

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 20/07/2020 sous le numéro de dépôt 1858

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	704 749	325 950	378 799	411 477
Concession, brevets et droits similaires	229 957	227 533	2 423	3 924
Fonds commercial	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 021	108 243	778	1 228
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 119 952	661 726	458 226	492 855
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	108 110	32 000	35 014
Constructions	1 051 475	624 147	427 327	475 062
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 811 359	3 491 303	1 320 056	1 392 146
Autres immobilisations corporelles	445 581	338 596	106 985	149 385
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	6 448 524	4 562 156	1 886 369	2 051 608
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	551	435	116	116
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	508 642	100 000	408 642	386 507
Autres immobilisations financières	89 819		89 819	110 513
TOTAL immobilisations financières :	599 012	100 435	498 577	497 136
ACTIF IMMOBILISE	8 167 488	5 324 317	2 842 772	3 041 600
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 233 866	1 308 865	925 001	935 775
Stocks d'en-cours de production de biens	213 858		213 858	219 965
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 233 547	717 637	1 515 910	1 842 098
Stocks de marchandises	19 361		19 361	25 778
TOTAL stocks et en-cours :	4 700 632	2 026 502	2 674 130	3 023 616
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	67 825		67 825	40 995
Créances clients et comptes rattachés	324 906	28 904	296 002	602 451
Autres créances	1 052 675	204 544	848 131	804 344
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 445 406	233 448	1 211 958	1 447 790
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	276 606		276 606	430 485
Charges constatées d'avance	56 511		56 511	95 614
TOTAL disponibilités et divers :	333 117		333 117	526 099
ACTIF CIRCULANT	5 479 155	2 259 950	4 219 206	4 997 505
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	13 447		13 447	17 306

TOTAL GÉNÉRAL

14 660 091

7 584 266

7 075 825

8 056 410

Bilan Passif

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 27/02/20

PILLIVUYT

Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 339 500	1 339 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 906	1 906
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	106 545	106 545
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(860 009)	(100 703)
Résultat de l'exercice	(466 995)	(759 306)
TOTAL situation nette :	120 946	587 942
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	120 946	587 942

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES		

Provisions pour risques	13 513	17 372
Provisions pour charges		
PROVISIONS		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		597 521
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	380 372	543 515
Emprunts et dettes financières divers	1 101 518	712 553
TOTAL dettes financières :	1 481 890	1 853 589
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	337 149	66 866
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 390 277	1 623 997
Dettes fiscales et sociales	2 153 517	2 146 045
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 578 531	1 754 680
TOTAL dettes diverses :	5 122 326	5 524 722
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	5 941 365	7 445 177

Ecarts de conversion passif		5 920
-----------------------------	--	-------

TOTAL GÉNÉRAL	7 075 825	8 056 410
----------------------	------------------	------------------

Compte de Résultat (Première Partie)

PILLIVOTT

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 27/02/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises	143 166	2 442	145 608	509 637
Production vendue de biens	4 572 242	6 902 218	11 474 460	11 393 859
Production vendue de services	44 390	127 138	171 528	226 346
Chiffres d'affaires nets	4 759 798	7 031 798	11 791 596	12 129 842

Production stockée		(296 679)	(736 815)
Production immobilisée		126 956	200 553
Subventions d'exploitation		60 579	35 906
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges		54 949	341 871
Autres produits		21 792	15 385
PRODUITS D'EXPLOITATION		11 791 596	12 129 842

CHARGES EXTERNES			
Achats de marchandises [et droits de douane]		141 407	316 197
Variation de stock de marchandises		6 417	31 134
Achats de matières premières et autres approvisionnements		1 683 932	1 865 010
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]		(72 213)	(3 767)
Autres achats et charges externes		2 706 598	3 265 839
TOTAL charges externes :		4 466 142	5 474 413
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS		334 468	365 781
CHARGES DE PERSONNEL			
Salaires et traitements		5 049 845	4 820 377
Charges sociales		1 848 067	1 969 374
TOTAL charges de personnel :		6 897 912	6 789 752
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Dotations aux amortissements sur immobilisations		511 677	527 104
Dotations aux provisions sur immobilisations			13 187
Dotations aux provisions sur actif circulant		129 947	20 936
Dotations aux provisions pour risques et charges			
TOTAL dotations d'exploitation :		641 624	561 227
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		134 468	44 677
CHARGES D'EXPLOITATION		11 740 112	12 235 850

RÉSULTAT D'EXPLOITATION		(748 516)	(1 249 108)
--------------------------------	--	------------------	--------------------

Compte de Résultat (Seconde Partie)

PILLIVUYT

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 27/02/20
Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(715 420)	(1 249 100)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	9 689	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	7 194	9 013
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 859	9 086
Différences positives de change	11 624	10 495
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	32 366	28 595
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 859	9 086
Intérêts et charges assimilées	145 250	144 913
Différences négatives de change	4 429	1 890
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	153 538	155 890
RÉSULTAT FINANCIER	(683 054)	(1 277 695)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT IMPÔTS	(683 054)	(1 277 695)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	362 742	676 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	362 742	676 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 840	63 545
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		17 595
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	26 840	81 139
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(347 152)	(682 834)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(33 694)	(22 237)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION APRÈS IMPÔTS	(416 846)	(705 071)
TOTAL DES CHARGES	12 621 298	12 450 542
BÉNÉFICE OU PERTE	(466 995)	(759 306)

EXERCICE 2019

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

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	704 749	325 950	378 799	411 477
Concession, brevets & droits similaires	229 957	227 533	2 423	3 924
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 021	108 243	778	1 228
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	108 110	32 001	35 014
Constructions	1 051 475	624 147	427 327	475 062
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	4 811 359	3 491 303	1 320 056	1 392 146
Autres immobilisations corporelles	445 581	338 596	106 985	149 385
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	508 642	100 000	408 642	386 507
Autres immobilisations financières	89 819		89 819	110 513
	8 167 488	5 324 317	2 843 171	3 041 999
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 233 866	1 308 865	925 001	935 775
En-cours de production (biens & services)	213 858		213 858	219 965
Produits intermédiaires & finis	2 233 547	717 637	1 515 910	1 842 098
Marchandises	19 361		19 361	25 778
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	67 825		67 825	40 995
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	324 906	28 904	296 002	602 451
Autres créances	1 052 675	204 544	848 131	804 344
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	276 606		276 606	430 485
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	56 511		56 511	95 614
	6 479 188	7 259 966	4 219 206	4 997 509
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif	13 447		13 447	17 306
TOTAL GENERAL	14 646 676	7 584 282	7 079 625	8 039 410

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

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	(860 009)	(100 703)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(466 995)	(759 306)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	120 946	587 942
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	13 513	17 372
Provisions pour charges		
	13 513	17 372
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autre emprunts obligataires		597 521
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	380 372	543 515
Emprunts & dettes financières (3)	1 071 518	712 553
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	337 149	66 866
Fournisseurs et comptes rattachés	1 390 277	1 623 997
Dettes fiscales & sociales	2 135 317	2 146 045
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 608 331	1 754 680
Instruments de trésorerie		
COMPTE DE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avances (1)	6 241 395	7 445 176
Ecarts de conversion Passif		5 920
TOTAL GENERAL	7 025 825	8 055 418

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 5 711 823

(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 7 550

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	138 329	2 442	145 608	509 637
Production vendue (biens)	4 572 242	6 902 218	11 474 460	11 393 859
Production vendue (services)	35 041	127 138	171 528	226 346
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 745 612	7 031 798	11 791 596	12 129 842
Production stockée			- 296 679	- 736 815
Production immobilisée			126 956	200 553
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			60 579	35 906
Reprises sur provisions et transfert de charges			54 949	341 871
Autres produits			21 792	15 385
TOTAL (1)			11 759 194	11 986 741
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			141 407	316 197
Variation de stocks			6 417	31 134
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 683 932	1 865 010
Variation de stocks			-72 213	-3 767
Autres achats et charges externes (a)			2 706 598	3 265 839
Impôts, taxes et versements assimilés			334 468	365 781
Salaires et traitements			5 049 845	4 820 377
Charges sociales			1 848 067	1 969 374
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			511 677	527 104
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				13 187
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			129 947	20 936
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			134 468	44 677
TOTAL (2)			12 474 614	13 235 850
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 715 420	-1 249 109

(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

COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

	TOTAL	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 715 420	- 1 249 109
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	9 689	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 194	9 013
Reprises sur provisions et transfert de charges	3 859	9 086
Différences positives de change	11 624	10 495
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	32 366	28 595
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 859	9 086
Intérêts et charges assimilées (4)	145 250	144 913
Différences négatives de change	4 429	1 890
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	153 538	155 890
RESULTAT FINANCIER	(121 172)	(127 295)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(836 592)	(1 376 404)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	362 742	676 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	362 742	676 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	26 840	63 545
Sur opérations en capital		17 595
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	26 840	81 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	335 903	594 861
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(33 694)	(22 237)
TOTAL DES PRODUITS	12 154 303	12 691 336
TOTAL DES CHARGES	12 621 298	13 450 642
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(466 995)	(759 306)

(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

1. Activité 2019 :

- Production perturbée par l'arrêt du four Tunnel pendant 5 mois ayant entraîné des pertes consécutives à la désorganisation de la production (heures supplémentaires, malfaçons) et à des surcoûts de maintenance.

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

- Février 2019 : Jugement du Tribunal de Commerce de Bourges actant d'une modification des conditions de remboursement du plan de continuation avec un abandon de 253 K€ de la dette concordataire et un étalement d'une partie de la dette résiduelle jusqu'en 2027.
- Février- Avril 2019 : apport en compte courant des actionnaires de 134 K€.
- Juillet 2019 : nouvel accord CCSF d'étalement sur 24 mois de la dette URSSAF (613 K€) à compter de septembre 2019.
- Fin 2019 : accord de différé d'amortissement de 12 mois des échéances 2019 (140 K€) d'emprunts BPI avec un allongement de la maturité des emprunts de 12 mois.
- Décembre 2019 : arrivée à terme de l'emprunt obligataire (500 K€) et remboursement partiel (55 K€) des obligataires non actionnaires en ayant fait la demande.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

1. Mise en place de diverses mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise

- Mars 2020 : Encaissement de 290 K€ suite à la cession de la créance à long terme 1% Logement.
- Mars 2020 : Mise en place d'un nouvel emprunt obligataire de 650 K€, en remplacement du précédent arrivé à terme fin 2019 (E.O. remboursable au 31 mars 2023 et intérêts au taux de 6% payables au semestre).
- Avril 2020 : Opérations sur la capital social. AGE décidant d'une réduction du capital social de 1 071 k€ par diminution de la valeur nominale des titres en vue d'un apurement des pertes et délégation au Président de la compétence pour procéder à une augmentation de capital d'un montant maximum de 1 M€ en vue de financer les investissements nécessaires au développement de la société.
- Mai 2020 : accord des banques pour octroyer à la société un Prêt garanti par l'Etat d'un montant de 2,4 M€ et mise en oeuvre de l'augmentation de capital à hauteur de 1 M€ (par apport en numéraire et incorporation de comptes-courant).

2. Impact de la crise COVID

L'émergence et l'expansion du coronavirus (Covid 19) sur le début de l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales mondiales. L'épidémie et ses conséquences sont des événements postérieurs à la clôture de l'exercice 2019 qui ne sont pas de nature à ajuster les comptes clos au 31 décembre 2019. Toutefois, même si, à ce jour, nous estimons que « la crise Covid 19 » ne remet pas en cause la continuité de l'exploitation, sont présentées ci-après les implications comptables de cette épidémie pour le groupe :

- ***sur la valeur comptable des actifs et des passifs :***

La société ne devrait pas connaître d'impacts justifiant une dépréciation des créances clients, des stocks ou des immobilisations corporelles et incorporelles.

- ***sur le chiffre d'affaires et les charges de l'exercice 2020 :***

L'analyse de l'activité depuis le début du confinement montre à fin avril une baisse de chiffre d'affaires comparé au budget. Cette tendance devrait se poursuivre en conséquence d'une chute des prises de commandes du secteur CHR. A la date de la rédaction de la présente annexe et sans visibilité sur la date de reprise de l'activité post « crise Covid19 », il serait hasardeux de dégager une tendance sur l'évolution du chiffre d'affaires pour le reste de l'exercice 2020. Pour faire face à cette baisse d'activité, la société a procédé au recours au chômage partiel et a obtenu un report des échéances de charges sociales et fiscales et de ses échéances d'emprunt bancaire.

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	620 035		84 714
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	415 202		
CORPORELLES	Terrains			140 110		227 095
	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					
	Avances et acomptes					
TOTAL III			6 221 430		227 095	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			551		
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières			597 020	22 135	
TOTAL IV			597 571	22 135		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			7 854 239	22 135	311 809	

			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			704 749
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II			415 202
CORPORELLES	Terrains					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					4 811 359
	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					

	Avances et acomptes			
	TOTAL III			6 448 524
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		20 694	598 461
	TOTAL IV		20 694	599 012
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		20 694	8 167 488

2.1.2 Tableau des amortissements

AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		<i>Montant des amortissements au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations : dotations de l'exercice</i>	<i>Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises</i>	<i>Montant des amortissements à la fin de l'exercice</i>
Frais d'établissement, de recherche et de développement		208 558	117 392		325 950
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		320 638	1 951	0	322 589
TOTAL II					
Terrains		105 096	3 014	0	108 110
Constructions	Sur sol propre	406 833	33 626	0	440 459
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	169 579	14 109	0	183 688
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3192 117	299 185	0	3 491 303
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	46 324	1 889	0	48 213
	Matériel de transport	68 581	31 830	0	100 411
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	181 291	8 680	0	189 972
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 169 822	392 334	0	4 562 156
TOTAL GENERAL (I+II+III)		4 699 018	511 677	0	5 210 695

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 84 714 € 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 :

- Remise à niveau des machines : 14 342 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 9 200 €
- Plaques réfractaires : 9 360 €
- Autres matériels : 48 026 €
- Cabine Gaïa : 8 770 €
- Fours cellules : 90 190 €
- Fours tunnel : 24 603 €

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 2018.

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 (90 %) ainsi que le déclassé D1 (47 %).

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 repris en totalité la provision existante sur la créance client PILLIVUYT USA et avons maintenu celle sur le compte courant pour 204 544 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/19 s'élève à 1 497 836 €.

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)	508 642		508 642
Autres immobilisations financières	89 819		89 819
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	292 298	292 298	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 562	6 562	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices	34 313	34 313	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	125 262	125 262	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	60 579	60 579	
Etat - Divers			
Groupe et associés	257 812	257 812	
Débiteurs divers	568 147	568 147	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	56 511	56 511	
TOTAL GENERAL	2 032 553	1 434 092	598 461

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 135 €

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

(3) Dont prêt effort construction de 408 642 €

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 31/12/19 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
Filiales et Participations				Brute	Nette					
PILLIVUYT USA	551	32 800	100%	551	0	258 722	0	509 017	-94 355	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	60 702	
Autres créances	258 722	
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	17 372	0	3 859	13 513
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	17 372	0	3 859	13 513
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	1 907 899	118 603	0	2 026 502
Sur comptes clients	50 629	11 344	33 069	28 904
Autres provisions pour dépréciation	200 685	3 859	0	204 544
TOTAL	2 272 835	133 806	33 069	2 373 572
TOTAL GENERAL	2 290 207	133 806	36 927	2 387 085

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 du compte courant de 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	7 550
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	337 149
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	478 545
Dettes fiscales et sociales	743 629
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	883
RRR à établir	56 599
Avoirs à établir	0
Total	1 624 355

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)				
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine	380 372	148 812	231 560	
- à plus de 1 an à l'origine	512 021	157 021	355 000	
Emprunts et dettes financières divers (1)	1 390 277	1 390 277		
Fournisseurs et comptes rattachés	850 463	850 463		
Personnel et comptes rattachés	1 185 748	973 328	212 420	
Sécurité sociale et autres organismes	0	0		
Impôts sur les bénéfices	41 256	41 256		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	76 051	76 051		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	559 497	559 497		
Autres dettes	1 608 531	397 902	479 772	730 857
Dettes représentant de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	6 604 216	4 594 607	1 278 752	730 857

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 133 497 €

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 233 429 €

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 133 497 € d'apports en comptes courants d'associés.

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	138 329	2 442
Production vendue (biens)	4 572 242	6 902 218
Production vendue (services)	35 041	127 138
TOTAL	4 745 612	7 031 798

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
--------------------------	--

Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens	19	
Employés	14	
Ouvriers	123	
Apprentis	1	
TOTAL	<u>176</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 121 172 €. 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 335 903 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 362 742 €

- Complément de prix sur contrat de distribution exclusive pour 104 000 €
- Abandon de créance RJ pour 258 742 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 26 840 €

- Pénalités sur marchés pour 26 840 €

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 1,4 millions d'euros (ce montant comprend 38% de charges sociales pour les non-cadres et 49 % pour les cadres). 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 : 0.77 %
- 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 31 K€ en garantie de l'emprunt BPI de 100 000 €

	N	N – 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	8 244	8 687
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	8 037	8 480
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 283 353	1 684 526
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	0	15 373

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	26 093
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	26 093

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 127 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 33 694 € sur l'année 2019.



KPMG SA
14 allée Charles Pathé
ZAC de l'Echangeur - Bât C
18023 Bourges

SAS PILLIVUYT

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019
SAS PILLIVUYT
Rue de la Manufacture 18500 MEHUN SUR YEVRE

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

SA
Société de commissariat aux comptes
Siège social : Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
77572641706318 RCS NANTERRE



KPMG SA
14 allée Charles Pathé
ZAC de l'Echangeur - Bât C
18023 Bourges

SAS PILLIVUYT

Rue de la Manufacture 18500 MEHUN SUR YEVRE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

À la collectivité des associés de la société SAS PILLIVUYT,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS PILLIVUYT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 18 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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.

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

SA
Société de commissariat aux comptes
Siège social : Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
77572641706318 RCS NANTERRE

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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 arrêté le 08 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels arrêtés le 18 mai 2020 adressés aux associés.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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.



SAS PILLIVUYT

*Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
31 décembre 2019*

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 12 juin 2020

KPMG SA

Signature numérique
de Jérôme Decanter

Jérôme Decanter
Associé

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	704 749	325 950	378 799	411 477
Concession, brevets & droits similaires	229 957	227 533	2 423	3 924
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	109 021	108 243	778	1 228
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	108 110	32 001	35 014
Constructions	1 051 475	624 147	427 327	475 062
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	4 811 359	3 491 303	1 320 056	1 392 146
Autres immobilisations corporelles	445 581	338 596	106 985	149 385
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	508 642	100 000	408 642	386 507
Autres immobilisations financières	89 819		89 819	110 513
	8 167 488	5 324 317	2 843 171	3 041 599
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 233 866	1 308 865	925 001	935 775
En-cours de production (biens & services)	213 858		213 858	219 965
Produits intermédiaires & finis	2 233 547	717 637	1 515 910	1 842 098
Marchandises	19 361		19 361	25 778
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	67 825		67 825	40 995
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	324 906	28 904	296 002	602 451
Autres créances	1 052 675	204 544	848 131	804 344
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	276 606		276 606	430 485
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	56 511		56 511	95 614
	6 479 155	2 259 950	4 219 206	4 997 505
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	13 447		13 447	17 306
TOTAL GENERAL	14 660 091	7 584 266	7 075 825	8 056 410

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

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	(860 009)	(100 703)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(466 995)	(759 306)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	120 946	587 942
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	13 513	17 372
Provisions pour charges		
	13 513	17 372
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		597 521
Autre emprunts obligataires		
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	380 372	543 515
Emprunts & dettes financières (3)	1 071 518	712 553
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	337 149	66 866
Fournisseurs et comptes rattachés	1 390 277	1 623 997
Dettes fiscales & sociales	2 153 517	2 146 045
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 608 531	1 754 680
Instruments de trésorerie		
COMPTE DE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avances (1)	6 941 365	7 445 176
Ecarts de conversion Passif		5 920
TOTAL GENERAL	7 075 825	8 056 410

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 5 711 823

(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 7 550

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	138 329	2 442	145 608	509 637
Production vendue (biens)	4 572 242	6 902 218	11 474 460	11 393 859
Production vendue (services)	35 041	127 138	171 528	226 346
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 745 612	7 031 798	11 791 596	12 129 842
Production stockée			- 296 679	- 736 815
Production immobilisée			126 956	200 553
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			60 579	35 906
Reprises sur provisions et transfert de charges			54 949	341 871
Autres produits			21 792	15 385
TOTAL (1)			11 759 194	11 986 741
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			141 407	316 197
Variation de stocks			6 417	31 134
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 683 932	1 865 010
Variation de stocks			-72 213	-3 767
Autres achats et charges externes (a)			2 706 598	3 265 839
Impôts, taxes et versements assimilés			334 468	365 781
Salaires et traitements			5 049 845	4 820 377
Charges sociales			1 848 067	1 969 374
Dotations aux amortissements et provisions				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			511 677	527 104
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				13 187
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			129 947	20 936
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			134 468	44 677
TOTAL (2)			12 474 614	13 235 850
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 715 420	-1 249 109

(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 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

	TOTAL	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 715 420	- 1 249 109
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	9 689	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 194	9 013
Reprises sur provisions et transfert de charges	3 859	9 086
Différences positives de change	11 624	10 495
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	32 366	28 595
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 859	9 086
Intérêts et charges assimilées (4)	145 250	144 913
Différences négatives de change	4 429	1 890
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	153 538	155 890
RESULTAT FINANCIER	(121 172)	(127 295)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(836 592)	(1 376 404)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	362 742	676 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	362 742	676 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	26 840	63 545
Sur opérations en capital		17 595
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	26 840	81 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	335 903	594 861
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(33 694)	(22 237)
TOTAL DES PRODUITS	12 154 303	12 691 336
TOTAL DES CHARGES	12 621 298	13 450 642
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(466 995)	(759 306)

(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

1. Activité 2019 :

- Production perturbée par l'arrêt du four Tunnel pendant 5 mois ayant entraîné des pertes consécutives à la désorganisation de la production (heures supplémentaires, malfaçons) et à des surcoûts de maintenance.

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

- Février 2019 : Jugement du Tribunal de Commerce de Bourges actant d'une modification des conditions de remboursement du plan de continuation avec un abandon de 253 K€ de la dette concordataire et un étalement d'une partie de la dette résiduelle jusqu'en 2027.
- Février- Avril 2019 : apport en compte courant des actionnaires de 134 K€.
- Juillet 2019 : nouvel accord CCSF d'étalement sur 24 mois de la dette URSSAF (613 K€) à compter de septembre 2019.
- Fin 2019 : accord de différé d'amortissement de 12 mois des échéances 2019 (140 K€) d'emprunts BPI avec un allongement de la maturité des emprunts de 12 mois.
- Décembre 2019 : arrivée à terme de l'emprunt obligataire (500 K€) et remboursement partiel (55 K€) des obligataires non actionnaires en ayant fait la demande.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

1. Mise en place de diverses mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise

- Mars 2020 : Encaissement de 290 K€ suite à la cession de la créance à long terme 1% Logement.
- Mars 2020 : Mise en place d'un nouvel emprunt obligataire de 650 K€, en remplacement du précédent arrivé à terme fin 2019 (E.O. remboursable au 31 mars 2023 et intérêts au taux de 6% payables au semestre).
- Avril 2020 : Opérations sur la capital social. AGE décidant d'une réduction du capital social de 1 071 k€ par diminution de la valeur nominale des titres en vue d'un apurement des pertes et délégation au Président de la compétence pour procéder à une augmentation de capital d'un montant maximum de 1 M€ en vue de financer les investissements nécessaires au développement de la société.
- Mai 2020 : accord des banques pour octroyer à la société un Prêt garanti par l'Etat d'un montant de 2,4 M€ et mise en oeuvre de l'augmentation de capital à hauteur de 1 M€ (par apport en numéraire et incorporation de comptes-courant).

2. Impact de la crise COVID

L'émergence et l'expansion du coronavirus (Covid 19) sur le début de l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales mondiales. L'épidémie et ses conséquences sont des événements postérieurs à la clôture de l'exercice 2019 qui ne sont pas de nature à ajuster les comptes clos au 31 décembre 2019. Toutefois, même si, à ce jour, nous estimons que « la crise Covid 19 » ne remet pas en cause la continuité de l'exploitation, sont présentées ci-après les implications comptables de cette épidémie pour le groupe :

- ***sur la valeur comptable des actifs et des passifs :***

La société ne devrait pas connaître d'impacts justifiant une dépréciation des créances clients, des stocks ou des immobilisations corporelles et incorporelles.

- ***sur le chiffre d'affaires et les charges de l'exercice 2020 :***

L'analyse de l'activité depuis le début du confinement montre à fin avril une baisse de chiffre d'affaires comparé au budget. Cette tendance devrait se poursuivre en conséquence d'une chute des prises de commandes du secteur CHR. A la date de la rédaction de la présente annexe et sans visibilité sur la date de reprise de l'activité post « crise Covid19 », il serait hasardeux de dégager une tendance sur l'évolution du chiffre d'affaires pour le reste de l'exercice 2020. Pour faire face à cette baisse d'activité, la société a procédé au recours au chômage partiel et a obtenu un report des échéances de charges sociales et fiscales et de ses échéances d'emprunt bancaire.

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	620 035		84 714
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	415 202		
CORPO RE L L E S	Terrains			140 110		227 095
	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					
	Avances et acomptes					
TOTAL III			6 221 430		227 095	
FINANCI E R E S	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			551		
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières			597 020	22 135	
	TOTAL IV			597 571	22 135	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				7 854 239	22 135	311 809

		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 RP	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I			704 749
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			415 202
CORPO RE L L E S	Terrains				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				4 811 359
	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				
	Avances et acomptes				
TOTAL III				6 448 524	
FINANCI E R E S	Participations évaluées par mise en équivalence				551
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières			20 694	598 461
TOTAL IV			20 694	599 012	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			20 694	8 167 488	

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		208 558	117 392		325 950
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		320 638	1 951	0	322 589
TOTAL II					
Terrains		105 096	3 014	0	108 110
Constructions	Sur sol propre	406 833	33 626	0	440 459
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	169 579	14 109	0	183 688
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3192 117	299 185	0	3 491 303
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	46 324	1 889	0	48 213
	Matériel de transport	68 581	31 830	0	100 411
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	181 291	8 680	0	189 972
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 169 822	392 334	0	4 562 156
TOTAL GENERAL (I+II+III)		4 699 018	511 677	0	5 210 695

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 84 714 € 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 :

- Remise à niveau des machines : 14 342 €
- Remise en état sur plaques réfractaires : 9 200 €
- Plaques réfractaires : 9 360 €
- Autres matériels : 48 026 €
- Cabine Gaïa : 8 770 €
- Fours cellules : 90 190 €
- Fours tunnel : 24 603 €

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 2018.

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 (90 %) ainsi que le déclassé D1 (47 %).

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 repris en totalité la provision existante sur la créance client PILLIVUYT USA et avons maintenu celle sur le compte courant pour 204 544 € en raison de la situation financière de notre filiale qui reste à consolider.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/19 s'élève à 1 497 836 €.

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)	508 642		508 642
Autres immobilisations financières	89 819		89 819
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	292 298	292 298	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 562	6 562	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices	34 313	34 313	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	125 262	125 262	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	60 579	60 579	
Etat - Divers			
Groupe et associés	257 812	257 812	
Débiteurs divers	568 147	568 147	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	56 511	56 511	
TOTAL GENERAL	2 032 553	1 434 092	598 461

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 135 €

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

(3) Dont prêt effort construction de 408 642 €

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 31/12/19 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	32 800	100%	551	0	258 722	0	509 017	-94 355	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	60 702	
Autres créances	258 722	
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	17 372	0	3 859	13 513
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	17 372	0	3 859	13 513
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	0	100 000
Sur stocks et en cours	1 907 899	118 603	0	2 026 502
Sur comptes clients	50 629	11 344	33 069	28 904
Autres provisions pour dépréciation	200 685	3 859	0	204 544
TOTAL	2 272 835	133 806	33 069	2 373 572
TOTAL GENERAL	2 290 207	133 806	36 927	2 387 085

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 du compte courant de 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	7 550
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	337 149
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	478 545
Dettes fiscales et sociales	743 629
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	883
RRR à établir	56 599
Avoirs à établir	0
Total	1 624 355

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)				
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	380 372	148 812	231 560	
Emprunts et dettes financières divers (1)	512 021	157 021	355 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 390 277	1 390 277		
Personnel et comptes rattachés	850 463	850 463		
Sécurité sociale et autres organismes	1 185 748	973 328	212 420	
Impôts sur les bénéfices	0	0		
Taxe sur la valeur ajoutée	41 256	41 256		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	76 051	76 051		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	559 497	559 497		
Autres dettes	1 608 531	397 902	479 772	730 857
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	6 604 216	4 594 607	1 278 752	730 857

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice **133 497 €**

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **233 429 €**

- Emprunts souscrits en cours d'exercice : 133 497 € d'apports en comptes courants d'associés.

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	138 329	2 442
Production vendue (biens)	4 572 242	6 902 218
Production vendue (services)	35 041	127 138
TOTAL	4 745 612	7 031 798

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens	19	
Employés	14	
Ouvriers	123	
Apprentis	1	
TOTAL	<u>176</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 121 172 €. 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 335 903 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 362 742 €

- Complément de prix sur contrat de distribution exclusive pour 104 000 €
- Abandon de créance RJ pour 258 742 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 26 840 €

- Pénalités sur marchés pour 26 840 €

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 1,4 millions d'euros (ce montant comprend 38% de charges sociales pour les non-cadres et 49 % pour les cadres). 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 : 0.77 %
- 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 31 K€ en garantie de l'emprunt BPI de 100 000 €

	N	N – 1
Engagements donnés		
Avals		
Cautions - Gage	8 244	8 687
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	8 037	8 480
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 283 353	1 684 526
Engagements reçus		
Avals		
Cautions	0	15 373

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	26 093
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	26 093

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 127 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 33 694 € sur l'année 2019.

PILLIVUYT
Société par actions simplifiée
Au capital de 1 267 900 euros
Siège social : Rue de la Manufacture,
18500 MEHUN SUR YEVRE
440 717 874 BOURGES

Reçu au Greffe du Tribunal
de Commerce de Bourges

Le 20 JUN 2020

**CONSULTATION ECRITE PORTANT APPROBATION DES COMPTES CLOS AU
31 DECEMBRE 2019**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

DEUXIEME RESOLUTION

La Collectivité des associés décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à -466 995,17 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : - 466 995,17 euros

Imputation sur le capital social (selon consultation écrite du 14 avril 2020) : - 211 590,60 euros

Le solde au compte "report à nouveau" - 255 404,57 euros
S'élevant ainsi à -255 404,57 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 120 946,43 euros, mais portés à 1 120 946,43 euros consécutivement à la réalisation de l'augmentation de capital de 1 000 000 euros décidée par le Président dans sa délibération du 30 avril 2020 et sont donc reconstitués à hauteur d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

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

Pour l'adoption : 126 788 voix

Abstention : 2 voix

Vote non exprimé : 0 voix.

Cette résolution a été définitivement et régulièrement adoptée à la majorité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
David BURNEL

