an	2 896 114	676 515	2 219 599	
Emprunts et dettes financières	2 043	2 043		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 538 537	1 538 537		
Personnel et comptes rattachés	776 721	776 721		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	530 069	530 069		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	713 217	713 217		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	123 108	123 108		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	362 785	362 785		
Autres dettes	3 407 676	3 407 676		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	10 353 900	8 134 301	2 219 599	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	600 809			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)
8.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 190 656
Autres créances	4 712
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	10 833
TOTAL	1 206 201

8.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 672
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	459 201
Dettes fiscales et sociales	1 073 664
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	161 545
TOTAL	1 700 082

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	335 187	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	335 187	

Commentaires:

8.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	772 583	10,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	772 583	10,00

Commentaires:

8.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par marché géographique	Montant
France	18 349 700
Etranger	3 119 041
TOTAL	21 468 741

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Emprunts auprès des établissements de crédit \ (garantie par le nantissement du fonds de commerce)	2 143 381
- Emprunts BPI \ (garantie par le nantissement du fonds de commerce)	467 500
Par ailleurs, l'emprunt contracté en 2015 pour un montant de 1 500 000 euros fait l'objet d'un engagement de nantissement de DAT pour un montant de 400 000 euros	
TOTAL	2 610 881
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	17 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	17 000

Commentaires:

9.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	25	
Agents de maîtrise et techniciens	54	
Employés		
Ouvriers	55	
TOTAL	134	

Commentaires:

PEM
Société par actions simplifiée au capital de 7 725 830 €
Siège social : 43300 SIAUGUES STE MARIE
434 005 914 RCS LE PUY EN VELAY

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 2 JUIN 2017



DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique rappelle que suite à une erreur matérielle dans le rapport de gestion du Président, le dividende proposé s'élève à 335 000 €, et non à 280 000 €. Par conséquent, l'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 942 933,26 € de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice.....	942 933,26 €
------------------------------------	---------------------

* A la réserve légale.....	50 000,00 €
-----------------------------------	--------------------

Le solde, soit la somme de.....	892 933,26 €
--	---------------------

* A titre de dividendes.....	335 000,00 €
Soit 0,434 € par action.	

Le solde, soit la somme de.....	557 933,26 €
--	---------------------

* En totalité au compte "Autres Réserves" qui s'élève ainsi à 688 529,94 €.

Il est également proposé de porter le solde créditeur du compte "Report à nouveau" de 0,24 €
Au compte "Autres Réserves" qui s'élève ainsi à 688 530,18 €

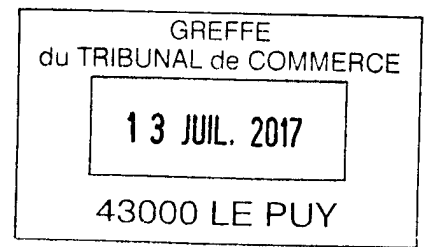
Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 335 000 €, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'Associée Unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le Président

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character, written over a horizontal line.



PEM

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2016)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

PEM

Siaugues Saint Romain
43300 Siaugues Sainte Marie

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société PEM, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

*Diagnostic Révision Conseil, SAS, 20 rue Garibaldi, 69451 Lyon cedex 06
Téléphone: +33 (0)4 78 17 81 78, Fax: +33 (0) 4 78 17 81 79, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Lyon. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Lyon.
Société par actions simplifiée au capital de 940.000 €. Siège social : 20 rue Garibaldi 69006 Lyon.
RCS Lyon 480 775 782. TVA n° FR 20 480 775 782. Siret 480 775 782 00042. Code APE 6920 Z.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

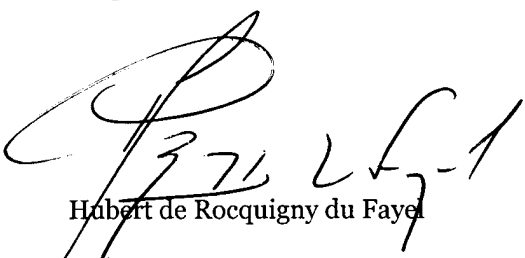
III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Lyon, le 16 mai 2017

Le commissaire aux comptes
Diagnostic Révision Conseil



Hubert de Rocquigny du Faye

PEM S.A.S.

SIAUGUES SAINT ROMAIN

43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Présenté en Euros

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

PEM S.A.S.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Actif Immobilisé						
Recherche et développement	300 334	225 250	75 083	0,38	112 625	0,59
Fonds commercial	731 755	365 878	365 878	1,86	365 878	1,91
Autres immobilisations incorporelles	15 901	13 709	2 191	0,01	4 657	0,02
Terrains	88 258		88 258	0,45	88 258	0,46
Constructions	4 004 744	2 883 430	1 121 315	5,69	1 067 655	5,58
Installations techniques, matériel & outillage industriels	12 263 962	9 940 058	2 323 904	11,80	2 525 829	13,21
Autres immobilisations corporelles	459 262	408 394	50 868	0,26	53 273	0,28
Immobilisations en cours	462 452		462 452	2,35	519 129	2,71
Autres immobilisations financières	782 435		782 435	3,97	794 601	4,15
TOTAL (I)	19 109 103	13 836 719	5 272 384	26,77	5 531 905	28,92
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	2 442 903		2 442 903	12,40	2 249 768	11,76
Clients et comptes rattachés	5 274 756	11 531	5 263 225	26,72	5 001 691	26,15
Autres créances						
. Personnel	1 091		1 091	0,01	2 891	0,02
. Organismes sociaux					3 000	0,02
. Etat, impôts sur les bénéfices	246 611		246 611	1,25	339 678	1,78
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	172 697		172 697	0,88	281 847	1,47
. Autres	4 712		4 712	0,02	25 061	0,13
Valeurs mobilières de placement					1 293	0,01
Disponibilités	5 958 874		5 958 874	30,25	5 346 300	27,95
Charges constatées d'avance	335 187		335 187	1,70	342 583	1,79
TOTAL (II)	14 436 829	11 531	14 425 299	73,23	13 594 113	71,08
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	33 545 933	13 848 250	19 697 683	100,00	19 126 018	100,00

PEM S.A.S.

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 7 725 830)	7 725 830	7 725 830
Réserve légale	130 600	130 600
Autres réserves	130 597	130 597
Report à nouveau	0	-676 376
Résultat de l'exercice	942 933	937 573
Provisions réglementées	409 323	272 882
TOTAL (I)	9 339 283	8 259 909
Avances conditionnées		3 000
TOTAL (II)		3 000
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour charges	4 500	4 500
TOTAL (III)	4 500	4 500
Emprunts et dettes		
. Emprunts	2 896 114	2 496 923
. Découverts, concours bancaires	3 629	4 247
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	2 043	1 967
. Associés	362 785	661 698
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 538 537	1 911 849
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	776 721	627 620
. Organismes sociaux	530 069	660 503
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	713 217	813 473
. Autres impôts, taxes et assimilés	123 108	144 452
Autres dettes	3 407 676	3 540 376
TOTAL (IV)	10 353 900	10 863 109
TOTAL PASSIF (I à V)	19 697 683	19 126 018

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises	289 025		289 025	1,35	358 501	1,65	-69 476	-19,37		
Production vendue biens	20 151 194		20 151 194	93,86	20 427 597	93,91	-276 403	-1,34		
Production vendue services	1 028 522		1 028 522	4,79	967 042	4,45	61 480	6,36		
Chiffres d'Affaires Nets	21 468 741		21 468 741	100,00	21 753 140	100,00	-284 399	-1,30		
Production immobilisée			254 156	1,18	464 308	2,13	-210 152	-45,25		
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			269 581	1,26	147 023	0,68	122 558	83,36		
Autres produits			299 562	1,40	322 622	1,48	-23 060	-7,14		
Total des produits d'exploitation (I)			22 292 040	103,83	22 687 092	104,29	-395 052	-1,73		
Achats de matières premières et autres approvisionnements			8 818 383	41,08	9 444 193	43,42	-625 810	-6,62		
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-193 135	-0,89	-192 554	-0,88	-581	-0,29		
Autres achats et charges externes			4 785 353	22,29	4 913 436	22,59	-128 083	-2,60		
Impôts, taxes et versements assimilés			510 913	2,38	510 901	2,35	12	0,00		
Salaires et traitements			4 321 284	20,13	4 208 402	19,35	112 882	2,68		
Charges sociales			1 854 202	8,64	1 726 830	7,94	127 372	7,38		
Dotations aux amortissements sur immobilisations			839 385	3,91	855 613	3,93	-16 228	-1,89		
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 661	0,01	1 903	0,01	-242	-12,71		
Autres charges			16 156	0,08	30 299	0,14	-14 143	-46,67		
Total des charges d'exploitation (II)			20 954 200	97,60	21 499 022	98,83	-544 822	-2,52		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 337 840	6,23	1 188 070	5,46	149 770	12,61		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Autres intérêts et produits assimilés			31 882	0,15	36 306	0,17	-4 424	-12,18		
Total des produits financiers (V)			31 882	0,15	36 306	0,17	-4 424	-12,18		
Intérêts et charges assimilées			67 388	0,31	77 492	0,36	-10 104	-13,03		
Total des charges financières (VI)			67 388	0,31	77 492	0,36	-10 104	-13,03		
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-35 506	-0,16	-41 186	-0,18	5 680	13,79		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			1 302 334	6,07	1 146 884	5,27	155 450	13,55		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 861	0,01	25 702	0,12	-23 841	-92,75		
Produits exceptionnels sur opérations en capital					7 422	0,03	-7 422	-100,00		
Reprises sur provisions et transferts de charges					60 000	0,28	-60 000	-100,00		
Total des produits exceptionnels (VII)			1 861	0,01	93 123	0,43	-91 262	-97,99		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			257 363	1,20	2 751	0,01	254 612	N/S		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 342	0,01	8 351	0,04	-7 009	-83,92		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			140 941	0,66	185 168	0,85	-44 227	-23,87		
Total des charges exceptionnelles (VIII)			399 646	1,86	196 269	0,90	203 377	103,62		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-397 784	-1,84	-103 146	-0,46	-294 638	-285,64		
Impôts sur les bénéfices (X)			-38 384	-0,17	106 165	0,49	-144 549	-136,15		

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Total des Produits (I+III+V+VII)	22 325 783	22 816 522	-490 739	-2,14
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	21 382 850	21 878 948	-496 098	-2,26
RÉSULTAT NET	942 933	937 573	5 360	0,57
	<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>		
Dont Crédit-bail mobilier	17 902	34 267	-16 365	-47,75
Dont Crédit-bail immobilier		28 331	-28 331	-100,00

PEM S.A.S.

SIAUGUES SAINT ROMAIN

43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

Annexes légales

Aux comptes annuels présentées en euros

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 19 697 682,93 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 942 933,26 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

- provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	10 ans
Constructions	20 ans
Agencement des constructions	10 ans
Matériel et outillage industriels	08 ans
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de transport	05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 05 ans
Mobilier	08 ans
Frais de recherche et développement	08 ans

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement n°2015-06 modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au PCG, homologué par arrêté du 4 décembre 2016
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

1) Fonds commercial : Le fonds commercial figurant à l'actif pour un montant de 731.755 € avait été déprécié en totalité en 2008. Depuis 2010, la société a rééquilibré son résultat d'exploitation et dégagé des bénéfices. Une reprise exceptionnelle pour dépréciation a donc été enregistrée à hauteur de 50% soit 365 878 € au cours de l'exercice 2012. Aucune dotation ou reprise complémentaire n'a été effectuée au cours des exercices 2013 à 2016.

2) Affacturage : La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31/12/2016, le montant des créances cédées s'élevait à 3 246 131 € (Autres dettes). Le montant du dépôt de garantie (autres immobilisations financières) s'élève au 31/12/2016 à 342 706 €

3) Intégration fiscale : la société est intégrée fiscalement avec la société SOFIPEM SIAUGUES 43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

4) Les droits acquis au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés. Le montant des engagements de départ à la retraite s'élève au 31/12/2016 à 811 362 euros dont 620 543 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

5) Les capitaux propres de la société s'élèvent 9 339 283 euros au 31/12/2016 contre 8 259 909 euros l'exercice précédent

- 6) Les charges exceptionnelles sont composées de :
- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 25 610 euros
 - Indemnités de ruptures salariés pour 231 753 euros
 - VNC des immobilisations sorties pour 1 342 euros
 - Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros
 - Provision pour risque client pour 4 500 euros

7) Les produits exceptionnels correspondent à un dégrèvement de taxes foncières pour 67 euros et des produits sur litiges clos/clients crédateurs pour 1 794 euros

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat, à l'exception des stocks de métaux précieux qui sont évalués au dernier "fixing" de l'exercice. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur du stock au 31/12/2016 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 317 947 euros
- Stock de métaux communs : 139 833 euros
- Stock de métaux précieux : 515 511 euros
- Stock négoce : 79 020 euros
- Stock bains produits chimiques : 277 774 euros
- Stock bains précieux : 1 037 855 euros
- Stock matières consommables : 74 963 euros

1.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 - COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- montant CICE 2016 : 208 227 euros
- déduction fiscale du montant du CICE qui n'est pas fiscalisé

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de recherche.

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement	300 334		
Autres immobilisations incorporelles	747 656		
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 803 668		39 057
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	1 850 591		186 126
Install. techniques, matériel, outillages industriels	11 852 795		412 787
Autres install., agencements, aménagements	10 808		
Matériel de transport	156 939		4 386
Matériel de bureau, informatique, mobilier	279 678		7 451
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	519 129		253 135
Avances et acomptes			
TOTAL	16 687 167		902 942
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	794 601		6 941
TOTAL	794 601		6 941
TOTAL GENERAL	18 529 758		909 883

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement			300 334	
Autres immobilisations incorporelles			747 656	
Terrains			88 258	
Constructions sur sol propre			1 842 725	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 036 717	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		1 620	12 263 962	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport			161 325	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	309 572	240	462 452	
Avances et acomptes				
TOTAL	309 572	1 860	17 278 678	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 107	782 435	
TOTAL		19 107	782 435	
TOTAL GENERAL	309 572	20 967	19 109 103	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	187 709	37 542		225 250
Autres immobilisations incorporelles	11 244	2 466		13 709
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 193 363	61 557		1 254 921
Constructions sur sol d'autrui	96 907	4 477		101 384
Install. générales, agencements, constructions	1 421 636	105 490		1 527 125
Install. techniques, matériel et outill. industriels	9 326 966	613 611	518	9 940 058
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	125 350	8 645		133 995
Matériel de bureau, informatique, mobilier	268 802	5 597		274 399
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 433 023	799 377	518	13 231 882
TOTAL GENERAL	12 631 975	839 385	518	13 470 842

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	37 542				
Autres immobilisations incorporelles	2 466				
Terrains					
Constructions sur sol propre	61 557			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	105 490				
Install. tech., matériel, outill. industriels	613 611				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	8 645				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	5 597				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	799 377			136 441	
TOTAL GENERAL	839 385			136 441	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	272 882	136 441		409 323
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	272 882	136 441		409 323
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		4 500		4 500
TOTAL Provisions		4 500		4 500
Sur immobilisations incorporelles	365 878			365 878
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	215 438	1 661	205 569	11 531
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	581 316	1 661	205 569	377 408
TOTAL GENERAL	854 198	142 602	205 569	791 231
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		1 661	205 569	
- financières				
- exceptionnelles		140 941		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	782 435		782 435
Clients douteux ou litigieux	13 795	13 795	
Autres créances clients	5 260 961	5 260 961	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 091	1 091	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	246 611	246 611	
- T.V.A.	172 697	172 697	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	4 611	4 611	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	101	101	
Charges constatées d'avance	335 187	335 187	
TOTAL GENERAL	6 817 488	6 035 053	782 435
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	3 629	3 629		
- plus d'un an	2 896 114	676 515	2 219 599	
Emprunts et dettes financières	2 043	2 043		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 538 537	1 538 537		
Personnel et comptes rattachés	776 721	776 721		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	530 069	530 069		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	713 217	713 217		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	123 108	123 108		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	362 785	362 785		
Autres dettes	3 407 676	3 407 676		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	10 353 900	8 134 301	2 219 599	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	600 809			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 190 656
Autres créances	4 712
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	10 833
TOTAL	1 206 201

8.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 672
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	459 201
Dettes fiscales et sociales	1 073 664
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	161 545
TOTAL	1 700 082

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	335 187	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	335 187	

Commentaires:

8.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	772 583	10,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	772 583	10,00

Commentaires:

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	289 025
Ventes de produits finis	20 151 194
Prestations de services	1 028 522
TOTAL	21 468 741

Répartition par marché géographique	Montant
France	18 349 700
Etranger	3 119 041
TOTAL	21 468 741

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Emprunts auprès des établissements de crédit \ (garantie par le nantissement du fonds de commerce\)	2 143 381
- Emprunts BPI \ (garantie par le nantissement du fonds de commerce\)	467 500
Par ailleurs, l'emprunt contracté en 2015 pour un montant de 1 500 000 euros fait l'objet d'un engagement de nantissement de DAT pour un montant de 400 000 euros	
TOTAL	2 610 881
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	17 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	17 000

Commentaires:

9.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	25	
Agents de maîtrise et techniciens	54	
Employés		
Ouvriers	55	
TOTAL	134	

Commentaires: