



RCS : BOURGES

Code greffe : 1801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 00024

Numéro SIREN : 440 717 874

Nom ou dénomination : PILLIVUYT

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2017 sous le numéro de dépôt 2290

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : <u>PILLIVUYT</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <u>12</u>	
Adresse de l'entreprise : <u>1 rue de la manufacture 18500 MEHUN SUR YEYRE</u>		Durée de l'exercice précédent * <u>12</u>	
Numéro SIRET* <u>44071787400018</u>		Néant ☐ *	

				Exercice N clos le <u>31/12/2016</u>		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX	336 335	CQ	72 050	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	237 505	AG	221 218	
	Fonds commercial (1)	AH	76 225	AI	76 225	
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	109 909	AK	107 552	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	Terrains	AN	138 522	AO	88 882	
	Constructions	AP	1 038 457	AQ	477 965	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	4 031 141	AS	2 680 248	
	Autres immobilisations corporelles	AT	266 703	AU	224 280	
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	551	CV	435	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Créances rattachées à des participations	BB		BC	
Autres titres immobilisés		BD		BE		
Prêts		BF	439 973	BG	100 000	
Autres immobilisations financières *		BH	108 588	BI	108 588	
TOTAL (II)		BJ	6 783 908	BK	3 972 630	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	2 341 411	BM	1 275 594
		En cours de production de biens	BN	264 228	BO	264 228
		En cours de production de services	BP		BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR	3 659 506	BS	1 022 827
		Marchandises	BT	86 044	BU	86 044
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	48 765	BW	48 765	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	589 820	BY	156 262
		Autres créances (3)	BZ	899 340	CA	217 991
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD		CE	
Disponibilités		CF	742 027	CG	742 027	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	86 787	CI	86 787	
	TOTAL (III)	CJ	8 717 929	CK	2 672 674	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	15 501 837	CA	6 645 304	

Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP		(3) Part à plus d'un an :	CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :		Stocks :		Créances :		

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

②

BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise		PILLIVUYT		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :			DA	1 339 500	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB	1 906	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	106 545	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH	(235 087)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	131 585	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	1 344 449	
	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	11 066	
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR	11 066	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT	527 521	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	263 736	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI 748 617)			DV	748 617	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	47 463	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	1 032 233	
	Dettes fiscales et sociales			DY	2 445 251	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	2 355 590	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	7 420 410		
Ecart de conversion passif *			(V)	ED	80 609	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	8 856 534		
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(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	4 065 306	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	19 304	

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

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : PILLIVUYT							Néant	*
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	477 034	FB	46 909	FC	523 943	
	Production vendue biens * services*	FD	4 828 387	FE	8 575 031	FF	13 403 418	
		FG	66 973	FH	156 393	FI	223 365	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	5 372 394	FK	8 778 332	FL	14 150 726	
	Production stockée*					FM	(431 398)	
	Production immobilisée*					FN	193 899	
	Subventions d'exploitation					FO	90 790	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	430 051	
	Autres produits (1) (11)					FQ	380	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	14 434 448
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	434 862
	Variation de stock (marchandises)*						FT	33 357
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	2 219 106
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	107 920
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	3 174 769
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	376 499
	Salaires et traitements*						FY	5 149 671
	Charges sociales (10)						FZ	2 067 538
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*				GA	381 481
			- dotations aux provisions				GB	
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	199 670
	Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	5 000
	Autres charges (12)						GE	27 115
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	14 176 986
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	257 462	
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	9 257
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	
	Différences positives de change						GN	19 599
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO	
	Total des produits financiers (V)						GP	28 856
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	6 928
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	134 894
	Différences négatives de change						GS	16 629
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	
	Total des charges financières (VI)						GU	158 452
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(129 595)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	127 867	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

© Sage

Désignation de l'entreprise <u>PILLIVUYT</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	298	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	7 511	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	7 500	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	15 310	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	15 866	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	11 281	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	27 146	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(11 837)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(15 555)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	14 478 614	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	14 347 029	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	131 585	
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	- Crédit - bail mobilier *		HP	7 551
			- Crédit - bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	135 058
	(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	10 910
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	obligatoires	A9	
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
Pénalités sur marchés			15 866			
litige commercial			10 000			
mise au rebut immobilisation			1 281			
reprise prov sur litige commercial				7 500		
produit sur acomptes clients étrangers + divers				7 810		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
			Charges antérieures	Produits antérieurs		

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

5

IMMOBILISATIONS

N° 2054-SD2016

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

Désignation de l'entreprise : <u>PILLIVUYT</u>										Néant ☐ *			
CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations					
								Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I				CZ	1	212 075	D8	2	D9	3	124 260
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II				KD		423 638	KE		KF		
CORPORELLES	Terrains					KG		138 522	KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ		820 101	KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KM			KN		KO		
		Installations générales, agencements* et aménagements des constructions	Dont Composants	M2		KP		218 356	KQ		KR		
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels	Dont Composants	M3		KS		3 801 044	KT		KU		231 614
		Installations générales, agencements, aménagements divers *				KV		51 258	KW		KX		
		Matériel de transport *				KY		40 192	KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique				LB		176 787	LC		LD		6 651
		Emballages récupérables et divers *				LE			LF		LG		
		Immobilisations corporelles en cours				LH			LI		LJ		
		Avances et acomptes				LK			LL		LM		
		TOTAL III				LN		5 246 259	LO		LP		238 265
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence					8G			8M		8T	
Autres participations						8U		551	8V		8W		
Autres titres immobilisés						1P			1R		1S		
Prêts et autres immobilisations financières						1T		508 068	1U		1V		63 749
TOTAL IV						LQ		508 619	LR		LS		63 749
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)						OG		6 390 592	OH		OJ		426 274

CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale* ou évaluation par mise en équivalence			
				par virement de poste à poste				Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice			
				1		2		4			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	IN		CØ		DØ	336 335	D7		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	IO		LV		LW	423 638	1X		
CORPORELLES	Terrains		IP		LX		LY	138 522	LZ		
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB	820 101	MC		
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME		MF		
		Inst. gales, agencs et am. des constructions	IS		MG		MH	218 356	MI		
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels	IT		MJ	1 517	MK	4 031 141	ML		
		Inst. gales, agencs, aménagements divers	IU		MM		MN	51 258	MO		
		Matériel de transport	IV		MP		MQ	40 192	MR		
		Matériel de bureau et mobilier informatique, mobilier	IW		MS	8 185	MT	175 253	MU		
		Emballages récupérables et divers*	IX		MV		MW		MX		
		Immobilisations corporelles en cours	MY		MZ		NA		NB		
		Avances et acomptes	NC		ND		NE		NF		
		TOTAL III	IY		NG	9 701	NH	5 474 823	NI		
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence	IZ		ØU		M7		ØW		
Autres participations		IØ		ØX		ØY	551	ØZ			
Autres titres immobilisés		I1		2B		2C		2D			
Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E	23 256	2F	548 561	2G			
TOTAL IV		I3		NJ	23 256	NK	549 112	2H			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				I4		ØK	32 958	ØL	6 783 908	ØM	

5 bis

**TABLEAU DES ÉCARTS DE RÉÉVALUATION
SUR IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES**

N° 2054 bis-SD 2016

Exercice N clos le 31/12/2016

Les entreprises ayant pratiqué la **réévaluation légale** de leurs **immobilisations amortissables** (art. 238 bis J du CGI) doivent joindre ce tableau à leur déclaration jusqu'à (et y compris) l'exercice au cours duquel la provision spéciale (col. 6) devient nulle.

Désignation de l'entreprise: PILLIVUYTNéant ☐ *

CADRE A	Détermination du montant des écarts (col.1 - col.2) (1)		Utilisation de la marge supplémentaire d'amortissement			Montant de la provision spéciale à la fin de l'exercice [(col.1 - col.2) - col.5 (5)]
	Augmentation du montant brut des immobilisations 1	Augmentation du montant des amortissements 2	Au cours de l'exercice		Montant cumulé à la fin de l'exercice (4) 5	
			Montant des suppléments d'amortissement (2) 3	Fraction résiduelle correspondant aux éléments cédés (3) 4		
1 Concessions, brevets et droits similaires						
2 Fonds commercial						
3 Terrains						
4 Constructions						
5 Installations techniques mat. et out. industriels						
6 Autres immobilisations corporelles						
7 Immobilisations en cours						
8 Participations						
9 Autres titres immobilisés						
10 TOTAUX						

- (1) Les augmentations du montant brut et des amortissements à inscrire respectivement aux colonnes 1 et 2 sont celles qui ont été apportées au montant des immobilisations amortissables réévaluées dans les conditions définies à l'article 238 bis J du code général des impôts et figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice. Le montant des écarts est obtenu en soustrayant des montants portés colonne 1, ceux portés colonne 2.
- (2) Porter dans cette colonne le supplément de dotation de l'exercice aux comptes d'amortissement (compte de résultat) consécutif à la réévaluation.
- (3) Cette colonne ne concerne que les immobilisations réévaluées cédées au cours de l'exercice. Il convient d'y reporter, l'année de la cession de l'élément, le solde non utilisé de la marge supplémentaire d'amortissement.
- (4) Ce montant comprend :
a) le montant total des sommes portées aux colonnes 3 et 4 ;
b) le montant cumulé à la fin de l'exercice précédent, dans la mesure où ce montant correspond à des éléments figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice.
- (5) Le montant total de la provision spéciale en fin d'exercice est à reporter au passif du bilan (tableau n° 2051) à la ligne «Provisions réglementées».

CADRE B**DÉFICITS REPORTABLES AU 31 DÉCEMBRE 1976 IMPUTÉS SUR LA PROVISION SPÉCIALE AU POINT DE VUE FISCAL**

- 1 - FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE AU DÉBUT DE L'EXERCICE
- 2 - FRACTION RATTACHÉE AU RÉSULTAT DE L'EXERCICE =
- 3 - FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE EN FIN D'EXERCICE =

Le cadre B est servi par les seules entreprises qui ont imputé leurs déficits fiscalement reportables au 31 décembre sur la provision spéciale.

Il est rappelé que cette imputation est purement fiscale et ne modifie pas les montants de la provision spéciale figurant au bilan : de même, les entreprises en cause continuent à réintégrer chaque année dans leur résultat comptable le supplément d'amortissement consécutif à la réévaluation.

Ligne 2, inscrire la partie de ce déficit incluse chaque année dans les montants portés aux colonnes 3 et 4 du cadre A. Cette partie est obtenue en multipliant les montants portés aux colonnes 3 et 4 par une fraction dont les éléments sont fixés au moment de l'imputation, le numérateur étant le montant du déficit imputé et le dénominateur celui de la provision.

6

AMORTISSEMENTS

N° 2055-SD2016

Désignation de l'entreprise <u>PILLIVUYT</u>										Néant ☐ *	
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *									
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice			
Frais d'établissement et de développement TOTAL I		CY	29 635	EL	42 415	EM	0	EN	72 050		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II		PE	313 491	PF	15 279	PG	0	PH	328 770		
Terrains		PI	80 018	PJ	8 864	PK	0	PL	88 882		
Constructions	Sur sol propre	PM	307 694	PN	33 313	PO	0	PQ	341 008		
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU			
Inst. générales, agencements et aménagement des constructions		PV	119 918	PW	17 039	PX	0	PY	136 957		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	2 444 418	QA	236 066	QB	236	QC	2 680 248		
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagement divers	QD	40 674	QE	1 880	QF	0	QG	42 554		
	Matériel de transport	QH	31 483	QI	3 819	QJ	0	QK	35 301		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	131 803	QM	22 806	QN	8 185	QO	146 424		
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT			
TOTAL III		QU	3 156 009	QV	323 787	QW	8 421	QX	3 471 375		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		ØN	3 499 135	ØP	381 481	ØQ	8 421	ØR	3 872 195		
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES									
Immobiliations amortissables		DOTATIONS		REPRISES						Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel				
Frais établissements TOTAL I		M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6			
Autres immob. incorporelles TOTAL II		N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1			
Terrains		Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8			
Constructions	Sur sol propre	Q9	R1	R2	R3	R4	R5	R6			
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3	S4			
Inst. gales, agenc et am. des const.		S5	S6	S7	S8	S9	T1	T2			
Inst. techniques mat. et outillage		T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9			
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6	U7			
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4	V5			
Mat. bureau et inform. mobilier		V6	V7	V8	V9	W1	W2	W3			
Emballages récup. et divers		W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1			
TOTAL III		X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8			
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV		NL			NM			NO			
Total général (I + II + III + IV)		NP	NQ	NR	NS	NT	NU	NV			
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)		NY	Total général non ventilé (NW - NY)		NZ			
CADRE C											
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *		Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net à la fin de l'exercice			
Frais d'émission d'emprunt à évaluer						Z9		Z8			
Primes de remboursement des obligations						SP		SR			

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

7

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3	Montant à la fin de l'exercice 4
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI
	Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A
	Provisions pour impôts (1)	5B	5C	5D	5E
	Provisions pour renouvellement des immobilisations*	5F	5H	5J	5K
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO	EP	EQ	ER
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R	5S	5T	5U
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	5W	5X	5Y
TOTAL II	5Z	TV	TW	TX	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations { - incorporelles - corporelles - titres mis en équivalence - titres de participation - autres immobilisations financières (1)*	6A	6B	6C	6D
		6E	6F	6G	6H
		Ø2	Ø3	Ø4	Ø5
		9U	9V	9W	9X
		Ø6	Ø7	Ø8	Ø9
	Sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S
	Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W
	Autres provisions pour dépréciation (1)*	6X	6Y	6Z	7A
	TOTAL III	7B	TY	TZ	UA
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7C	UB	UC	UD
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles	UE	204 670	UF	294 993	
	UG	6 928	UH		
	UJ		UK	7 500	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I.					10

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 I de l'annexe III au CGI.

ANNEXES

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

- L'emprunt obligataire émis en décembre 2015 a été libéré en mars 2016 pour un montant de 500 000€.
- L'emprunt BPI au titre du Fonds de Développement Economique et Social (FDES) a été libéré en septembre 2016 pour un montant de 100 000€.
- L'emprunt BPI sur le financement d'une innovation a été libéré pour une valeur de 400 000€.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

- Etalement de la dette URSSAF suite à CCSF de fin février 2017 jusqu'en novembre 2018 pour un montant de 642 k€

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (règlement ANC2014-03).

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

- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Continuité de l'exploitation
- 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.

2. Informations relatives au bilan

2.1 ACTIF

2.1.1 Tableau des immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
			Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence	Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste
INCORP	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I	212 075	124 260
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	423 638	
CORPORELLES	Terrains	138 522		
	Constructions	Sur sol propre	820 101	
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	218 356	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 801 044	231 614
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers	51 258	
		Matériel de transport	40 192	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	176 787	6 651
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III		5 246 259	238 265
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations		551	
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		508 068	63 749
		TOTAL IV	508 619	63 749
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		6 390 592		426 274

		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
		Par virement de poste à poste	Par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence	
INCORP	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I		336 335
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II		423 638
CORPORELLES	Terrains			138 522
	Constructions	Sur sol propre		820 101
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions		218 356
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 517	4 031 141
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers		51 258
		Matériel de transport		40 192
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 185	175 253
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III		9 701	5 474 823
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		23 256	548 561
		TOTAL IV	23 256	549 112
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			32 958	6 783 908

2.1.2 Tableau des amortissements

AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement		29 635	42 415		72 050
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		313 491	15 279		328 770
TOTAL II					
Terrains		80 018	8 864	0	88 882
Constructions	Sur sol propre	307 694	33 313	0	341 008
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	119 918	17 039	0	136 957
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 444 418	236 066	236	2 680 248
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	40 674	1 880		42 554
	Matériel de transport	31 483	3 819	0	35 301
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	131 803	22 806	8 185	146 424
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		3 156 009	323 787	8 421	3 471 375
TOTAL GENERAL (I+II+III)		3 499 135	381 481	8 421	3 872 195

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de **124 260 €** sur l'exercice.

Un fonds de commerce est comptabilisé à l'actif pour un montant de 76 225€. Selon les dispositions du règlement ANC2015-06 ayant trait à la prise d'option en matière de valorisation du fonds commercial, Il a été décidé de considérer que la durée des avantages économiques futurs ne pouvait être évaluée avec précision.

En conséquence, l'entité a décidé de ne pas pratiquer d'amortissement du fonds commercial. Il a, de fait, été décidé de pratiquer des tests de dépréciation.

Ces tests n'ont pas révélé la nécessité de comptabiliser une provision pour dépréciation.

2.1.4 Immobilisations corporelles

Lés immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, avec le barème indicatif suivant :

- Constructions.....	30 ans
- Plaques réfractaires.....	20 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 ans
- Installations techniques.....	10 ans
- Matériel et Outillage industriels.....	10 ans
- Matériel de Transport, de bureau et mobilier.....	5 ans
- Matériel informatique.....	3 ans
- Logiciels.....	1 à 3 ans

Les principaux postes d'investissements sont :

- Machines industrielles : 8 047€
- Remise à niveau des machines : 21 279 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 49 174 €
- Moules, matrices : 30 362 €
- Autres matériels : 54 119 €
- Gazettes : 52 780 €

Lors de cet exercice, des travaux importants de remise en état de certaines machines et de plaques réfractaires vont permettre de prolonger leur utilisation pendant plusieurs années. Les dépenses principalement constituées d'heures de main d'œuvre et des achats de matières relatives ont donc été immobilisées.

2.1.5 Immobilisations financières

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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.1.6 Stocks

Les méthodes de valorisation des stocks sont restées identiques à celle de 2015.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de matières premières sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti.

Les encours de production sont évalués suivant leur état d'avancement en prix de revient standard. Les produits vendus au magasin d'usine n'ont pas été dépréciés.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production standard comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

La provision pour dépréciation des stocks est destinée à prévenir le risque d'obsolescence de ces stocks. Elle est calculée, référence par référence, sans dépréciation pour les produits stratégiques (A, B, C) et en fonction de la rotation des stocks selon des critères propres à chaque catégorie de stocks (produits finis standard, déclassés, décorés, emballage, entretien, ...) pour les autres produits.

Les provisions les plus importantes portent sur les chromos et légendes (85 %) ainsi que le déclassé D1 (57 %).

2.1.7 Créances et compte courant

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

Nous avons maintenu la provision à 100% sur la créance PILLIVUYT USA pour 130 677 € ainsi que sur le compte courant pour 217 991 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/16 s'élève à 2 380 571 €.

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2) (3)	439 973		439 973
Autres immobilisations financières	108 588		108 588
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	31 022	31 022	
Autres créances clients	558 798	558 798	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 980	8 980	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices	16 174	16 174	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	136 316	136 316	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	87	87	
Etat - Divers	110 939	110 939	
Groupe et associés	253 354	253 354	
Débiteurs divers	373 490	373 490	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	86 787	86 787	
TOTAL GENERAL	2 124 508	1 575 947	548 561

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 25 542 €

(2) Dont prêt à Vaisselle Santé pour un montant de 100 000 €

(3) Dont prêt effort construction de 339 973 €

2.1.8 Opérations en devises et divers

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Au 31/12/16 il n'y a pas d'effets escomptés non échus.

2.1.9 Tableau de la filiale et participation (en €)

Informations financières	Capital social	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
PILLIVUYT USA	551	30 971	100%	551	0	217 991	0	642 896	57 632	0

2.1.10 Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	PILLIVUYT USA Liées	-
Capital souscrit non appelé		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés	551	
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	130 677	
Autres créances	217 991	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Instruments de trésorerie (actif)		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie (passif)		
Charges financières		
Produits financiers		

2.2 PASSIF

2.2.1 Capital

Le capital social est composé de 26 790 actions de 50 euros de valeur nominale.

- 23 790 actions ordinaires
- 3 000 actions de préférence

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice 1 339 500	26 790	50
Réduction de capital		
Augmentation capital		
Position fin de l'exercice 1 339 500	26 790	50

2.2.2 Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	13 500	5 000	7 500	11 000
Provisions pour pertes de change	66	0	0	66
Provisions pour indemnité de départ en retraite	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges (PSE)	0	0	0	0
TOTAL	13 566	5 000	7 500	11 066
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	2 372 455	50 200	124 234	2 298 421
Sur comptes clients	177 551	149 470	170 759	156 262
Autres provisions pour dépréciation	211 063	6 928	0	217 991
TOTAL	2 861 504	206 598	294 993	2 773 109
TOTAL GENERAL	2 875 070	211 598	302 493	2 784 175

La provision de 100 K€ sur les autres immobilisations financières correspond à un prêt fait à Vaisselle Santé (ancienne filiale de la société Pillivuyt) remboursable en 2018.

La ligne « autres provisions pour dépréciation » correspond exclusivement à la provision constituée en 2012 sur notre filiale Pillivuyt USA.

A partir de 2016 et afin de favoriser la lisibilité des comptes annuels, seule la variation nette annuelle des provisions pour dépréciation de stocks est présentée en dotation ou en reprise sur provision.

2.2.3 Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 237
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 462
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	205 468
Dettes fiscales et sociales	919 018
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	1 331
RRR à établir	87 212
Avoirs à établir	0
Total	1 278 728

ETAT DES DETTES

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	527 521		527 521	
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	263 736	131 262	132 474	
Emprunts et dettes financières divers (1)	748 617	85 532	543 085	120 000
Fournisseurs et comptes rattachés	1 032 233	1 032 233		
Personnel et comptes rattachés	858 562	858 562		
Sécurité sociale et autres organismes	1 530 130	1 530 130		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	54 610	54 610		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 950	1 950		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 355 590	371 028	1 431 574	552 988
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 372 947	4 065 306	2 634 653	672 988

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **158 423€**

- Ventilation de la dette sociale entre le moins d'un an et le 1 à 5 ans suite à l'échelonnement URSAFF obtenu.
- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 1 000 000€.

Les montants « des autres dettes » figurant dans les colonnes à plus d'un an et 5 ans au plus et à plus de 5 ans concernent en totalité le passif lié au plan de continuation.

3. COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export
Ventes de marchandises	477 034	46 909
Production vendue (biens)	4 828 387	8 575 030
Production vendue (services)	66 973	156 393
TOTAL	5 372 394	8 778 332

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	25	
Employés	15	
Ouvriers	139	
Apprentis	1	
TOTAL	<u>197</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 129 595 €. Il est composé essentiellement : d'intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage.

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 11 837 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 15 310 €

- Produits sur divers clients pour 7 511 euros
- reprise d'une provision sur litige commercial pour 7 500 euros
- divers pour 299 euros

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 27 146 €

- de pénalités sur marchés pour 15 866 euros
- litige commercial pour 10 000 euros
- Divers pour 1 280 euros

4. AUTRES INFORMATIONS

4.2 Engagement de Retraite

Notre entité ne provisionne pas ses engagements relatifs au régime de retraite. Le montant total de nos engagements non provisionnés s'élève à 1 539 537 € (ce montant comprend 38% de charges sociales). Il est calculé en tenant compte d'un départ à la retraite à 65 ans.

Les principales hypothèses actuarielles à la date de clôture sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 %
- Table de mortalité : INSEE 2010
- Table de Turn over : Turn over faible à moyen selon les catégories
- Table de profils de carrière : Décroissance faible
- Table de convention collective : Industries Céramique

4.3 Engagements financiers

- Stocks gagés à hauteur de 705 000€ en garantie de l'emprunt obligataire de 500 000€
- Stocks gagés à hauteur de 120 000€ en garantie de l'emprunt BPI de 100 000€

	N	N – 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	11 712	12 855
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	11 731	12 697
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	2 260 606	2 480 107
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	244 431	351 471

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	25 294
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	25 294

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 194 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement ainsi que de la remise à neuf de plaques réfractaires.

4.6 Crédit d'impôt

Le CIR et CIMA sur l'année 2016 représentent un montant de 16 k€ (pour 20 k€ en 2015).

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 268 k€.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en moins du poste « opérations particulières avec l'état » pour 268 k€.

Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière :

- d'investissement pour 60 k€
- de recrutement d'un responsable qualité pour 15 k€
- de recherche d'emploi pour un commercial pour 10 k€
- de reconstitution (ou amélioration) de notre fonds de roulement pour 183 k€



KPMG SA
Equipe Berry
14 Allée Charles Pathé
CS 70002
18023 Bourges Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 48 66 71 00
Télécopie : +33 (0)2 48 66 71 96
Site internet : www.kpmg.fr

PILLIVUYT SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

PILLIVUYT SAS

Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE

Ce rapport contient 20 pages

Référence : ip

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6820Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG SA
Equipe Berry
14 Allée Charles Pathé
CS 70002
18023 Bourges Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 48 66 71 00
Télécopie : +33 (0)2 48 66 71 96
Site internet : www.kpmg.fr

PILLIVUYT SAS

Siège social : Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE
Capital social : € 1 339 500

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

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

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

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

1 Opinion sur les comptes annuels

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

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

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations auxquelles nous avons procédé.



- **Immobilisations incorporelles et corporelles**

Votre société a inscrit à l'actif des charges relatives à des frais de recherche et de développement ainsi que des frais de remise en état de machines et d'outillages.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités d'inscription à l'actif de ces frais ainsi que celles retenues pour leur amortissement et nous nous sommes assurés que l'annexe fournit une information appropriée.

- **Provision pour dépréciation des stocks**

Votre société constitue des provisions pour dépréciation des stocks dont les méthodes sont fondées sur les taux de rotation propres à chaque catégorie de stock, à l'exclusion des produits considérés comme stratégiques qui ne subissent aucune décote.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la Direction.

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

3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Bourges, le 12 juin 2017

KPMG SA

Jérôme Decanter
Associé

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	336 335	72 050	264 285	182 440
Concession, brevets & droits similaires	237 505	221 218	16 287	28 657
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 909	107 552	2 357	5 265
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	138 522	88 882	49 640	58 504
Constructions	1 038 457	477 965	560 492	610 844
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	4 031 141	2 680 248	1 350 893	1 356 626
Autres immobilisations corporelles	266 703	224 280	42 423	64 277
Immobilisations corporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations				
Autres participations	551	435	116	116
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	439 973	100 000	339 973	315 534
Autres immobilisations financières	108 588		108 588	92 534
	6 783 908	3 972 630	2 811 278	2 791 022
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 341 411	1 275 594	1 065 817	1 217 749
En-cours de production (biens & services)	264 228		264 228	464 298
Produits intermédiaires & finis	3 659 506	1 022 827	2 636 679	2 749 961
Marchandises	86 044		86 044	119 401
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	48 765		48 765	32 952
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	589 820	156 262	433 558	352 417
Autres créances	899 340	217 991	681 349	561 068
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	742 027		742 027	650 622
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	86 787		86 787	70 786
	8 717 929	2 672 674	6 045 255	6 219 255
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	15 501 837	6 645 304	8 856 534	9 010 227

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

(4) BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

PASSIF (avant répartition)	NET	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		
CAPITAL (dont versé : 1 339 500)	1 339 500	1 339 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 906	1 906
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
RESERVES		
- Réserve légale	106 545	106 545
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	(235 087)	-56 186
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	131 585	-178 902
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	1 344 449	1 212 864
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	11 066	13 566
Provisions pour charges		
	11 066	13 566
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autre emprunts obligataires	527 521	
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	263 736	356 701
Emprunts & dettes financières (3)	748 617	300 000
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	47 463	26 357
Fournisseurs et comptes rattachés	1 032 233	1 168 679
Dettes fiscales & sociales	2 445 251	3 157 909
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	2 355 590	2 694 714
Instruments de trésorerie		
COMPTE DE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avances (1)		
	7 420 410	7 704 359
Ecart de conversion Passif	80 609	79 488
TOTAL GENERAL	8 856 534	9 010 277

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) - 4 065 306

(2) Dont à plus d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur les commandes en cours)

(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque - 19 304

(4) Dont emprunts participatifs

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	477 034	46 909	523 943	680 341
Production vendue (biens)	4 828 387	8 575 031	13 403 418	13 411 141
Production vendue (services)	66 973	156 393	223 365	249 571
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	5 372 394	8 778 332	14 150 726	14 341 052
Production stockée			- 431 398	- 155 415
Production immobilisée			193 899	184 692
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			90 790	10 053
Reprises sur provisions et transfert de charges			430 051	2 561 613
Autres produits			380	733
TOTAL (1)			14 434 448	16 942 729
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			434 862	560 718
Variation de stocks			33 357	- 9 170
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 219 106	2 424 762
Variation de stocks			107 920	- 92 413
Autres achats et charges externes (a)			3 174 769	3 395 707
Impôts, taxes et versements assimilés			376 499	440 468
Salaires et traitements			5 149 671	5 213 710
Charges sociales			2 067 538	2 234 070
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			381 481	336 658
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			199 670	2 544 595
-Pour risques et charges : dotations aux provisions			5 000	13 500
Autres charges			27 115	16 185
TOTAL (2)			14 176 986	17 078 790
RESULTAT D'EXPLOITATION			257 462	- 1 36 061

(a) Y compris : redevances de crédit-bail mobilier et redevances de crédit-bail immobilier 7 551

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

	TOTAL	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT D'EXPLOITATION	257 462	- 136 061
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)		3 999
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 257	4 293
Reprises sur provisions et transfert de charges		
Différences positives de change	19 599	18 915
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	28 856	27 207
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	6 928	22 096
Intérêts et charges assimilées (4)	134 894	72 129
Différences négatives de change	16 629	12 132
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	158 452	106 357
RESULTAT FINANCIER	(129 595)	- 79 150
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	127 867	- 215 210
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	298	70 009
Sur opérations en capital	7 511	27 404
Reprises sur provisions et transferts de charges	7 500	35 919
TOTAL	15 310	133 332
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	15 866	45 301
Sur opérations en capital	11 281	71 286
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	27 146	116 587
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(11 837)	16 745
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(15 555)	- 19 564
TOTAL DES PRODUITS	14 478 614	17 103 268
TOTAL DES CHARGES	14 347 029	17 282 170
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	131 585	-178 902

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

ANNEXES

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

- L'emprunt obligataire émis en décembre 2015 a été libéré en mars 2016 pour un montant de 500 000€.
- L'emprunt BPI au titre du Fonds de Développement Economique et Social (FDES) a été libéré en septembre 2016 pour un montant de 100 000€.
- L'emprunt BPI sur le financement d'une innovation a été libéré pour une valeur de 400 000€.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

- Etalement de la dette URSSAF suite à CCSF de fin février 2017 jusqu'en novembre 2018 pour un montant de 642 k€

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (règlement ANC2014-03).

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

- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Continuité de l'exploitation
- 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.

2. Informations relatives au bilan

2.1 ACTIF

2.1.1 Tableau des immobilisations

IMMOBILISATIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
			Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence	Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste
INCP	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I	212 075	124 260
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	423 638	
CORPORELLES	Terrains		138 522	
	Constructions	Sur sol propre	820 101	
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	218 356	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 801 044	231 614
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers	51 258	
		Matériel de transport	40 192	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	176 787	6 651
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III		5 246 259	238 265
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations		551	
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		508 068	63 749
	TOTAL IV		508 619	63 749
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			6 390 592	426 274

		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
		Par virement de poste à poste	Par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence	
INCP	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I		336 335
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II		423 638
CORPORELLES	Terrains			138 522
	Constructions	Sur sol propre		820 101
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions		218 356
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 517	4 031 141
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers		51 258
		Matériel de transport		40 192
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		
		Emballages récupérables et divers	8 185	175 253
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III		9 701	5 474 823
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		23 256	548 561
	TOTAL IV		23 256	549 112
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			32 958	6 783 908

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

2.1.2 Tableau des amortissements

AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement		29 635	42 415		72 050
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		313 491	15 279		328 770
TOTAL II					
Terrains		80 018	8 864	0	88 882
Constructions	Sur sol propre	307 694	33 313	0	341 008
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	119 918	17 039	0	136 957
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 444 418	236 066	236	2 680 248
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	40 674	1 880		42 554
	Matériel de transport	31 483	3 819	0	35 301
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	131 803	22 806	8 185	146 424
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		3 156 009	323 787	8 421	3 471 375
TOTAL GENERAL (I+II+III)		3 499 135	381 481	8 421	3 872 195

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 124 260 € sur l'exercice.

Un fonds de commerce est comptabilisé à l'actif pour un montant de 76 225€. Selon les dispositions du règlement ANC2015-06 ayant trait à la prise d'option en matière de valorisation du fonds commercial, Il a été décidé de considérer que la durée des avantages économiques futurs ne pouvait être évaluée avec précision.

En conséquence, l'entité a décidé de ne pas pratiquer d'amortissement du fonds commercial. Il a, de fait, été décidé de pratiquer des tests de dépréciation.

Ces tests n'ont pas révélé la nécessité de comptabiliser une provision pour dépréciation.

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport

2.1.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, avec le barème indicatif suivant :

- Constructions.....	30 ans
- Plaques réfractaires.....	20 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 ans
- Installations techniques.....	10 ans
- Matériel et Outillage industriels.....	10 ans
- Matériel de Transport, de bureau et mobilier.....	5 ans
- Matériel informatique.....	3 ans
- Logiciels.....	1 à 3 ans

Les principaux postes d'investissements sont :

- Machines industrielles : 8 047€
- Remise à niveau des machines : 21 279 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 49 174 €
- Moules, matrices : 30 362 €
- Autres matériels : 54 119 €
- Gazettes : 52 780 €

Lors de cet exercice, des travaux importants de remise en état de certaines machines et de plaques réfractaires vont permettre de prolonger leur utilisation pendant plusieurs années. Les dépenses principalement constituées d'heures de main d'œuvre et des achats de matières relatives ont donc été immobilisées.

2.1.5 Immobilisations financières

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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.1.6 Stocks

Les méthodes de valorisation des stocks sont restées identiques à celle de 2015.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de matières premières sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti.

Les encours de production sont évalués suivant leur état d'avancement en prix de revient standard.

Les produits vendus au magasin d'usine n'ont pas été dépréciés.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production standard comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

La provision pour dépréciation des stocks est destinée à prévenir le risque d'obsolescence de ces stocks. Elle est calculée, référence par référence, sans dépréciation pour les produits stratégiques (A, B, C) et en fonction de la rotation des stocks selon des critères propres à chaque catégorie de stocks (produits finis standard, déclassés, décorés, emballage, entretien, ...) pour les autres produits.

Les provisions les plus importantes portent sur les chromos et légendes (85 %) ainsi que le déclassé D1 (57 %).

2.1.7 Créances et compte courant

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

Nous avons maintenu la provision à 100% sur la créance PILLIVUYT USA pour 130 677 € ainsi que sur le compte courant pour 217 991 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/16 s'élève à 2 380 571 €.

ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'1 AN
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations	439 973		439 973
Prêts (1) (2) (3)	108 588		108 588
Autres immobilisations financières			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	31 022	31 022	
Autres créances clients	558 798	558 798	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 980	8 980	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices	16 174	16 174	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	136 316	136 316	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	87	87	
Etat - Divers	110 939	110 939	
Groupe et associés	253 354	253 354	
Débiteurs divers	373 490	373 490	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	86 787	86 787	
TOTAL GENERAL	2 124 508	1 575 947	548 561

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 25 542 €

(2) Dont prêt à Vaisselle Santé pour un montant de 100 000 €

(3) Dont prêt effort construction de 339 973 €

2.1.8 Opérations en devises et divers

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Au 31/12/16 il n'y a pas d'effets escomptés non échus.

2.1.9 Tableau de la filiale et participation (en €)

Informations financières	Capital social	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales et Participations										
PILLIVUYT USA	551	30 971	100%	551	0	217 991	0	642 896	57 632	0

2.1.10 Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	PILLIVUYT USA Liées	-
Capital souscrit non appelé		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés	551	
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	130 677	
Autres créances	217 991	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Instruments de trésorerie (actif)		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie (passif)		
Charges financières		
Produits financiers		

2.2 PASSIF

2.2.1 Capital

Le capital social est composé de 26 790 actions de 50 euros de valeur nominale.

- 23 790 actions ordinaires
- 3 000 actions de préférence

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice 1 339 500	26 790	50
Réduction de capital		
Augmentation capital		
Position fin de l'exercice 1 339 500	26 790	50

2.2.2 Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	13 500	5 000	7 500	11 000
Provisions pour pertes de change	66	0	0	66
Provisions pour indemnité de départ en retraite	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges (PSE)	0	0	0	0
TOTAL	13 566	5 000	7 500	11 066
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	2 372 455	50 200	124 234	2 298 421
Sur comptes clients	177 551	149 470	170 759	156 262
Autres provisions pour dépréciation	211 063	6 928	0	217 991
TOTAL	2 861 504	206 598	294 993	2 773 109
TOTAL GENERAL	2 875 070	211 598	302 493	2 784 175

La provision de 100 K€ sur les autres immobilisations financières correspond à un prêt fait à Vaisselle Santé (ancienne filiale de la société Pillivuyt) remboursable en 2018.

La ligne « autres provisions pour dépréciation » correspond exclusivement à la provision constituée en 2012 sur notre filiale Pillivuyt USA.

A partir de 2016 et afin de favoriser la lisibilité des comptes annuels, seule la variation nette annuelle des provisions pour dépréciation de stocks est présentée en dotation ou en reprise sur provision.

2.2.3 Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 237
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 462
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	205 468
Dettes fiscales et sociales	919 018
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	1 331
RRR à établir	87 212
Avoirs à établir	0
Total	1 278 728

ETAT DES DETTES

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN ET 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	527 521		527 521	
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	263 736	131 262	132 474	
Emprunts et dettes financières divers (1)	748 617	85 532	543 085	120 000
Fournisseurs et comptes rattachés	1 032 233	1 032 233		
Personnel et comptes rattachés	858 562	858 562		
Sécurité sociale et autres organismes	1 530 130	1 530 130		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	54 610	54 610		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 950	1 950		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 355 590	371 028	1 431 574	552 988
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 372 947	4 065 306	2 634 653	672 988

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **158 423€**

- Ventilation de la dette sociale entre le moins d'un an et 1 à 5 ans suite à l'échelonnement URSAFF obtenu.
- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 1 000 000€.

Les montants « des autres dettes » figurant dans les colonnes à plus d'un an et 5 ans au plus et à plus de 5 ans concernent en totalité le passif lié au plan de continuation.

Certifié par KPMG, commissaire aux comptes,
dans les conditions figurant en conclusion du rapport joint.

3. COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export
Ventes de marchandises	477 034	46 909
Production vendue (biens)	4 828 387	8 575 030
Production vendue (services)	66 973	156 393
TOTAL	5 372 394	8 778 332

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	25	
Employés	15	
Ouvriers	139	
Apprentis	1	
TOTAL	197	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 129 595 €. Il est composé essentiellement : d'intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage.

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 11 837 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 15 310 €

- Produits sur divers clients pour 7 511 euros
- reprise d'une provision sur litige commercial pour 7 500 euros
- divers pour 299 euros

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 27 146 €

- de pénalités sur marchés pour 15 866 euros
- litige commercial pour 10 000 euros
- Divers pour 1 280 euros

4. AUTRES INFORMATIONS

4.2 Engagement de Retraite

Notre entité ne provisionne pas ses engagements relatifs au régime de retraite. Le montant total de nos engagements non provisionnés s'élève à 1 539 537 € (ce montant comprend 38% de charges sociales). Il est calculé en tenant compte d'un départ à la retraite à 65 ans.

Les principales hypothèses actuarielles à la date de clôture sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 %
- Table de mortalité : INSEE 2010
- Table de Turn over : Turn over faible à moyen selon les catégories
- Table de profils de carrière : Décroissance faible
- Table de convention collective : Industries Céramique

4.3 Engagements financiers

- Stocks gagés à hauteur de 705 000€ en garantie de l'emprunt obligataire de 500 000€
- Stocks gagés à hauteur de 120 000€ en garantie de l'emprunt BPI de 100 000€

	N	N - 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	11 712	12 855
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	11 731	12 697
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	2 260 606	2 480 107
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	244 431	351 471

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	25 294
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	25 294

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 194 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement ainsi que de la remise à neuf de plaques réfractaires.

4.6 Crédit d'impôt

Le CIR et CIMA sur l'année 2016 représentent un montant de 16 k€ (pour 20 k€ en 2015).

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 268 k€.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en moins du poste « opérations particulières avec l'état » pour 268 k€.

Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière :

- d'investissement pour 60 k€
- de recrutement d'un responsable qualité pour 15 k€
- de recherche d'emploi pour un commercial pour 10 k€
- de reconstitution (ou amélioration) de notre fonds de roulement pour 183 k€

PILLIVUYT
Société par actions simplifiée au capital de 1 339 500 euros
Siège social : Rue de la Manufacture, 18500 MEHUN SUR YEVRE
440 717 874 BOURGES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2017

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 131 584,94 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	131 584,94 euros
Absorption partielle des pertes antérieures	131 584,94 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titres des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2013 :

Dividende préciputaire net par action de préférence de catégorie P1 de :

62 900 €/3.000 actions de préférence P1, payé exclusivement en actions

Ordinaires de la société au prix unitaire fixe de 100 € par action ordinaire, doit 629 actions ordinaires

Exercice clos le 31 décembre 2014 :

Aucune distribution de dividendes

Exercice clos le 31 décembre 2015 :

Aucune distribution de dividendes

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 Juin 2017

Cette résolution est

Certifié conforme
Le Président
David BURNEL

