

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 16/07/2019 sous le numéro de dépôt 2574

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	620 035	208 558	411 477	381 425
Concession, brevets & droits similaires	229 957	226 032	3 924	8 367
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 021	107 173	1 228	498
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	105 096	35 014	40 776
Constructions	1 051 475	576 412	475 062	509 675
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	4 584 264	3 192 117	1 392 146	14 32 542
Autres immobilisations corporelles	445 581	296 196	149 385	45 258
Immobilisations corporelles en cours				16 572
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	486 507	100 000	386 507	363 676
Autres immobilisations financières	110 513		110 513	112 127
ACTIF CIRCULANT	7 854 239	4 812 640	3 041 599	2 987 256
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 161 653	1 225 878	935 775	921 855
En-cours de production (biens & services)	219 965		219 965	244 280
Produits intermédiaires & finis	2 524 119	682 021	1 842 098	2 290 944
Marchandises	25 778		25 778	56 912
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	40 995		40 995	26 621
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	653 080	50 629	602 451	324 347
Autres créances	1 005 029	200 685	804 344	632 722
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	430 485		430 485	874 959
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	95 614		95 614	82 313
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 156 718	2 159 213	4 997 505	5 454 954
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	17 306		17 306	26 392
TOTAL GENERAL	15 028 262	6 971 852	8 056 410	8 468 602

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 17 Juin 2019

**COPIE
CERTIFIEE CONFORME**

EXERCICE 2018

DIRECTION GENERALE

David BURNEL
Président

COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG SA
Commissaire Titulaire

Salustro REYDEL
Commissaire Suppléant

Siège Social

*Rue de la Manufacture
18500 Mehun-sur-Yèvre*

SAS au Capital de 1 339 500 €
R.C Bourges B 440 717 874

Site internet : www.pillivuyt.com

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

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
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
RESERVES		
- Réserve légale	106 545	106 545
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	(100 703)	(103 502)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(759 306)	2 799
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	587 942	1 347 248
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	17 372	26 458
Provisions pour charges		
	17 372	26 458
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	597 521	562 521
Autre emprunts obligataires		
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	543 515	611 891
Emprunts & dettes financières (3)	712 553	669 085
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	66 866	56 944
Fournisseurs et comptes rattachés	1 623 997	1 001 874
Dettes fiscales & sociales	2 146 045	2 117 842
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 754 680	2 063 723
Instruments de trésorerie		
COMPTE DE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avances (1)		
Ecarts de conversion Passif	7 445 176	7 083 880
	5 920	11 016
TOTAL GENERAL	8 056 410	8 468 602

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 5 251 755

(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 17 797

(4) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	398 737	110 899	509 637	448 112
Production vendue (biens)	4 129 289	7 264 570	11 393 859	12 514 195
Production vendue (services)	32 880	193 467	226 346	169 721
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 560 906	7 568 936	12 129 842	13 132 028
Production stockée			- 736 815	- 442 835
Production immobilisée			200 553	255 044
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			35 906	
Reprises sur provisions et transfert de charges			341 871	548 669
Autres produits			15 385	136
TOTAL (1)			11 986 741	13 493 042
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			316 197	342 747
Variation de stocks			31 134	29 132
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 865 010	1 865 651
Variation de stocks			-3 767	183 525
Autres achats et charges externes (a)			3 265 839	3 119 831
Impôts, taxes et versements assimilés			365 781	382 347
Salaires et traitements			4 820 377	4 923 580
Charges sociales			1 969 374	2 072 827
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			527 104	444 410
-Sur immobilisations : dotations aux provisions			13 187	
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			20 936	33 034
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			44 677	31 431
TOTAL (2)			13 235 850	13 428 516
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 249 109	64 526

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

	TOTAL	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 249 109	64 526
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)		7 924
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 013	8 288
Reprises sur provisions et transfert de charges	9 086	75 592
Différences positives de change	10 495	11 086
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	28 595	102 890
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	9 086	26 392
Intérêts et charges assimilées (4)	144 913	145 072
Différences négatives de change	1 890	9 016
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	155 890	180 481
RESULTAT FINANCIER	(127 295)	(77 591)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 376 404)	(13 065)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	676 000	31 905
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	676 000	31 905
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	63 545	15 888
Sur opérations en capital	17 595	887
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	81 139	16 775
RESULTAT EXCEPTIONNEL	594 861	15 131
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(22 237)	(733)
TOTAL DES PRODUITS	12 691 336	13 627 837
TOTAL DES CHARGES	13 450 642	13 625 038
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(759 306)	2 799

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXES

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

- Signature du contrat de distribution Imepsa premier versement en avril 2018 de 390 Keuros, second en avril 2020 pour le même montant, solde en avril 2022 (en fonction du CA) pour 260 Keuros.
- Report des échéances patronales URSSAF suite à CCSF du 13 Juin 2018 sur les mois d'Avril à Août pour un montant de 602 932 €. Echancier de remboursement du 1^{er} janvier 2019 au 24 février 2020.
- Fin du remboursement URSSAF suite à la CCSF de 2015.
- Annulation gratuite des intérêts et pénalités liées à ce plan d'étalement des dettes patronales URSSAF (premier plan CCSF)
- Remboursement de l'échéance concordataire 2018 en avril.
- Perte de l'appel dans l'affaire Houel (perte exceptionnelle de 63 K€)
- Apport en compte courant de la part des actionnaires d'un montant de 163 000 € en juin et juillet 2018

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

- Jugement du 12 Février 2019 du tribunal de commerce de Bourges en faveur d'une renégociation de la dette concordataire auprès des créanciers. (abandon de 253 314 euros de créance, étalement du reste de la dette jusqu'en 2027)
- Apport des actionnaires en compte courant de 133 497 €
- Arrêt du four Tunnel pendant deux mois (mars et avril) suite à dysjonction entre deux voutes.

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	
INCO RP	Frais d'établissement, de recherche et de développement		TOTAL I	520 742		147 388
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	410 352		4 850
CORPO RE LLES	Terrains			138 522		1 588
	Constructions	Sur sol propre		818 101		
		Sur sol d'autrui				
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions		218 356		15 018
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			4 390 824		288 607
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers		51 258		
		Matériel de transport		54 865		140 809
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		189 325		9 324
		Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours			16 572		
	Avances et acomptes					
TOTAL III			5 877 823		455 346	
FINANC IERES	Participations évaluées par mise en équivalence			551		
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés			575 803		43 526
	Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL IV			576 354		43 526	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			7 385 271		651 109	

			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		48 094	620 035	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II			415 202	
CORPorelles	Terrains			95 167		140 110	
	Constructions	Sur sol propre				818 101	
		Sur sol d'autrui					
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions				233 374	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels						4 584 264
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers				51 258	
		Matériel de transport				195 674	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier				198 649	
		Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours		16 572				
	Avances et acomptes						
TOTAL III		16 572	95 167	6 221 430			
FINAncières	Participations évaluées par mise en équivalence					551	
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés				22 308	597 020	
	Prêts et autres immobilisations financières				22 308	597 571	
	TOTAL IV						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			16 572	165 569	7 854 239		

· 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		139 317	104 148	48 094	195 371
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		325 263	8 562	0	333 825
TOTAL II					
Terrains		97 746	7 350	0	105 096
Constructions	Sur sol propre	373 207	33 626	0	406 833
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	153 575	16 004	0	169 579
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 958 282	311 408	77 572	3 192 117
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	44 434	1 889	0	46 324
	Matériel de transport	39 761	28 820	0	68 581
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	165 995	15 297	0	181 291
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		3 833 001	414 393	77 572	4 169 822
TOTAL GENERAL (I+II+III)		4 297 580	527 104	125 666	4 699 018

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 147 388 € 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

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 :

- Matériel transport Food Truck : 140 809 €
- Remise à niveau des machines : 69 847 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 27 131 €
- Plaques réfractaires : 51 522 €
- Moules, matrices : 36 786 €
- Autres matériels : 55 636 €
- Chaudière : 7 556 €
- Projet vérification électrique : 7 462 €
- Fours cellules : 42 015 €

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 2017.

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 (89 %) ainsi que le déclassé D1 (45 %).

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 30 568 € ainsi que sur le compte courant pour 200 685 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/18 s'élève à 1 449 744 €.

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)	486 507		486 507
Autres immobilisations financières	110 513		110 513
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	23 967	23 967	
Autres créances clients	629 113	629 113	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 212	8 212	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 412	1 412	
Etat - Impôts sur les bénéfices	25 286	25 286	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	161 278	161 278	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	23 020	23 020	
Etat - Divers	62 459	62 459	
Groupe et associés	247 817	247 817	
Débiteurs divers	475 545	475 545	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	95 614	95 614	
TOTAL GENERAL	2 350 743	1 753 723	597 020

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 831€

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

(3) Dont prêt effort construction de 386 507 €

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 31/12/18 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					
Filiales et Participations										
PILLIVUYT USA	551	23 113	100%	551	0	200 685	0	400 764	- 12 558	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	30 568	
Autres créances	200 685	
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	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	26 458	0	9 086	17 372
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	26 458	0	9 086	17 372
Incorporelles	0	13 187	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	2 181 706	18 971	292 778	1 907 899
Sur comptes clients	90 616	1 965	41 952	50 629
Autres provisions pour dépréciation	191 599	9 086	0	200 685
TOTAL	2 564 356	43 209	334 730	2 272 835
TOTAL GENERAL	2 590 814	43 209	343 816	2 290 207

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, non remboursé à ce jour.

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

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	16 930
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	66 865
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	385 072
Dettes fiscales et sociales	743711
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	1 192
RRR à établir	60 347
Avoirs à établir	0
Total	1 274 117

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)	597 521	597 521		
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	543 515	170 694	372 822	
Emprunts et dettes financières divers (1)	537 553	165 532	372 021	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 623 997	1 623 997		
Personnel et comptes rattachés	772 634	772 634		
Sécurité sociale et autres organismes	1 281 633	1 281 633		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	52 001	52 001		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	39 777	39 777		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	175 000	175 000		
Autres dettes	1 754 680	372 967	1 381 712	
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 378 311	5 251 755	2 126 555	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice **137 883 €**

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **332 288 €**

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 137 883 €.

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	398 737	110 899
Production vendue (biens)	4 129 289	7 264 570
Production vendue (services)	32 880	193 467
TOTAL	4 560 906	7 568 936

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	20	
Agents de maîtrise et techniciens	19	
Employés	13	
Ouvriers	122	
Apprentis	1	
TOTAL	<u>175</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 127 295 €. 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 594 860 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 676 000 €

- Contrat de distribution exclusive pour 676 000 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 81 140 €

- Valeur net de cession sur immobilisation corporelle 17 595 €
- Remboursement sur procès en cours + divers 63 545 €

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 1 070 473 € (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 : 1,57 %
- 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 € ramenés à 59 000 € en 2018 en garantie de l'emprunt BPI de 100 000 €

	N	N – 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	8 687	10 284
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	8 480	10 122
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 684 526	1 960 209
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	15 373	132 474

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	25 548
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	25 548

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 200 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

Nous avons bénéficié de CIR pour un montant de 22 237 € sur l'année 2018.

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 244 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 244 k€.

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

- d'investissement pour innovation pour 48 k€
- de reconstitution (ou amélioration) de notre fonds de roulement pour 176 k€
- embauche d'un community manager pour 20 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

GREFFE

SAS PILLIVUYT

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

GREFFE

Exercice clos le 31 décembre 2018

SAS PILLIVUYT

Rue de la Manufacture
18500 Mehun sur Yèvre

Ce rapport contient 23 pages

Référence : JD/ip



KPMG Audit Paris et Centre
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

SAS PILLIVUYT

Siège social : Rue de la Manufacture
18500 Mehun sur Yèvre
Capital social : € 1 339 500

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Pillivuyt SAS 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 1er 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes 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 pris isolément.

- ***Continuité de l'exploitation***

L'annexe aux comptes annuels rappelle que les comptes annuels ont été établis en application des conventions comptables générales notamment conformément à l'hypothèse de base de continuité de l'exploitation.

Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous estimons que l'annexe donne une information appropriée.

- ***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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

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

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.

Bourges, le 31 mai 2019

KPMG S.A.



Jérôme Decanter
Associé

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	620 035	208 558	411 477	381 425
Concession, brevets & droits similaires	229 957	226 032	3 924	8 367
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 021	107 173	1 228	498
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	105 096	35 014	40 776
Constructions	1 051 475	576 412	475 062	509 675
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	4 584 264	3 192 117	1 392 146	14 32 542
Autres immobilisations corporelles	445 581	296 196	149 385	45 258
Immobilisations corporelles en cours				16 572
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	486 507	100 000	386 507	363 676
Autres immobilisations financières	110 513		110 513	112 127
	7 854 239	4 812 640	3 041 599	2 987 256
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 161 653	1 225 878	935 775	921 855
En-cours de production (biens & services)	219 965		219 965	244 280
Produits intermédiaires & finis	2 524 119	682 021	1 842 098	2 290 944
Marchandises	25 778		25 778	56 912
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	40 995		40 995	26 621
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	653 080	50 629	602 451	324 347
Autres créances	1 005 029	200 685	804 344	632 722
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	430 485		430 485	874 959
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	95 614		95 614	82 313
	7 156 718	2 159 213	4 997 505	5 454 954
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	17 306		17 306	26 392
TOTAL GENERAL	15 028 262	6 971 852	8 056 410	8 468 602

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

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	(100 703)	(103 502)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(759 306)	2 799
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	587 942	1 347 248
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	17 372	26 458
Provisions pour charges		
	17 372	26 458
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autre emprunts obligataires	597 521	562 521
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	543 515	611 891
Emprunts & dettes financières (3)	712 553	669 085
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	66 866	56 944
Fournisseurs et comptes rattachés	1 623 997	1 001 874
Dettes fiscales & sociales	2 146 045	2 117 842
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 754 680	2 063 723
Instruments de trésorerie		
COMPTE DE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avances (1)	7 445 176	7 083 880
Ecart de conversion Passif	5 920	11 016
TOTAL GENERAL	8 056 410	8 468 602

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	398 737	110 899	509 637	448 112
Production vendue (biens)	4 129 289	7 264 570	11 393 859	12 514 195
Production vendue (services)	32 880	193 467	226 346	169 721
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 560 906	7 568 936	12 129 842	13 132 028
Production stockée			- 736 815	- 442 835
Production immobilisée			200 553	255 044
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			35 906	
Reprises sur provisions et transfert de charges			341 871	548 669
Autres produits			15 385	136
TOTAL (1)			11 986 741	13 493 042
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			316 197	342 747
Variation de stocks			31 134	29 132
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 865 010	1 865 651
Variation de stocks			-3 767	183 525
Autres achats et charges externes (a)			3 265 839	3 119 831
Impôts, taxes et versements assimilés			365 781	382 347
Salaires et traitements			4 820 377	4 923 580
Charges sociales			1 969 374	2 072 827
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			527 104	444 410
-Sur immobilisations : dotations aux provisions			13 187	
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			20 936	33 034
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			44 677	31 431
TOTAL (2)			13 235 850	13 428 516
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 249 109	64 526

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

	TOTAL	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 249 109	64 526
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)		7 924
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 013	8 288
Reprises sur provisions et transfert de charges	9 086	75 592
Différences positives de change	10 495	11 086
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	28 595	102 890
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	9 086	26 392
Intérêts et charges assimilées (4)	144 913	145 072
Différences négatives de change	1 890	9 016
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	155 890	180 481
RESULTAT FINANCIER	(127 295)	(77 591)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 376 404)	(13 065)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	676 000	31 905
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	676 000	31 905
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	63 545	15 888
Sur opérations en capital	17 595	887
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	81 139	16 775
RESULTAT EXCEPTIONNEL	594 861	15 131
Participation des salariés aux résultats	(22 237)	(733)
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	12 691 336	13 627 837
TOTAL DES CHARGES	13 450 642	13 625 038
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(759 306)	2 799

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

- Signature du contrat de distribution Imepsa premier versement en avril 2018 de 390 Keuros, second en avril 2020 pour le même montant, solde en avril 2022 (en fonction du CA) pour 260 Keuros.
- Report des échéances patronales URSSAF suite à CCSF du 13 Juin 2018 sur les mois d'Avril à Août pour un montant de 602 932 €. Echancier de remboursement du 1^{er} janvier 2019 au 24 février 2020.
- Fin du remboursement URSSAF suite à la CCSF de 2015.
- Annulation gratuite des intérêts et pénalités liées à ce plan d'étalement des dettes patronales URSSAF (premier plan CCSF)
- Remboursement de l'échéance concordataire 2018 en avril.
- Perte de l'appel dans l'affaire Houel (perte exceptionnelle de 63 K€)
- Apport en compte courant de la part des actionnaires d'un montant de 163 000 € en juin et juillet 2018

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

- Jugement du 12 Février 2019 du tribunal de commerce de Bourges en faveur d'une renégociation de la dette concordataire auprès des créanciers. (abandon de 253 314 euros de créance, étalement du reste de la dette jusqu'en 2027)
- Apport des actionnaires en compte courant de 133 497 €
- Arrêt du four Tunnel pendant deux mois (mars et avril) suite à dysjonction entre deux voutes.

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
INCO	Frais d'établissement, de recherche et de développement	520 742		147 388
	TOTAL I			
CORP	Autres postes d'immobilisations incorporelles	410 352		4 850
	TOTAL II			
CORP	Terrains	138 522		1 588
	Constructions	818 101		
	Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	218 356		15 018
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 390 824		288 607
	Autres immobilisations corporelles	51 258		
		54 865		140 809
		189 325		9 324
	Emballages récupérables et divers			
FIN	Immobilisations corporelles en cours	16 572		
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	5 877 823		455 346
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	551		
	Autres titres immobilisés			
FIN	Prêts et autres immobilisations financières	575 803		43 526
	TOTAL IV	576 354		43 526
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		7 385 271		651 109

		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	
INCO	Frais d'établissement, de recherche et de développement		48 094	620 035
	TOTAL I			
CORP	Autres postes d'immobilisations incorporelles			415 202
	TOTAL II			
CORP	Terrains			140 110
	Constructions			818 101
	Installations générales, agencements, et aménagements des constructions			233 374
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		95 167	4 584 264
	Autres immobilisations corporelles			51 258
				195 674
				198 649
	Emballages récupérables et divers			
FIN	Immobilisations corporelles en cours	16 572		
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	16 572	95 167	6 221 430
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
FIN	Prêts et autres immobilisations financières		22 308	597 020
	TOTAL IV		22 308	597 571
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		16 572	165 569	7 854 239

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		139 317	104 148	48 094	195 371
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		325 263	8 562	0	333 825
TOTAL II					
Terrains		97 746	7 350	0	105 096
Constructions	Sur sol propre	373 207	33 626	0	406 833
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	153 575	16 004	0	169 579
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 958 282	311 408	77 572	3 192 117
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	44 434	1 889	0	46 324
	Matériel de transport	39 761	28 820	0	68 581
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	165 995	15 297	0	181 291
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		3 833 001	414 393	77 572	4 169 822
TOTAL GENERAL (I+II+III)		4 297 580	527 104	125 666	4 699 018

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

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 147 388 € 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

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

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 :

- Matériel transport Food Truck : 140 809 €
- Remise à niveau des machines : 69 847 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 27 131 €
- Plaques réfractaires : 51 522 €
- Moules, matrices : 36 786 €
- Autres matériels : 55 636 €
- Chaudière : 7 556 €
- Projet vérification électrique : 7 462 €
- Fours cellules : 42 015 €

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 2017.

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 (89 %) ainsi que le déclassé D1 (45 %).

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 30 568 € ainsi que sur le compte courant pour 200 685 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/18 s'élève à 1 449 744 €.

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)	486 507		486 507
Autres immobilisations financières	110 513		110 513
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	23 967	23 967	
Autres créances clients	629 113	629 113	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 212	8 212	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 412	1 412	
Etat - Impôts sur les bénéfices	25 286	25 286	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	161 278	161 278	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	23 020	23 020	
Etat - Divers	62 459	62 459	
Groupe et associés	247 817	247 817	
Débiteurs divers	475 545	475 545	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	95 614	95 614	
TOTAL GENERAL	2 350 743	1 753 723	597 020

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 831€

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

(3) Dont prêt effort construction de 386 507 €

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

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 31/12/18 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					
Filiales et Participations										
PILLIVUYT USA	551	23 113	100%	551	0	200 685	0	400 764	- 12 558	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	30 568	
Autres créances	200 685	
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	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	26 458	0	9 086	17 372
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	26 458	0	9 086	17 372
Incorporelles	0	13 187	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	2 181 706	18 971	292 778	1 907 899
Sur comptes clients	90 616	1 965	41 952	50 629
Autres provisions pour dépréciation	191 599	9 086	0	200 685
TOTAL	2 564 356	43 209	334 730	2 272 835
TOTAL GENERAL	2 590 814	43 209	343 816	2 290 207

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, non remboursé à ce jour.

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

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	16 930
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	66 865
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	385 072
Dettes fiscales et sociales	743 711
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	1 192
RRR à établir	60 347
Avoirs à établir	0
Total	1 274 117

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)	597 521	597 521		
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	543 515	170 694	372 822	
Emprunts et dettes financières divers (1)	537 553	165 532	372 021	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 623 997	1 623 997		
Personnel et comptes rattachés	772 634	772 634		
Sécurité sociale et autres organismes	1 281 633	1 281 633		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	52 001	52 001		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	39 777	39 777		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	175 000	175 000		
Autres dettes	1 754 680	372 967	1 381 712	
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 378 311	5 251 755	2 126 555	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 137 883 €

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 332 288 €

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 137 883 €.

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	398 737	110 899
Production vendue (biens)	4 129 289	7 264 570
Production vendue (services)	32 880	193 467
TOTAL	4 560 906	7 568 936

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	20	
Agents de maîtrise et techniciens	19	
Employés	13	
Ouvriers	122	
Apprentis	1	
TOTAL	<u>175</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 127 295 €. 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 594 860 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 676 000 €

- Contrat de distribution exclusive pour 676 000 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 81 140 €

- Valeur net de cession sur immobilisation corporelle 17 595 €
- Remboursement sur procès en cours + divers 63 545 €

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 1 070 473 € (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 : 1,57 %
- 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 € ramenés à 59 000 € en 2018 en garantie de l'emprunt BPI de 100 000 €

	N	N – 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	8 687	10 284
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	8 480	10 122
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 684 526	1 960 209
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	15 373	132 474

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	25 548
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	25 548

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 200 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

Nous avons bénéficié de CIR pour un montant de 22 237 € sur l'année 2018.

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 244 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 244 k€.

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

- d'investissement pour innovation pour 48 k€
- de reconstitution (ou amélioration) de notre fonds de roulement pour 176 k€
- embauche d'un community manager pour 20 k€

COPIE
CERTIFIÉE CONFORME
REÇU LE
16 JUL. 2019

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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 17 JUIN 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à -759 306,07 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-759 306,07 euros
Report à nouveau antérieur :	-100 703,33 euros
Au compte "report à nouveau"	-759 306,07 euros
S'élevant ainsi à -860 009,40 euros	

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 17 juin 2019

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

Certifié conforme
Le Président
David BURNEL

