

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 11/07/2019 sous le numéro de dépôt B2019/002178

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2019/002178**
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 11/07/2019 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 : 31/12/2018

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

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



230668

2019
11 JUIL. 2019
2019/00218

43000 LE PUY

DGFIP N° 2050-SD 2019

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

①

BILAN — ACTIF

Désignation de l'entreprise : <u>PEM S.A.S.</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : <u>12</u>			
Adresse de l'entreprise : <u>SIAUGUES SAINT ROMAIN 43300 SIAUGUES SAINTE MARIE</u>		Durée de l'exercice précédent : <u>12</u>			
Numéro SIRET : <u>4 3 4 0 0 5 9 1 4 0 0 0 1 6</u>		Néant ☐			
		Exercice N clos le : <u>31/12/2019</u>			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA			
ACTIF IMMOBILISÉ	Frais d'établissement *	AB			
	Frais de développement *	CX	300 334	300 334	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF			
	Fonds commercial (1)	AI	731 755	365 878	365 878
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	21 046	19 077	1 969
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL			
	Terrains	AN	88 258		88 258
	Constructions	AP	4 393 731	3 176 559	1 217 172
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	14 610 781	10 717 227	3 893 554
	Autres immobilisations corporelles	AT	526 405	437 140	89 264
	Immobilisations en cours	AV	679 986		679 986
	Avances et acomptes	AX			
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS			
	Autres participations	CU			
	Créances rattachées à des participations	BB			
	Autres titres immobilisés	BD			
	Prêts	BE			
Autres immobilisations financières *	BF	445 440		445 440	
TOTAL (II)		BJ	15 016 214	6 781 520	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	2 363 540	2 363 540
		En cours de production de biens	BN	764 886	764 886
		En cours de production de services	BP		
		Produits intermédiaires et finis	BR		
		Marchandises	BT		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 809 296	5 809 296
		Autres créances (3)	BZ	3 971 180	3 971 180
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		
		Disponibilités	CF	281 443	281 443
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	361 083	361 083
		TOTAL (III)	CJ	13 551 429	13 551 429
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)		CW			
Pertes de remboursement des obligations (V)		CM			
Écarts de conversion actif * (VI)		CN			
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	35 349 163	20 332 949	
Revenus (1) Dont droit au trait		CP			
(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes					
(3) Part à plus d'un an		CR			
Cause de réserve de propriété					
Immobilières					
Stocks :					
Créances :					

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFP N° 2051-SD 2019

Désignation de l'entreprise		PEM S.A.S.		Néant ☐	
		Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 1 725 830)	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	272 600		
	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	2 431 649		
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	2 139 006		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	682 205		
	TOTAL (I)	DL	13 251 290		
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	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	2 235 300		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	233 405		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 815 273		
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 434 415		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	358 765		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	7 077 159		
	Ecart de conversion passif *	(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	20 332 949		
RENVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IF			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Écart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	7 077 159			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

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

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

DCFiP N° 2052-SD 2019

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 ultracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	339 524	FB		FC	339 524	
	Production vendue { biens * services *	FD	18 036 420	FE	7 324 423	FF	25 360 843	
		FG	1 004 170	FI	105 601	FI	1 109 771	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	19 380 115	FK	7 430 023	FL	26 810 138	
	Production stockée *				FM	764 886		
	Production immobilisée *				FN	329 763		
	Subventions d'exploitation				FO	23 466		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	100 819		
	Autres produits (1) (11)				FQ	302 248		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	28 331 320
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	10 916 034
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *						FV	(242 873)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *						FW	6 164 028
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	584 062
	Salaires et traitements *						FY	4 804 931
	Charges sociales (10)						FZ	2 207 850
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements * - dotations aux provisions					GA	938 265
			Sur actif circulant : dotations aux provisions *				GB	
			Pour risques et charges : dotations aux provisions				GC	
	Autres charges (12)						GD	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GE	7 149
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	25 379 447	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	2 951 873	
Opérations en numéraire	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	19 560
	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	19 560	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *						GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	48 715
	Différences négatives de change						GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	
Total des charges financières (VI)						GU	48 715	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (IV - VI)						GV	(29 155)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	2 922 718	

(RÉENVOI : voir tableau n° 3053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2019

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		IIA	12 513		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		IIB	3 833		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		IIC			
	Total des produits exceptionnels (7)		(VII)	IID	16 346	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		IIIE	2 774		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		IIIF	5 466		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		IIIG	136 441		
	Total des charges exceptionnelles (7)		(VIII)	IIII	144 681	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				IIII	(128 335)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				(IX)	IIJ	136 983
Impôts sur les bénéfices *				(X)	IIK	518 394
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				IIIL	28 361 226	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				IIIM	26 228 220	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				IIIN	2 139 006	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		IIIO		
	(2)	Dont		IIY		
		- produits de locations immobilières		IIY		
	(3)	Dont		IIQ		
		- Crédit-bail mobilier *		IIQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IIH		
		- Crédit-bail immobilier		IIH		
	(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.)		IIIX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD		
	(9)	Dont transferts de charges		A1	99 290	
	(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	1 339	
	(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 sur exercices antérieurs				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
	Sinistre sur camion de déchargement				649	
Ajustement valeur immo				995		
VNC				5 466		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs				Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 20 332 948,76 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 139 005,59 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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 01/01/2017 au 31/12/2017.

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	5 à 10 ans
Matériel et outillage industriels	3 à 15 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 31/12/2018 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 411 611 euros
- Stock de métaux communs : 84 327 euros
- Stock de métaux précieux : 447 611 euros
- Stock négoce : 69 507 euros
- Stock bains produits chimiques : 274 173 euros
- Stock bains précieux : 1 010 051 euros
- Stock matières consommables : 66 260 euros

Les en-cours de production sont valorisés au coût de revient en appliquant au prix de vente un abattement correspondant à la marge industrielle. Ils s'élèvent à la somme de 764 886 euros au 31/12/2018.

Au 31/12/2017, ces en-cours étaient classés en facture à établir dans la rubrique "Clients et comptes rattachés"

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 2018 : 236 456 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 recrutement
- 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 2018.

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 :

Le contrat d'affacturage a été résilié. Au 31/12/2018, il reste uniquement une créance envers le factor de 52 244.89 €

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 575 974 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 31/12/2018 à 1 024 471 euros dont 676 509 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

4) Les capitaux propres de la société s'élèvent 13 251 290 euros au 31/12/2018 contre 10 975 843 euros l'exercice précédent

5) Les charges exceptionnelles sont composées de :

- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 1 130 euros
- Sinistre sur camion de déchargement pour 649 euros
- Ajustement valeur immobilisation pour 995 euros
- VNC des immobilisations sorties pour 5 466 euros
- Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros

6) Les produits exceptionnels sont composés de :

- Produits sur litiges clos et clients créiteurs pour 1 150 euros
- Reprise de la provision sur charges sociales pour 11 363 euros
- Prix de cession d'immobilisations pour 3 833 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	752 801		
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 847 389		60 498
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	2 241 034		119 508
Install. techniques, matériel, outillages industriels	12 439 074		2 194 886
Autres install., agencements, aménagements	10 808		
Matériel de transport	160 439		77 513
Matériel de bureau, informatique, mobilier	287 129		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 643 786		513 014
Avances et acomptes			
TOTAL	18 843 218		2 965 419
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	813 673		1 933
TOTAL	813 673		1 933
TOTAL GENERAL	20 710 026		2 967 352

	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			1 907 887	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 360 542	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		23 179	14 610 781	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport		9 485	228 468	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 476 813		679 986	
Avances et acomptes				
TOTAL	1 476 813	32 664	20 299 160	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		370 166	445 440	
TOTAL		370 166	445 440	
TOTAL GENERAL	1 476 813	402 830	21 797 735	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	262 792	37 542		300 334
Autres immobilisations incorporelles	16 921	2 156		19 077
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 298 775	45 417		1 344 191
Constructions sur sol d'autrui	105 861	4 477		110 337
Install. générales, agencements, constructions	1 617 384	104 646		1 722 030
Install. techniques, matériel et outill. industriels	10 016 140	721 796	20 709	10 717 227
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	142 064	17 367	7 239	152 192
Matériel de bureau, informatique, mobilier	280 083	4 865		284 948
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	13 460 306	898 568	27 948	14 330 926
TOTAL GENERAL	13 740 019	938 266	27 948	14 650 337

	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	2 156				
Terrains					
Constructions sur sol propre	45 417			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	104 646				
Install. tech., matériel, outill. industriels	721 796				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	17 367				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	4 865				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	898 568			136 441	
TOTAL GENERAL	938 266			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	545 764	136 441		682 205
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	545 764	136 441		682 205
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	1 528		1 528	
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	367 406		1 528	365 878
TOTAL GENERAL	917 670	136 441	1 528	1 052 583
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation			1 528	
- 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	445 440		445 440
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 809 296	5 809 296	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	537	537	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	217 161	217 161	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	3 701 137	3 701 137	
Débiteurs divers	52 345	52 345	
Charges constatées d'avance	361 083	361 083	
TOTAL GENERAL	10 586 999	10 141 559	445 440
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				
- plus d'un an	2 235 300	2 235 300		
Emprunts et dettes financières	803	803		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 815 273	1 815 273		
Personnel et comptes rattachés	1 121 023	1 121 023		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	574 072	574 072		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	566 402	566 402		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	172 917	172 917		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	232 602	232 602		
Autres dettes	358 765	358 765		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 077 159	7 077 159		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	551 155			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	861 285			
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	140 625
Autres créances	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	1 753
TOTAL	142 378

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	803
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	712 887
Dettes fiscales et sociales	1 473 613
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	358 765
TOTAL	2 546 068

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	361 083	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	361 083	

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	19 380 115
Etranger	7 430 023
TOTAL	26 810 138

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Autres engagements donnés :	
Emprunts auprès des établissements de crédit CREDIT AGRICOLE :	
- Nantissement du fonds de commerce	1 392 576
- Nantissement dépôt à terme	409 000
Emprunts auprès de la 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	2 043 076
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	21 925
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	21 925

Commentaires:

9.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	22	
Agents de maîtrise et techniciens	74	
Employés		
Ouvriers	70	
TOTAL	166	

Commentaires:

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

- PEM VISSAC : 8 salariés
- PEM SIAUGUES : 95 salariés
- PEM SAUGUES : 63 salariés

GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE

11 JUIL. 2019

43000 LE PUY

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

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 25 AVRIL 2019

Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIEME DÉCISION

L'Associée Unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 2 139 005,59 € de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice
2 139 005,59 €

* A la réserve légale
107 000,00 €

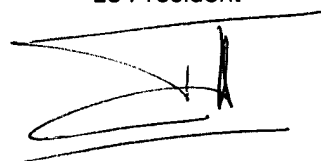
Le solde, soit la somme de
2 032 005,59 €

* En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 4 463 655.04€.

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 2015	/	/	/
31 décembre 2016	0,43 € par part Soit un dividende Global de 335 000 €	Néant	335 000 €
31 décembre 2017	/	/	/

Certifié conforme
Le Président



1910

1911

1912

1913

1914

1915

GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE

11 JUIL. 2019

43000 LE PUY

PEM

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

(Exercice clos le 31 décembre 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

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 2018, 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^{er} janvier 2018 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, Grand Hôtel Dieu 3 Cour du Midi - CS 30259- 69287 Lyon cedex 02
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 : Ensemble Immobilier Grand Hôtel Dieu, Quai Jules Courmont et rue de la Barre 69002 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.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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.

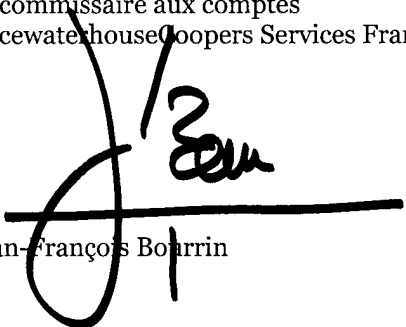
En outre :

- 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 ;
- 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 17 avril 2019

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Services France



Jean-François Boirrin

PEM S.A.S.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Actif Immobilisé						
Recherche et développement	300 334	300 334			37 542	0,18
Fonds commercial	731 755	365 878	365 878	1,80	365 878	1,71
Autres immobilisations incorporelles	21 046	19 077	1 969	0,01	4 125	0,02
Terrains	88 258		88 258	0,43	88 258	0,41
Constructions	4 393 731	3 176 559	1 217 172	5,99	1 191 706	5,58
Installations techniques, matériel & outillage industriels	14 610 781	10 717 227	3 893 554	19,15	2 422 934	11,35
Autres immobilisations corporelles	526 405	437 140	89 264	0,44	36 229	0,17
Immobilisations en cours	679 986		679 986	3,34	1 643 786	7,70
Autres immobilisations financières	445 440		445 440	2,19	813 673	3,81
TOTAL (I)	21 797 735	15 016 214	6 781 520	33,35	6 604 129	30,93
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	2 363 540		2 363 540	11,62	2 120 667	9,93
En cours de production de biens	764 886		764 886	3,76		
Clients et comptes rattachés	5 809 296		5 809 296	28,57	5 937 244	27,81
Autres créances						
. Personnel	537		537	0,00		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	217 161		217 161	1,07	238 262	1,12
. Autres	3 753 482		3 753 482	18,46	218 637	1,02
Disponibilités	281 443		281 443	1,38	5 887 093	27,57
Charges constatées d'avance	361 083		361 083	1,78	345 245	1,62
TOTAL (II)	13 551 429		13 551 429	66,65	14 747 147	69,07
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	35 349 163	15 016 214	20 332 949	100,00	21 351 276	100,00

PEM S.A.S.

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 7 725 830)	7 725 830	38,00	7 725 830	36,18
Réserve légale	272 600	1,34	180 600	0,85
Autres réserves	2 431 649	11,96	688 530	3,22
Résultat de l'exercice	2 139 006	10,52	1 835 119	8,59
Provisions réglementées	682 205	3,36	545 764	2,56
TOTAL (I)	13 251 290	65,17	10 975 843	51,41
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	2 235 300	10,99	2 545 431	11,92
. Découverts, concours bancaires			4 012	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	803	0,00	1 712	0,01
. Associés	232 602	1,14	2 761	0,01
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 815 273	8,93	1 787 047	8,37
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 121 023	5,51	917 488	4,30
. Organismes sociaux	574 072	2,82	603 990	2,83
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	566 402	2,79	746 380	3,50
. Autres impôts, taxes et assimilés	172 917	0,85	141 287	0,66
Autres dettes	358 765	1,76	3 620 823	16,96
TOTAL (IV)	7 077 159	34,81	10 370 933	48,57
TOTAL PASSIF (I à V)	20 332 949	100,00	21 351 276	100,00

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises	339 524		339 524	1,27	295 412	1,22	44 112	14,93	
Production vendue biens	18 036 420	7 324 423	25 360 843	94,59	23 001 509	94,82	2 359 334	10,26	
Production vendue services	1 004 170	105 601	1 109 771	4,14	961 305	3,96	148 466	15,44	
Chiffres d'Affaires Nets	19 380 115	7 430 023	26 810 138	100,00	24 258 226	100,00	2 551 912	10,52	
Production stockée			764 886	2,85			764 886	N/S	
Production immobilisée			329 763	1,23	532 870	2,20	-203 107	-38,11	
Subventions d'exploitation			23 466	0,09	7 555	0,03	15 911	210,60	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			100 819	0,38	77 365	0,32	23 454	30,32	
Autres produits			302 248	1,13	299 419	1,23	2 829	0,94	
Total des produits d'exploitation (I)			28 331 320	105,67	25 175 435	103,78	3 155 885	12,54	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			10 916 034	40,72	9 473 918	39,05	1 442 116	15,22	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-242 873	-0,90	322 236	1,33	-565 109	-175,36	
Autres achats et charges externes			6 164 028	22,99	5 764 844	23,76	399 184	6,92	
Impôts, taxes et versements assimilés			584 062	2,18	562 627	2,32	21 435	3,81	
Salaires et traitements			4 804 931	17,92	4 138 210	17,06	666 721	16,11	
Charges sociales			2 207 850	8,24	2 047 176	8,44	160 674	7,85	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			938 265	3,50	802 236	3,31	136 029	16,96	
Autres charges			7 149	0,03	10 001	0,04	-2 852	-28,51	
Total des charges d'exploitation (II)			25 379 447	94,66	23 121 248	95,31	2 258 199	9,77	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			2 951 873	11,01	2 054 187	8,47	897 686	43,70	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Autres intérêts et produits assimilés			19 560	0,07	31 033	0,13	-11 473	-36,96	
Total des produits financiers (V)			19 560	0,07	31 033	0,13	-11 473	-36,96	
Intérêts et charges assimilées			48 715	0,18	58 563	0,24	-9 848	-16,81	
Total des charges financières (VI)			48 715	0,18	58 563	0,24	-9 848	-16,81	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-29 155	-0,10	-27 530	-0,10	-1 625	-5,89	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			2 922 718	10,90	2 026 657	8,35	896 061	44,21	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			12 513	0,05	15 519	0,06	-3 006	-19,36	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 833	0,01	5 500	0,02	-1 667	-30,30	
Total des produits exceptionnels (VII)			16 346	0,06	21 019	0,09	-4 673	-22,22	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 774	0,01	32 102	0,13	-29 328	-91,35	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			5 466	0,02	731	0,00	4 735	647,74	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			136 441	0,51	136 441	0,56		0,00	
Total des charges exceptionnelles (VIII)			144 681	0,54	169 274	0,70	-24 593	-14,52	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-128 335	-0,47	-148 255	-0,60	19 920	13,44	
Participation des salariés (IX)			136 983	0,51			136 983	N/S	
Impôts sur les bénéfices (X)			518 394	1,93	43 283	0,18	475 111	N/S	

PEM S.A.S.

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Total des Produits (I+III+V+VII)	28 367 226	105,81	25 227 488	104,00	3 139 738	12,45
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	26 228 220	97,83	23 392 369	96,43	2 835 851	12,12
RÉSULTAT NET	2 139 006	7,98	1 835 119	7,56	303 887	16,56
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 20 332 948,76 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 139 005,59 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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 01/01/2017 au 31/12/2017.

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	5 à 10 ans
Matériel et outillage industriels	3 à 15 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 31/12/2018 se décompose de la manière suivante :

- Stock de produits : 411 611 euros
- Stock de métaux communs : 84 327 euros
- Stock de métaux précieux : 447 611 euros
- Stock négoce : 69 507 euros
- Stock baux produits chimiques : 274 173 euros
- Stock baux précieux : 1 010 051 euros
- Stock matières consommables : 66 260 euros

Les en-cours de production sont valorisés au coût de revient en appliquant au prix de vente un abattement correspondant à la marge industrielle. Ils s'élèvent à la somme de 764 886 euros au 31/12/2018.

Au 31/12/2017, ces en-cours étaient classés en facture à établir dans la rubrique "Clients et comptes rattachés"

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 2018 : 236 456 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 recrutement
- 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 2018.

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 :

Le contrat d'affacturage a été résilié. Au 31/12/2018, il reste uniquement une créance envers le factor de 52 244.89 €

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 575 974 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 31/12/2018 à 1 024 471 euros dont 676 509 euros sont couverts par un contrat d'assurance IFC.

4) Les capitaux propres de la société s'élèvent 13 251 290 euros au 31/12/2018 contre 10 975 843 euros l'exercice précédent

5) Les charges exceptionnelles sont composées de :

- Charges sociales sur exercices antérieurs pour 1 130 euros
- Sinistre sur camion de déchargement pour 649 euros
- Ajustement valeur immobilisation pour 995 euros
- VNC des immobilisations sorties pour 5 466 euros
- Dotation réglementée sur levée d'option immobilier pour 136 441 euros

6) Les produits exceptionnels sont composés de :

- Produits sur litiges clos et clients créditeurs pour 1 150 euros
- Reprise de la provision sur charges sociales pour 11 363 euros
- Prix de cession d'immobilisations pour 3 833 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	752 801		
Terrains	88 258		
Constructions sur sol propre	1 847 389		60 498
Constructions sur sol d'autrui	125 302		
Install. générales, agencements, constructions	2 241 034		119 508
Install. techniques, matériel, outillages industriels	12 439 074		2 194 886
Autres install., agencements, aménagements	10 808		
Matériel de transport	160 439		77 513
Matériel de bureau, informatique, mobilier	287 129		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 643 786		513 014
Avances et acomptes			
TOTAL	18 843 218		2 965 419
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	813 673		1 933
TOTAL	813 673		1 933
TOTAL GENERAL	20 710 026		2 967 352

	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			1 907 887	
Constructions sur sol d'autrui			125 302	
Install. générales, agencements, constructions			2 360 542	
Install. techniques, matériel, outillages industriels		23 179	14 610 781	
Autres install., agencements, aménagements			10 808	
Matériel de transport		9 485	228 468	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			287 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 476 813		679 986	
Avances et acomptes				
TOTAL	1 476 813	32 664	20 299 160	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		370 166	445 440	
TOTAL		370 166	445 440	
TOTAL GENERAL	1 476 813	402 830	21 797 735	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	262 792	37 542		300 334
Autres immobilisations incorporelles	16 921	2 156		19 077
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 298 775	45 417		1 344 191
Constructions sur sol d'autrui	105 861	4 477		110 337
Install. générales, agencements, constructions	1 617 384	104 646		1 722 030
Install. techniques, matériel et outill. industriels	10 016 140	721 796	20 709	10 717 227
Installations, agencements divers				
Matériel de transport	142 064	17 367	7 239	152 192
Matériel de bureau, informatique, mobilier	280 083	4 865		284 948
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	13 460 306	898 568	27 948	14 330 926
TOTAL GENERAL	13 740 019	938 266	27 948	14 650 337

	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	2 156				
Terrains					
Constructions sur sol propre	45 417			136 441	
Constructions sur sol d'autrui	4 477				
Install. gales, agencements, constructions	104 646				
Install. tech., matériel, outill. industriels	721 796				
Installations, agencements divers					
Matériel de transport	17 367				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	4 865				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	898 568			136 441	
TOTAL GENERAL	938 266			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	545 764	136 441		682 205
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	545 764	136 441		682 205
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	1 528		1 528	
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	367 406		1 528	365 878
TOTAL GENERAL	917 670	136 441	1 528	1 052 583
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation			1 528	
- 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	445 440		445 440
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 809 296	5 809 296	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	537	537	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	217 161	217 161	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	3 701 137	3 701 137	
Débiteurs divers	52 345	52 345	
Charges constatées d'avance	361 083	361 083	
TOTAL GENERAL	10 586 999	10 141 559	445 440
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				
- plus d'un an	2 235 300	2 235 300		
Emprunts et dettes financières	803	803		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 815 273	1 815 273		
Personnel et comptes rattachés	1 121 023	1 121 023		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	574 072	574 072		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	566 402	566 402		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	172 917	172 917		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	232 602	232 602		
Autres dettes	358 765	358 765		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 077 159	7 077 159		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	551 155			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	861 285			
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	140 625
Autres créances	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	1 753
TOTAL	142 378

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	803
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	712 887
Dettes fiscales et sociales	1 473 613
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	358 765
TOTAL	2 546 068

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	361 083	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	361 083	

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 secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	339 524
Ventes de produits finis	25 360 843
Prestations de services	1 109 771
TOTAL	26 810 138

Répartition par marché géographique	Montant
France	19 380 115
Etranger	7 430 023
TOTAL	26 810 138

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

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Autres engagements donnés :	
Emprunts auprès des établissements de crédit CREDIT AGRICOLE :	
- Nantissement du fonds de commerce	1 392 576
- Nantissement dépôt à terme	409 000
Emprunts auprès de la 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	2 043 076
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	21 925
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	21 925

Commentaires:

9.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	22	
Agents de maîtrise et techniciens	74	
Employés		
Ouvriers	70	
TOTAL	166	

Commentaires:

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

- PEM VISSAC : 8 salariés
- PEM SIAUGUES : 95 salariés
- PEM SAUGUES : 63 salariés