

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 22/05/2018 sous le numéro de dépôt B2018/001172

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2018/001172**
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 22/05/2018 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 : 31/12/2017

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

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



207448

20015000011
 GREFFE
 du TRIBUNAL de COMMERCE
 22 MAI 2018
 62481001172
 43000 LE POY
 2018

① BILAN — ACTIF

Désignation de l'entreprise : PEM S.A.S. Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 12

Adresse de l'entreprise : 31AUGUES SAINT ROMAIN 43300 STAUGUES SAINTE MARIE Durée de l'exercice précédent : 12

Numéro SIRET : 434005914000016 Néant ☐

Exercice clos le : 31/12/2017

		Bilan	Actif	Net
Capital souscrit non appelé (I)		AA		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		
	Frais de développement *	CX	300 334	262 792 37 542
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		
	Fonds commercial (I)	AI	731 755	365 878 365 878
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	21 046	16 921 4 125
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		
	Terreins	AN	88 258	
	Constructions	AP	4 213 726	3 022 020 1 191 706
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	12 439 074	10 016 140 2 422 934
	Autres immobilisations corporelles	AT	458 376	422 147 36 229
	Immobilisations en cours	AV	1 643 786	
	Avances et acomptes	AX		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		
	Autres participations	CU		
Créances rattachées à des participations	BB			
Autres créances immobilisées	BD			
Prêts	BF			
Autres immobilisations financières *	BH	813 673		
TOTAL (II)		BJ	20 710 026	14 105 897 6 604 129
IMMOBILISATIONS CORRELÉES	Marchés précomptés, engagements courants	BL	2 120 667	2 120 667
	En cours de production de biens	BN		
	En cours de production de services	BP		
	Produits intermédiaires et finis	BR		
	Marchandises	BT		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 938 772	1 528 5 937 244
	Autres créances (3)	BZ	456 899	
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		
	Valeurs mobilières de placement (données propres)	CD		
Disponibilités	CF	5 887 093	5 887 093	
Charges constatées d'avance (3)*	CH	345 245	345 245	
TOTAL (III)		CJ	14 748 575	1 528 14 747 147
IMMOBILISATIONS DE RÉGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à court terme (IV)	CW		
	Frais de remises sur créances (V)	CM		
	Frais de conversion actif *	CN		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	35 458 701
Réserve réglementaire		CP		
3. Part plus d'un an		CR		
Stocks				
Créances				

Des explications complémentaires sont données dans la notice n° 2012

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051-SD 2018

Désignation de l'entreprise		PEM S.A.S.		Neant ☐	
		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	180 600		
	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	688 530		
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 835 119		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	545 764		
	TOTAL (II)	DL	10 975 843		
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	2 549 443		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	4 474		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 787 047		
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 409 145		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	3 620 823		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	10 370 933			
(V)	ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	21 351 276			
RENVIS	(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 *	1F			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	8 577 464			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	4 012			

* 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 2018

Formulaire obligatoire annexé à l'art. 39 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	295 412	FB		FC	295 412	
	Production vendue	FD	18 232 808	FE	4 768 701	FF	23 001 509	
								biens *
	services *	FG	920 803	FH	40 502	FI	961 305	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	19 449 023	FK	4 809 203	FL	24 258 226	
	Production stockée *				FM			
	Production immobilisée *				FN	532 870		
	Subventions d'exploitation				FO	7 555		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	77 365		
	Autres produits (1) (11)				FQ	299 419		
Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	25 175 435	
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	9 473 918
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *						FV	322 236
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *						FW	5 764 844
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	562 627
	Salaires et traitements *						FY	4 138 210
	Charges sociales (10)						FZ	2 047 176
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	802 236
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)						GE	10 001
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	23 121 248
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	2 054 187	
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		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	31 033	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	31 033	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	58 563	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	58 563	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(27 530)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	2 026 657	

④

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2018

Formulaire obligatoire (Article 33 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	15 519	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	5 500	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	21 019	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	32 102	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	731	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	136 441	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HI	169 274	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				II	(148 255)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				IJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				IK	43 283	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				IL	25 227 488	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				IM	23 392 369	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				IN	1 835 119	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		IIY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	Crédit-bail mobilier *		HP	
			— 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.)			IX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
			Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies 1°)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	67 363
	(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	1 335
	(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 (?) et le joindre en annexe) :				Exercice N	
Charges sociales sur exercices antérieurs				595		
Indemnités de rupture salariés				24 854		
Indemnités échange terrain				6 000		
Ajustement valeur immo				653		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N	
				Charges antérieures		
				Produits antérieurs		

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 05ans
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 31/12/2017 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 345 996 euros
- Stock de métaux communs : 112 197 euros
- Stock de métaux précieux : 328 565 euros
- Stock négoce : 37 573 euros
- Stock bains produits chimiques : 251 569 euros
- Stock bains précieux : 943 510 euros
- Stock matières consommables : 101 257 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 2017 : 244 471 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.

1.6 - FONDS COMMERCIAL

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

La valeur d'usage est définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation et de la sortie du fonds.

Le fonds commercial figurant à l'actif pour un montant de 731.755 euros avait été déprécié en totalité en 2008. Depuis 2010, la société a rééquilibré son résultat d'exploitation et dégage des bénéfices. Une reprise exceptionnelle pour dépréciation a donc été enregistrée à hauteur de 50% soit 365 878 euros au cours de l'exercice 2012. Aucune dotation ou reprise complémentaire n'a été effectuée au cours des exercices 2013 à 2017.

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) Affacturage :

La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31/12/2017, le montant des créances cédées s'élevait à 3 504 296 euros (Autres dettes). Le montant du dépôt de garantie (autres immobilisations financières) s'élève au 31/12/2017 à 370 166 euros.

2) Convention intégration fiscale :

La société entre dans le cadre du régime fiscal des groupes de sociétés (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

L'option a été formulée à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2008, renouvelée par tacite reconduction au 1er janvier 2017.

La société tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement est la société SOFIPEM, Siaugues Saint Romain 43300 Siaugues Sainte Marie.

Les principales dispositions de la convention d'intégration fiscale applicable au groupe sont les suivantes :

- La société filiale, PEM SAS, verse à la société mère, SOFIPEM, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt (pouvant inclure toute contribution temporaire existante à la date d'exigibilité) une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice, si elle avait été imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la société PEM aurait bénéficié en l'absence d'intégration fiscale.

- Les économies réalisées par le groupe, grâce aux déficits, sont conservées par la mère et considérées par elle comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice au cours duquel la filiale devient bénéficiaire, la société mère supporte alors une charge d'impôt.

- Les économies réalisées par le groupe et non liées aux déficits sont conservées par la société mère et constatées en profit.

Pour l'exercice écoulé, la charge comptabilisée au titre de l'impôt sur les sociétés s'est élevée à 92619 euros (hors crédit d'impôt recherche). Cette charge aurait été la même en l'absence d'intégration fiscale.

3) 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 31/12/2017 à 796 090 euros dont 643 808 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

4) Les capitaux propres de la société s'élèvent 10 975 843 euros au 31/12/2017 contre 9 339 283 euros l'exercice précédent

5) Les charges exceptionnelles sont composées de :

- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 595 euros
- Indemnités de ruptures salariés pour 24 854 euros
- Indemnités d'échange de terrain pour 6 000 euros
- Ajustement de valeur d'immobilisations pour 653 euros
- VNC des immobilisations sorties pour 731 euros
- Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros

6) Les produits exceptionnels sont composés de :

- Dégrèvement d'impôt pour 1 474 euros
- Produits sur litiges clos et clients créditeurs pour 4 487 euros
- Reprise de la provision sur la taxe d'exploitation 2016 pour 5 400 euros
- Reprise de la provision sur charges sociales pour 4 158 euros
- Prix de cession d'immobilisations pour 5 500 euros

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des Immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' viremt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement	300 334		
Autres immobilisations incorporelles	747 656		5 145
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 842 725		4 664
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	2 036 717		204 317
Install. techniques, matériel, outillages industriels	12 263 962		708 015
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	462 452		1 567 527
Avances et acomptes			
TOTAL	17 278 678		2 484 523
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	782 435		31 237
TOTAL	782 435		31 237
TOTAL GENERAL	19 109 103		2 520 905

	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			752 801	
Terrains			88 258	
Constructions sur sol propre			1 847 389	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 241 034	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		532 903	12 439 074	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport		886	160 439	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	386 194		1 643 786	
Avances et acomptes				
TOTAL	386 194	533 789	18 843 218	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			813 673	
TOTAL			813 673	
TOTAL GENERAL	386 194	533 789	20 710 026	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	225 250	37 542		262 792
Autres immobilisations incorporelles	13 709	3 211		16 921
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 254 921	43 854		1 298 775
Constructions sur sol d'autrui	101 384	4 477		105 861
Install. générales, agencements, constructions	1 527 125	90 259		1 617 384
Install. techniques, matériel et outill. industriels	9 940 058	608 985	532 904	10 016 140
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	133 995	8 224	155	142 064
Matériel de bureau, informatique, mobilier	274 399	5 684		280 083
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	13 231 882	761 483	533 059	13 460 306
TOTAL GENERAL	13 470 842	802 236	533 059	13 740 019

	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	3 211				
Terrains					
Constructions sur sol propre	43 854			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	90 259				
Install. tech., matériel, outill. industriels	608 985				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	8 224				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	5 684				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	761 483			136 441	
TOTAL GENERAL	802 236			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	409 323	136 441		545 764
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 règlementées	409 323	136 441		545 764
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	11 531		10 003	1 528
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	377 408		10 003	367 406
TOTAL GENERAL	791 231	136 441	10 003	917 670
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation			10 003	
- financières				
- exceptionnelles		136 441		

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	813 673		813 673
Clients douteux ou litigieux	1 830	1 830	
Autres créances clients	5 936 942	5 936 942	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	238 262	238 262	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	201 188	201 188	
Débiteurs divers	17 449	17 449	
Charges constatées d'avance	345 245	345 245	
TOTAL GENERAL	7 554 589	6 740 916	813 673
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	4 012	4 012		
- plus d'un an	2 545 431	751 962	1 793 469	
Emprunts et dettes financières	1 712	1 712		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 787 047	1 787 047		
Personnel et comptes rattachés	917 488	917 488		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	603 990	603 990		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	746 380	746 380		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	141 287	141 287		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 761	2 761		
Autres dettes	3 620 823	3 620 823		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	10 370 933	8 577 464	1 793 469	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	348 845			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	699 529			
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	1 299 376
Autres créances	17 449
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	10 842
TOTAL	1 327 667

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	5 725
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	431 426
Dettes fiscales et sociales	1 272 608
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	116 528
TOTAL	1 826 286

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	345 245	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	345 245	

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:

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Aux comptes annuels présentée en Euros

8.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par marché géographique	Montant
France	19 449 023
Etranger	4 809 203
TOTAL	24 258 226

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Montant
a.auprès des établissements de crédit :	
- nantissement fonds de commerce	1 217 173
- nantissement dépôts à terme	409 000
- nantissement matériels et outillages	325 832
b. Emprunts BPI	
- Garantie au titre du Fonds Renforcement de Haut de Bilan	157 500
- Garantie au titre du Fonds PPI	42 000
- Garantie auprès du RSI au titre du FEI	42 000
TOTAL	2 193 505
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	23	
Agents de maîtrise et techniciens	67	
Employés		
Ouvriers	56	
TOTAL	146	

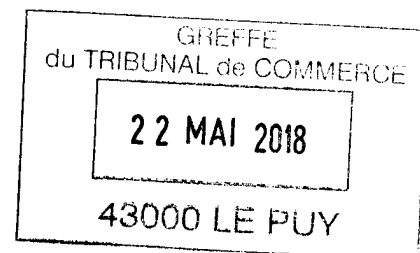
Commentaires:

L'effectif global est réparti dans les proportions suivantes entre les différents sites :

- PEM VISSAC : 7 salariés
- PEM SIAUGUES : 85 salariés
- PEM SAUGUES : 54 salariés

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

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 15 MAI 2018



DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

L'Associée Unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 1 835 119,27 € de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice **1 835 119,27 €**

* A la réserve légale **92 000,00 €**

Solde **1 743 119,27 €**

* En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 2 431 649,45 €.

Conformément à la loi, l'Associée Unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDE	Fraction éligible à l'abattement de 40%	Fraction non éligible à l'abattement de 40 %
31 décembre 2016	0,43 € par part Soit un dividende Global de 335 000 €	Néant	335 000 €

Certifié conforme
Le Président

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JH', written over a horizontal line.

GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE

22 MAI 2018

43000 LE PUY

PEM

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

(Exercice clos le 31 décembre 2017)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

PEM

Siaugues Saint Romain
43300 Siaugues Sainte Marie

A l'Associé unique

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PEM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

*PricewaterhouseCoopers Services France, 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.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique

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 autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

PEM

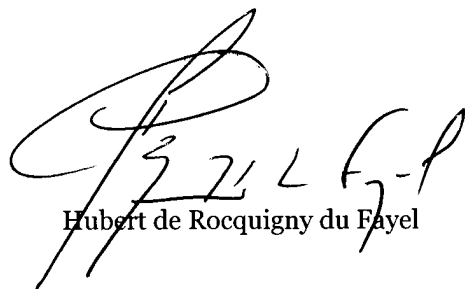
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017 - Page 3

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon, le 16 avril 2018

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Services France



Hubert de Rocquigny du Fayel

PEM S.A.S.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Actif Immobilisé						
Recherche et développement	300 334	262 792	37 542	0,18	75 083	0,38
Fonds commercial	731 755	365 878	365 878	1,71	365 878	1,86
Autres immobilisations incorporelles	21 046	16 921	4 125	0,02	2 191	0,01
Terrains	88 258		88 258	0,41	88 258	0,45
Constructions	4 213 726	3 022 020	1 191 706	5,58	1 121 315	5,69
Installations techniques, matériel & outillage industriels	12 439 074	10 016 140	2 422 934	11,35	2 323 904	11,80
Autres immobilisations corporelles	458 376	422 147	36 229	0,17	50 868	0,26
Immobilisations en cours	1 643 786		1 643 786	7,70	462 452	2,35
Autres immobilisations financières	813 673		813 673	3,81	782 435	3,97
TOTAL (I)	20 710 026	14 105 897	6 604 129	30,93	5 272 384	26,77
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	2 120 667		2 120 667	9,93	2 442 903	12,40
Clients et comptes rattachés	5 938 772	1 528	5 937 244	27,81	5 263 225	26,72
Autres créances						
. Personnel					1 091	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices					246 611	1,25
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	238 262		238 262	1,12	172 697	0,88
. Autres	218 637		218 637	1,02	4 712	0,02
Disponibilités	5 887 093		5 887 093	27,57	5 958 874	30,25
Charges constatées d'avance	345 245		345 245	1,62	335 187	1,70
TOTAL (II)	14 748 675	1 528	14 747 147	69,07	14 425 299	73,23
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	35 458 701	14 107 425	21 351 276	100,00	19 697 683	100,00

PEM S.A.S.

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 7 725 830)	7 725 830	36,18	7 725 830	39,22
Réserve légale	180 600	0,85	130 600	0,66
Autres réserves	688 530	3,22	130 597	0,66
Report à nouveau			0	0,00
Résultat de l'exercice	1 835 119	8,59	942 933	4,79
Provisions réglementées	545 764	2,56	409 323	2,08
TOTAL (I)	10 975 843	51,41	9 339 283	47,41
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour charges	4 500	0,02	4 500	0,02
TOTAL (III)	4 500	0,02	4 500	0,02
Emprunts et dettes				
. Emprunts	2 545 431	11,92	2 896 114	14,70
. Découverts, concours bancaires	4 012	0,02	3 629	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	1 712	0,01	2 043	0,01
. Associés	2 761	0,01	362 785	1,84
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 787 047	8,37	1 538 537	7,81
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	917 488	4,30	776 721	3,94
. Organismes sociaux	603 990	2,83	530 069	2,69
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	746 380	3,50	713 217	3,62
. Autres impôts, taxes et assimilés	141 287	0,66	123 108	0,62
Autres dettes	3 620 823	16,96	3 407 676	17,30
TOTAL (IV)	10 370 933	48,57	10 353 900	52,56
TOTAL PASSIF (I à V)	21 351 276	100,00	19 697 683	100,00

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises	295 412		295 412	1,22	289 025	1,35	6 387	2,21		
Production vendue biens	18 232 807	4 768 701	23 001 509	94,82	20 151 194	93,86	2 850 315	14,14		
Production vendue services	920 803	40 502	961 305	3,96	1 028 522	4,79	-67 217	-6,53		
Chiffres d'Affaires Nets	19 449 022	4 809 204	24 258 226	100,00	21 468 741	100,00	2 789 485	12,99		
Production immobilisée			532 870	2,20	254 156	1,18	278 714	109,66		
Subventions d'exploitation			7 555	0,03			7 555	N/S		
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			77 365	0,32	269 581	1,26	-192 216	-71,29		
Autres produits			299 419	1,23	299 562	1,40	-143	-0,04		
Total des produits d'exploitation (I)			25 175 435	103,78	22 292 040	103,83	2 883 395	12,93		
Achats de matières premières et autres approvisionnements			9 473 918	39,05	8 818 383	41,08	655 535	7,43		
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			322 236	1,33	-193 135	-0,89	515 371	266,84		
Autres achats et charges externes			5 764 844	23,76	4 785 353	22,29	979 491	20,47		
Impôts, taxes et versements assimilés			562 627	2,32	510 913	2,38	51 714	10,12		
Salaires et traitements			4 138 210	17,06	4 321 284	20,13	-183 074	-4,23		
Charges sociales			2 047 176	8,44	1 854 202	8,64	192 974	10,41		
Dotations aux amortissements sur immobilisations			802 236	3,31	839 385	3,91	-37 149	-4,42		
Dotations aux provisions sur actif circulant					1 661	0,01	-1 661	-100,00		
Autres charges			10 001	0,04	16 156	0,08	-6 155	-38,09		
Total des charges d'exploitation (II)			23 121 248	95,31	20 954 200	97,60	2 167 048	10,34		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			2 054 187	8,47	1 337 840	6,23	716 347	53,55		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Autres intérêts et produits assimilés			31 033	0,13	31 882	0,15	-849	-2,65		
Total des produits financiers (V)			31 033	0,13	31 882	0,15	-849	-2,65		
Intérêts et charges assimilées			58 563	0,24	67 388	0,31	-8 825	-13,09		
Total des charges financières (VI)			58 563	0,24	67 388	0,31	-8 825	-13,09		
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-27 530	-0,10	-35 506	-0,16	7 976	22,46		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			2 026 657	8,35	1 302 334	6,07	724 323	55,62		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			15 519	0,06	1 861	0,01	13 658	733,91		
Produits exceptionnels sur opérations en capital			5 500	0,02			5 500	N/S		
Total des produits exceptionnels (VII)			21 019	0,09	1 861	0,01	19 158	N/S		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			32 102	0,13	257 363	1,20	-225 261	-87,52		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			731	0,00	1 342	0,01	-611	-45,52		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			136 441	0,56	140 941	0,66	-4 500	-3,18		
Total des charges exceptionnelles (VIII)			169 274	0,70	399 646	1,86	-230 372	-57,63		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-148 255	-0,60	-397 784	-1,84	249 529	62,73		
Impôts sur les bénéfices (X)			43 283	0,18	-38 384	-0,17	81 667	212,76		

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Total des Produits (I+III+V+VII)	25 227 488	104,00	22 325 783	103,99	2 901 705	13,00
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	23 392 369	96,43	21 382 850	99,60	2 009 519	9,40
RÉSULTAT NET	1 835 119 <i>Bénéfice</i>	7,56	942 933 <i>Bénéfice</i>	4,39	892 186	94,62
Dont Crédit-bail mobilier			17 902	0,08	-17 902	-100,00

PEM S.A.S.

SIAUGUES SAINT ROMAIN

43300 SIAUGUES SAINTE MARIE

Annexes légales

Aux comptes annuels présentées en euros

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 21 351 276,16 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 835 119,27 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 05ans
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 31/12/2017 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 345 996 euros
- Stock de métaux communs : 112 197 euros
- Stock de métaux précieux : 328 565 euros
- Stock négoce : 37 573 euros
- Stock bains produits chimiques : 251 569 euros
- Stock bains précieux : 943 510 euros
- Stock matières consommables : 101 257 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 2017 : 244 471 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.

1.6 - FONDS COMMERCIAL

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

La valeur d'usage est définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation et de la sortie du fonds.

Le fonds commercial figurant à l'actif pour un montant de 731.755 euros 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 euros au cours de l'exercice 2012. Aucune dotation ou reprise complémentaire n'a été effectuée au cours des exercices 2013 à 2017.

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) Affacturage :**

La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31/12/2017, le montant des créances cédées s'élevait à 3 504 296 euros (Autres dettes). Le montant du dépôt de garantie (autres immobilisations financières) s'élève au 31/12/2017 à 370 166 euros.

2) Convention intégration fiscale :

La société entre dans le cadre du régime fiscal des groupes de sociétés (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

L'option a été formulée à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2008, renouvelée par tacite reconduction au 1er janvier 2017.

La société tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement est la société SOFIPEM, Siaugues Saint Romain 43300 Siaugues Sainte Marie.

Les principales dispositions de la convention d'intégration fiscale applicable au groupe sont les suivantes :

- La société filiale, PEM SAS, verse à la société mère, SOFIPEM, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt (pouvant inclure toute contribution temporaire existante à la date d'exigibilité) une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice, si elle avait été imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la société PEM aurait bénéficié en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies réalisées par le groupe, grâce aux déficits, sont conservées par la mère et considérées par elle comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice au cours duquel la filiale devient bénéficiaire, la société mère supporte alors une charge d'impôt.
- Les économies réalisées par le groupe et non liées aux déficits sont conservées par la société mère et constatées en profit.

Pour l'exercice écoulé, la charge comptabilisée au titre de l'impôt sur les sociétés s'est élevée à 92619 euros (hors crédit d'impôt recherche). Cette charge aurait été la même en l'absence d'intégration fiscale.

3) 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 31/12/2017 à 796 090 euros dont 643 808 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

4) Les capitaux propres de la société s'élèvent 10 975 843 euros au 31/12/2017 contre 9 339 283 euros l'exercice précédent

5) Les charges exceptionnelles sont composées de :

- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 595 euros
- Indemnités de ruptures salariés pour 24 854 euros
- Indemnités d'échange de terrain pour 6 000 euros
- Ajustement de valeur d'immobilisations pour 653 euros
- VNC des immobilisations sorties pour 731 euros
- Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros

6) Les produits exceptionnels sont composés de :

- Dégrèvement d'impôt pour 1 474 euros
- Produits sur litiges clos et clients créditeurs pour 4 487 euros
- Reprise de la provision sur la taxe d'exploitation 2016 pour 5 400 euros
- Reprise de la provision sur charges sociales pour 4 158 euros
- Prix de cession d'immobilisations pour 5 500 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		5 145
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 842 725		4 664
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	2 036 717		204 317
Install. techniques, matériel, outillages industriels	12 263 962		708 015
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	462 452		1 567 527
Avances et acomptes			
TOTAL	17 278 678		2 484 523
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	782 435		31 237
TOTAL	782 435		31 237
TOTAL GENERAL	19 109 103		2 520 905

	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			752 801	
Terrains			88 258	
Constructions sur sol propre			1 847 389	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 241 034	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		532 903	12 439 074	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport		886	160 439	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	386 194		1 643 786	
Avances et acomptes				
TOTAL	386 194	533 789	18 843 218	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			813 673	
TOTAL			813 673	
TOTAL GENERAL	386 194	533 789	20 710 026	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	225 250	37 542		262 792
Autres immobilisations incorporelles	13 709	3 211		16 921
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 254 921	43 854		1 298 775
Constructions sur sol d'autrui	101 384	4 477		105 861
Install. générales, agencements, constructions	1 527 125	90 259		1 617 384
Install. techniques, matériel et outill. industriels	9 940 058	608 985	532 904	10 016 140
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	133 995	8 224	155	142 064
Matériel de bureau, informatique, mobilier	274 399	5 684		280 083
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	13 231 882	761 483	533 059	13 460 306
TOTAL GENERAL	13 470 842	802 236	533 059	13 740 019

	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	3 211				
Terrains					
Constructions sur sol propre	43 854			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	90 259				
Install. tech., matériel, outill. industriels	608 985				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	8 224				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	5 684				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	761 483			136 441	
TOTAL GENERAL	802 236			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	409 323	136 441		545 764
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 règlementées				
TOTAL Provisions règlementées	409 323	136 441		545 764
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	11 531		10 003	1 528
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	377 408		10 003	367 406
TOTAL GENERAL	791 231	136 441	10 003	917 670
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation			10 003	
- financières				
- exceptionnelles		136 441		

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	813 673		813 673
Clients douteux ou litigieux	1 830	1 830	
Autres créances clients	5 936 942	5 936 942	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	238 262	238 262	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	201 188	201 188	
Débiteurs divers	17 449	17 449	
Charges constatées d'avance	345 245	345 245	
TOTAL GENERAL	7 554 589	6 740 916	813 673
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	4 012	4 012		
- plus d'un an	2 545 431	751 962	1 793 469	
Emprunts et dettes financières	1 712	1 712		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 787 047	1 787 047		
Personnel et comptes rattachés	917 488	917 488		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	603 990	603 990		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	746 380	746 380		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	141 287	141 287		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 761	2 761		
Autres dettes	3 620 823	3 620 823		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	10 370 933	8 577 464	1 793 469	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	348 845			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	699 529			
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	1 299 376
Autres créances	17 449
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	10 842
TOTAL	1 327 667

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	5 725
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	431 426
Dettes fiscales et sociales	1 272 608
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	116 528
TOTAL	1 826 286

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	345 245	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	345 245	

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:

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)
9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
a. Auprès des établissements de crédit :	
- nantissement fonds de commerce	1 217 173
- nantissement dépôts à terme	409 000
- nantissement matériels et outillages	325 832
b. Emprunts BPI	
- Garantie au titre du Fonds Renforcement de Haut de Bilan	157 500
- Garantie au titre du Fonds PPI	42 000
- Garantie auprès du RSI au titre du FEI	42 000
TOTAL	2 193 505
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	23	
Agents de maîtrise et techniciens	67	
Employés		
Ouvriers	56	
TOTAL	146	

Commentaires:

L'effectif global est réparti dans les proportions suivantes entre les différents sites :

- PEM VISSAC : 7 salariés
- PEM SIAUGUES : 85 salariés
- PEM SAUGUES : 54 salariés