

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 13/09/2021 sous le numéro de dépôt 3489



Bilan Actif

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 18/05/21

Devise d'édition

PILLIVUYT

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	765 181	449 887	315 294	378 799
Concession, brevets et droits similaires	229 957	228 328	1 628	2 423
Fonds commercial	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	156 961	113 318	43 643	778
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 228 323	791 533	436 790	458 226
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	111 104	29 006	32 000
Constructions	1 051 475	668 335	383 139	427 327
Installations techniques, matériel et outillage industriel	5 026 334	3 773 454	1 252 880	1 320 056
Autres immobilisations corporelles	445 581	378 204	67 377	106 985
Immobilisations en cours	185 165		185 165	
Avances et acomptes	12 821		12 821	
TOTAL immobilisations corporelles :	6 861 485	4 931 097	1 930 388	1 886 369
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	551	435	116	116
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	22 097		22 097	408 642
Autres immobilisations financières	90 619		90 619	89 819
TOTAL immobilisations financières :	113 267	435	112 832	498 577
ACTIF IMMOBILISÉ	8 203 075	5 723 065	2 480 010	2 843 171
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 150 919	1 247 551	903 368	925 001
Stocks d'en-cours de production de biens	178 469		178 469	213 858
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 577 763	922 636	1 655 127	1 515 910
Stocks de marchandises	27 747		27 747	19 361
TOTAL stocks et en-cours :	4 934 898	2 170 187	2 764 711	2 674 130
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	128 483		128 483	67 825
Créances clients et comptes rattachés	468 424	28 904	439 520	296 002
Autres créances	790 409		790 409	848 131
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 387 317	28 904	1 358 413	1 211 958
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 000 500		1 000 500	
Disponibilités	1 567 228		1 567 228	276 606
Charges constatées d'avance	39 632		39 632	56 511
TOTAL disponibilités et divers :	2 607 360		2 607 360	333 117
ACTIF CIRCULANT	8 929 575	2 199 091	6 730 484	4 219 206
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	34 472		34 472	13 447
TOTAL GÉNÉRAL	17 167 122	7 922 156	9 244 966	7 075 825

Bilan Passif

PILLIVUYT

Période du 01/01/20 au 31/12/20

Edition du 18/05/21

Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 1 267 900	1 267 900	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	(255 405)	(860 009)
Résultat de l'exercice	(750 277)	(466 995)
TOTAL situation nette :	370 669	120 946
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	370 669	120 946
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	34 537	13 513
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	34 537	13 513
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	650 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 278 070	380 372
Emprunts et dettes financières divers	425 000	1 071 518
TOTAL dettes financières :	4 353 070	1 451 890
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	166 073	337 149
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	932 599	1 390 277
Dettes fiscales et sociales	2 076 184	2 153 517
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 311 834	1 608 531
TOTAL dettes diverses :	4 320 616	5 152 326
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	8 839 759	6 941 365
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	9 244 966	7 075 825

Compte de Résultat (Première Partie)

PILLIVUYT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 18/05/21
Devise d'édition

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises	37 125	70	37 194	145 608
Production vendue de biens	2 873 936	5 709 917	8 583 853	11 474 460
Production vendue de services	31 617	95 002	126 619	171 528
Chiffres d'affaires nets	2 942 678	5 804 989	8 747 666	11 791 596
Production stockée			308 827	(296 679)
Production immobilisée			84 012	126 956
Subventions d'exploitation			190 533	60 579
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			563 042	54 949
Autres produits			40 232	21 792
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 934 313	11 759 194
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			127 331	141 407
Variation de stock de marchandises			(8 386)	6 417
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 445 550	1 683 932
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			82 947	(72 213)
Autres achats et charges externes			2 266 065	2 706 598
TOTAL charges externes :			3 913 506	4 466 142
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			339 046	334 468
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			4 172 021	5 049 845
Charges sociales			1 520 093	1 848 067
TOTAL charges de personnel :			5 692 113	6 897 912
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			498 748	511 677
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			229 338	129 947
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			728 086	641 624
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			(40 109)	134 468
CHARGES D'EXPLOITATION			10 632 642	12 474 614
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(698 329)	(715 420)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

PILLIVUYT

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 18/05/21
Devise d'édition

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(698 329)	(715 420)
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	5 331	7 194
Reprises sur provisions et transferts de charges	304 544	3 859
Différences positives de change	2 642	11 624
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 529	
	316 046	32 366
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	21 024	3 859
Intérêts et charges assimilées	197 828	145 250
Différences négatives de change	9 422	4 429
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	228 274	153 538
RÉSULTAT FINANCIER	87 771	(121 172)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(610 558)	(836 592)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 109	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	21 392	362 742
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	31 501	362 742
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	146 454	26 840
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	32 635	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	179 089	26 840
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(147 588)	335 903
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(7 868)	(33 694)
TOTAL DES PRODUITS	10 281 860	12 154 303
TOTAL DES CHARGES	11 032 137	12 621 298
BÉNÉFICE OU PERTE	(750 277)	(466 995)

ANNEXES

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

1. Activité 2020 :

L'émergence et l'expansion du coronavirus (Covid 19) sur le début de l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales mondiales.

Notre activité a été impactée sur l'ensemble de ses marchés à des degrés divers.

Le marché du CHR a été particulièrement touché avec une baisse de Chiffre d'Affaires de plus de 50%.

Le marché du détail quant à lui s'est maintenu en France et à l'international ce qui a permis à l'entreprise d'amortir sensiblement la baisse de chiffre d'affaires global et de la stabiliser à -25%.

Des projets d'investissements notamment avec l'achat d'un nouveau four et le déménagement d'une partie de l'outil dans le bâtiment le plus récent de l'entreprise ont été entrepris sur le dernier trimestre 2020

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

Pour faire face à cette baisse d'activité, la société a eu recours au chômage partiel et a obtenu report et annulation des échéances de charges sociales et fiscales et report de ses échéances d'emprunt bancaire.

Elle a également obtenu l'accord du Tribunal de Commerce de Bourges pour reporter les échéances concordataires 2020 à la fin du plan.

Une augmentation de capital a eu lieu en avril 2020 pour un montant de 1 Million d'euros.

L'entreprise a souscrit à des PGE pour un montant total de 2 400 000 euros, à un prêt d'Etat Bonifié pour une valeur de 547 000 euros.

Pour réaliser ses investissements (four, nouvelle presse isostatique, robotisation...) l'entreprise a été lauréate du plan de relance à deux reprises et a fait appel aux fonds FEDER pour un montant total de 590 000 euros. (440 keuros en 2020 et 150 keuros en 2021)

Un emprunt obligataire a été mis en place pour une période de 3 ans à compter du 1^{er} janvier 2020 pour un taux de 6% par an et un montant de 650 Keuros.

Nous avons mobilisé lors du premier semestre le 1% logement. La créance initiale était de 408 642 euros. Cette dernière a été cédée pour 290 000 euros ce qui a généré une perte exceptionnelle de 118 642 euros.

L'entreprise a signé un accord d'activité partielle de longue durée pour une durée de 24 mois valable 36 mois à compter du 1^{er} octobre 2020.

Nous avons fait la demande pour un report de mensualité d'emprunt pour un montant de 144 771 euros que nous avons obtenu.

Nous avons sollicité l'URSSAF pour un abandon de créance de 466 070 euros dont nous avons eu la validation.

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

Mai 2021 : Une demande de conciliation pour un abandon total ou partiel des créances URSSAF pour les charges patronales et salariales est en cours. Le montant total concerné est de 848 712 euros.

2. Impact de la crise COVID

La crise continue à fortement impacter l'activité CHR. Pour limiter cet impact sur le compte de résultat de l'entreprise, il a été décidé de lancer un plan de licenciement économique d'une partie de la force commerciale affectée à ce marché. (ceci dans le but de baisser le point mort en diminuant les charges fixes).

3. Situation économique :

Le carnet de commande en ce début d'année voit une croissance de 147% à fin avril par rapport à 2020. (carnet au 30 avril 2021 : 5 203 699 keuros vs 1 784 784 au 30 Avril 2020)

Un nouveau client US à marge et avec un fort potentiel a commencé à passer ses premières commandes.

Pour faire face à cette situation et répondre au mieux à la demande client, nous accélérons notre démarche d'investissement, nous embauchons, nous formons à de nouvelles compétences, nous faisons appel à la sous-traitance. Sur ce début d'année l'enjeu majeur réside dans notre capacité à pouvoir produire et suivre l'accélération de notre carnet de commande (sachant que le CHR reste atone)

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.

La méthode de comptabilisation des subventions d'investissements se fait dès l'année de leur octroi. Il n'y a pas d'étalement.

2. Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 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	704 749		60 432
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	415 202		47 940
CORPORELLES	Terrains			140 110		214 975
	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				12 821		
		TOTAL III	6 448 524		412 960	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			551		
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières			598 461		22 897
		TOTAL IV	599 012			22 897
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				8 167 488		544 229

			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			765 181
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II			463 142
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					5 026 334
	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					185 165
Avances et acomptes					12 821	
		TOTAL III				6 861 485
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations					551
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières				508 642	
		TOTAL IV			508 642	113 267
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)					508 642	8 203 075

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		325 950	123 937		449 887
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		335 776	5 870	0	341 646
TOTAL II					
Terrains		108 110	2 994	0	111 104
Constructions	Sur sol propre	440 459	33 626	0	474 085
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	183 688	10 562	0	194 250
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 491 303	282 151	0	3 773 454
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	48 213	1889	0	50 102
	Matériel de transport	100 411	31 830	0	132 241
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	189 972	5 889	0	195 861
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 562 156	368 941	0	4 931 097
TOTAL GENERAL (I+II+III)		5 223 882	498 748	0	5 722 630

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 60 431 € 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 150 T : 10 517 €
- Remise à niveau PH400 : 8 749 €
- Remise en état des plaques refractaires : 41 840 €
- Plaques réfractaires : 16 457 €
- Gazettes : 72 807 €
- Autres matériels : 28 686 €

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 2019.

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 (46 %).

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.

En 2019, nous avons repris en totalité la provision existante sur la créance client PILLIVUYT USA et en 2020 nous avons repris celle sur le compte courant pour un montant de 204 544 €.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/20 s'élève à 1 089 587 €.

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)	22 097		22 097
Autres immobilisations financières	90 619		90 619
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	435 815	435 815	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 729	4 729	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 663	9 663	
Etat - Impôts sur les bénéfices	8 487	8 487	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	199 179	199 179	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	129 121	129 121	
Etat - Divers	20 910	20 910	
Groupe et associés	191 660	191 660	
Débiteurs divers	226 661	226 661	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	39 632	39 632	
TOTAL GENERAL	1 411 182	1 298 466	112 716

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 097 €

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice 290 000 €

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 31/12/20 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	-117 413	100%	551	0	191 660	0	666 667	4 656	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	98 504	
Autres créances	191 660	
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 126 790 actions de 10 euros de valeur nominale.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice 1 339 500	26 790	50
Réduction de capital 1 071 600	26 790	10
Augmentation capital 1 000 000	100 000	10
Position fin de l'exercice 1 267 900	126 790	10

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	13 513	21 024		34 537
Provisions pour indemnité de départ en retraite	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges (PSE)	0	0	0	0
TOTAL	13 513	21 024	0	34 537
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	100 000	0
Sur stocks et en cours	2 026 502	143 685	0	2 170 187
Sur comptes clients	28 904	0	0	28 904
Autres provisions pour dépréciation	204 544	0	204 544	0
TOTAL	2 373 572	143 685	304 544	2 212 713
TOTAL GENERAL	2 387 085	164 709	304 544	2 247 251

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	6 884
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	38 172
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	174 389
Dettes fiscales et sociales	665 149
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	583
RRR à établir	15 574
Avoirs à établir	0
Total	900 751

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)	650 000		650 000	
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	3 278 070	168 442	2 742 178	367 450
Emprunts et dettes financières divers (1)	425 000	140 000	285 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	932 599	932 599		
Personnel et comptes rattachés	754 485	754 485		
Sécurité sociale et autres organismes	1 256 487	1 256 487		
Impôts sur les bénéfices	3 981	3 981		
Taxe sur la valeur ajoutée	26 747	26 747		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	34 484	34 484		
Dettes sur immo. et comptes rattachés Groupe et associés				
Autres dettes	1 311 834	53 172	446 635	812 027
Dettes représentant de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	8 673 686	3 370 396	4 123 813	1 179 477

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice **3 597 899 €**

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **697 477 €**

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	37 125	70
Production vendue (biens)	2 873 936	5 709 917
Production vendue (services)	31 617	95 002
TOTAL	2 942 678	5 804 989

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens	16	
Employés	11	
Ouvriers	120	
Apprentis	2	
TOTAL	162	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 87 771 €. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 316 046 €

- Reprise de provisions sur le prêt Vaisselle Santé pour 100 000 €
- Reprise de provisions sur le compte courant de Pillivuyt USA pour 204 544 €
- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 11 502 €

Et de charges financières pour un montant de 228 274 €

- Perte sur créance Vaisselle Santé pour 100 000 €
- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 128 274 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 147 588 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 31 501 €

- Affaire Vaisselle Santé pour 10 109 €
- Produits sur diverses créances clients et fournisseurs pour 21 392 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 179 089 €

- Pénalités sur marchés pour 27 812 €
- Perte sur cession 1 % logement pour 118 642 €
- Litige prud'homal pour 32 635 €

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 1 241 000 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

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

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	26 700
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	26 700

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 84 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.6 Crédit d'impôt

Nous avons bénéficié de CIR pour un montant de 7 868 € sur l'année 2020.



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 2020
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 2020

À la collectivité des associés de la société SAS PILLIVUYT,

Opinion avec réserve

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 SAS PILLIVUYT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 avec réserve

Réserve pour limitation : comme indiqué dans la note N° 1.1. de l'annexe aux comptes annuels et intitulée « Evénements principaux, faits caractéristiques de l'exercice », votre société a constaté en 2020 un abandon de créances de l'URSSAF pour un montant de 466 070 euros. L'accord oral de l'URSSAF sur l'abandon de créance n'ayant pas été formalisé nous n'avons pas obtenu l'assurance que l'abandon avait été validé et par voie de conséquence nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le montant de ce produit comptabilisé dans le compte de résultat de l'exercice.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 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.

A l'exception de l'incidence éventuelle du point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 associés.

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.441-6 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 24 juin 2021

KPMG SA

Signature numérique
de Jérôme Decanter

Jérôme Decanter
Associé

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	765 181	449 887	315 294	378 799
Concession, brevets & droits similaires	229 957	228 328	1628	2 423
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	156 961	113 318	43 643	778
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	111 104	29 006	32 000
Constructions	1 051 475	668 335	383 139	427 327
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	5 026 334	3 773 454	1 252 880	1 320 056
Autres immobilisations corporelles	445 581	378 204	67 377	106 985
Immobilisations corporelles en cours	185 165		185 165	
Avances & acomptes	12 821		12 821	
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	22 097		22 097	408 642
Autres immobilisations financières	90 619		90 619	89 819
ACTIF IMMOBILISE	8 203 075	5 723 065	2 480 010	2 843 171
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 150 919	1 247 551	903 368	925 001
En-cours de production (biens & services)	178 469		178 469	213 858
Produits intermédiaires & finis	2 577 763	922 636	1 655 127	1 515 910
Marchandises	27 747		27 747	19 361
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	128 483		128 483	67 825
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	468 424	28 904	439 520	296 002
Autres créances	790 409		790 409	848 131
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 000 500		1 000 500	
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	1 567 228		1 567 228	276 606
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	39 632		39 632	56 511
ACTIF CIRCULANT	8 929 575	2 199 091	6 730 484	4 219 206
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	34 472		34 472	13 447
TOTAL GENERAL	17 167 122	7 922 156	9 244 966	7 075 825

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

PASSIF (avant répartition)	NET	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAL (dont versé : 1 267 900 Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence	1 267 900 1 906	1 339 500 1 906
RESERVES - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves	106 545	106 545
Report à nouveau	(255 405)	(860 009)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(750 277)	(466 995)
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	370 669	120 946
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges	34 537	13 513
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	34 537	13 513
Emprunts obligataires convertibles Autre emprunts obligataires	650 000	
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	3 278 070	380 372
Emprunts & dettes financières (3)	425 000	1 071 518
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	166 073	337 149
Fournisseurs et comptes rattachés	932 599	1 390 277
Dettes fiscales & sociales	2 076 184	2 153 517
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 311 834	1 608 531
Instruments de trésorerie		
DETTES (1)	8 839 759	6 941 365
Produits constatés d'avances (1) Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	9 244 966	7 075 825

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 3 370 396

(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 25 329

(4) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	37 125	70	37 194	145 608
Production vendue (biens)	2 873 936	5 709 917	8 583 853	11 474 460
Production vendue (services)	31 617	95 002	126 619	171 528
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 942 678	5 804 989	8 747 666	11 791 596
Production stockée			308 827	(296 679)
Production immobilisée			84 012	126 956
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			190 533	60 579
Reprises sur provisions et transfert de charges			563 042	54 949
Autres produits			40 232	21 792
TOTAL (1)			9 934 313	11 759 194
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			127 331	141 407
Variation de stocks			(8 386)	6 417
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 445 550	1 683 932
Variation de stocks			82 947	(72 213)
Autres achats et charges externes (a)			2 266 065	2 706 598
Impôts, taxes et versements assimilés			339 046	334 468
Salaires et traitements			4 172 021	5 049 845
Charges sociales			1 520 093	1 848 067
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			498 748	511 677
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			229 338	129 947
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			(40 109)	134 468
TOTAL (2)			10 632 642	12 474 614
RESULTAT D'EXPLOITATION			(698 329)	(715 420)

(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 2020

	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION	(698 329)	(715 420)
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)	5 331	7 194
Reprises sur provisions et transfert de charges	304 544	3 859
Différences positives de change	2 642	11 624
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 529	
	316 046	32 366
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	21 024	3 859
Intérêts et charges assimilées (4)	197 828	145 250
Différences négatives de change	9 422	4 429
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	228 274	153 538
RESULTAT FINANCIER	87 771	(121 172)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(610 558)	(836 592)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	10 109	
Sur opérations en capital	21 392	362 742
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	31 501	362 742
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	146 454	26 840
Sur opérations en capital	32 635	
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	179 089	26 840
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(147 588)	335 903
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(7 868)	(33 694)
TOTAL DES PRODUITS	10 281 860	12 154 303
TOTAL DES CHARGES	11 032 137	12 621 298
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(750 277)	(466 995)

(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 2020 :

L'émergence et l'expansion du coronavirus (Covid 19) sur le début de l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales mondiales.

Notre activité a été impactée sur l'ensemble de ses marchés à des degrés divers.

Le marché du CHR a été particulièrement touché avec une baisse de Chiffre d'Affaires de plus de 50%.

Le marché du détail quant à lui s'est maintenu en France et à l'international ce qui a permis à l'entreprise d'amortir sensiblement la baisse de chiffre d'affaires global et de la stabiliser à -25%.

Des projets d'investissements notamment avec l'achat d'un nouveau four et le déménagement d'une partie de l'outil dans le bâtiment le plus récent de l'entreprise ont été entrepris sur le dernier trimestre 2020

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

Pour faire face à cette baisse d'activité, la société a eu recours au chômage partiel et a obtenu report et annulation des échéances de charges sociales et fiscales et report de ses échéances d'emprunt bancaire.

Elle a également obtenu l'accord du Tribunal de Commerce de Bourges pour reporter les échéances concordataires 2020 à la fin du plan.

Une augmentation de capital a eu lieu en avril 2020 pour un montant de 1 Million d'euros.

L'entreprise a souscrit à des PGE pour un montant total de 2 400 000 euros, et à un prêt d'Etat Bonifié pour une valeur de 547 000 euros.

Pour faire face à la baisse d'activité, la société a eu recours au chômage partiel et a obtenu report et annulation des échéances de charges sociales et fiscales (nous avons sollicité l'URSSAF pour un abandon de créance de 466 070 euros dont nous avons eu la validation orale et qui a été comptabilisé en produit de l'exercice, ligne transfert de charges) et un report de ses échéances d'emprunts bancaires pour 144 771 euros.

Elle a également obtenu l'accord du Tribunal de Commerce de Bourges pour reporter les échéances concordataires 2020 (70 597 €) à la fin du plan.

Pour réaliser ses investissements (four, nouvelle presse isostatique, robotisation...) l'entreprise a été lauréate du plan de relance à deux reprises et a fait appel aux fonds FEDER pour un montant total de subventions d'investissements de 590 000 euros (240 000 euros comptabilisé en 2020 en subvention d'exploitation à hauteur de la quote-part (50 %) des investissements commandés.

Un emprunt obligataire a été mis en place pour une période de 3 ans à compter du 1^{er} janvier 2020 pour un taux de 6% par an et un montant de 650 Keuros.

Nous avons mobilisé lors du premier semestre le 1% logement. La créance initiale était de 408 642 euros. Cette dernière a été cédée pour 290 000 euros ce qui a généré une perte exceptionnelle de 118 642 euros.

L'entreprise a signé un accord d'activité partielle de longue durée pour une durée de 24 mois valable 36 mois à compter du 1^{er} octobre 2020.

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

Mai 2021 : Une demande de conciliation pour un abandon total ou partiel des créances URSSAF pour les charges patronales et salariales est en cours. Le montant total concerné est de 848 712 euros.

Mai – Juin 2021 : Accord des banques (3) en vue d'une prorogation du PGE avec un échéancier prévoyant un remboursement du capital sur 48 mois à compter de juin 2022.

2. Impact de la crise COVID

La crise continue a fortement impacter l'activité CHR. Pour limiter cet impact sur le compte de résultat de l'entreprise, il a été décidé de lancer un plan de licenciement économique d'une partie de la force commerciale affectée à ce marché (ceci dans le but de baisser le point mort en diminuant les charges fixes).

3. Situation économique :

Le carnet de commande en ce début d'année voit une croissance de 147% à fin avril par rapport à 2020. (carnet au 30 avril 2021 : 5 203 699 euros vs 1 784 784 euros au 30 Avril 2020)

Un nouveau client US à marge et avec un fort potentiel a commencé à passer ses premières commandes.

Pour faire face à cette situation et répondre au mieux à la demande client, nous accélérons notre démarche d'investissement, nous embauchons, nous formons à de nouvelles compétences, nous faisons appel à la sous-traitance.

Sur ce début d'année l'enjeu majeur réside dans notre capacité à pouvoir produire et suivre l'accélération de notre carnet de commande (sachant que le CHR reste atone)

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.

La méthode de comptabilisation des subventions d'investissements se fait dès l'année de leur octroi. Il n'y a pas d'étalement.

2. Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 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	704 749		60 432
	TOTAL I			
CORPORELLES	Autres postes d'immobilisations incorporelles	415 202		47 940
	TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains	140 110		
	Constructions	818 101		
		Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	233 374		
	Autres immobilisations corporelles	4 811 359		214 975
		Installations générales, agencements, et aménagements divers		
		Matériel de transport		
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		
		Emballages récupérables et divers		
FINANCIERES	Immobilisations corporelles en cours			185 165
	Avances et acomptes			12 821
	TOTAL III	6 448 524		412 960
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	551		
FINANCIERES	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	598 461		22 897
TOTAL IV		599 012		22 897
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		8 167 488		544 229

		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			765 181
	TOTAL I			
CORPORELLES	Autres postes d'immobilisations incorporelles			463 142
	TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains			140 110
	Constructions			818 101
		Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			233 374
	Autres immobilisations corporelles			5 026 334
		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		
FINANCIERES	Immobilisations corporelles en cours			185 165
	Avances et acomptes			12 821
	TOTAL III			6 861 485
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
FINANCIERES	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières		508 642	112 716
TOTAL IV			508 642	113 267
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			508 642	8 203 075

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		325 950	123 937		449 887
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		335 776	5 870	0	341 646
TOTAL II					
Terrains		108 110	2 994	0	111 104
Constructions	Sur sol propre	440 459	33 626	0	474 085
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	183 688	10 562	0	194 250
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 491 303	282 151	0	3 773 454
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	48 213	1 889	0	50 102
	Matériel de transport	100 411	31 830	0	132 241
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	189 972	5 889	0	195 861
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 562 156	368 941	0	4 931 097
TOTAL GENERAL (I+II+III)		5 223 882	498 748	0	5 722 630

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 60 431 € 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 150 T : 10 517 €
- Remise à niveau PH400 : 8 749 €
- Remise en état des plaques réfractaires : 41 840 €
- Plaques réfractaires : 16 457 €
- Gazettes : 72 807 €
- Autres matériels : 28 686 €
- Four Gaz : 185 165 € (immobilisation en cours)

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 2019.

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 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 (46 %).

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.

En 2019, nous avons repris en totalité la provision existante sur la créance client PILLIVUYT USA et en 2020 nous avons repris celle sur le compte courant pour un montant de 204 544 €.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/20 s'élève à 1 089 587 € contre 1 497 836 € au 31/12/19.

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)	22 097		22 097
Autres immobilisations financières	90 619		90 619
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	435 815	435 815	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 729	4 729	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 663	9 663	
Etat - Impôts sur les bénéfices	8 487	8 487	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	199 179	199 179	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	129 121	129 121	
Etat - Divers	20 910	20 910	
Groupe et associés	191 660	191 660	
Débiteurs divers	226 661	226 661	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	39 632	39 632	
TOTAL GENERAL	1 411 182	1 298 466	112 716

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 22 097 €

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice 290 000 €

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 31/12/20 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	-117 413	100%	551	0	191 660	0	666 667	4 656	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	98 504	
Autres créances	191 660	
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 126 790 actions de 10 euros de valeur nominale.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	1 339 500	26 790
Réduction de capital	1 071 600	26 790
Augmentation capital	1 000 000	100 000
Position fin de l'exercice	1 267 900	126 790

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	13 513	21 024		34 537
Provisions pour indemnité de départ en retraite	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges (PSE)	0	0	0	0
TOTAL	13 513	21 024	0	34 537
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	100 000	0	100 000	0
Sur stocks et en cours	2 026 502	143 685	0	2 170 187
Sur comptes clients	28 904	0	0	28 904
Autres provisions pour dépréciation	204 544	0	204 544	0
TOTAL	2 373 572	143 685	304 544	2 212 713
TOTAL GENERAL	2 387 085	164 709	304 544	2 247 251

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	6 884
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	38 172
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	174 389
Dettes fiscales et sociales	665 149
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	583
RRR à établir	15 574
Avoirs à établir	0
Total	900 751

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)	650 000		650 000	
Auprès des établissements de crédit (1) :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	3 278 070	168 442	2 742 178	367 450
Emprunts et dettes financières divers (1)	425 000	140 000	285 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	932 599	932 599		
Personnel et comptes rattachés	754 485	754 485		
Sécurité sociale et autres organismes	1 256 487	1 256 487		
Impôts sur les bénéfices	3 981	3 981		
Taxe sur la valeur ajoutée	26 747	26 747		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	34 484	34 484		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 311 834	53 172	446 635	812 027
Dettes représentant de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	8 673 686	3 370 396	4 123 813	1 179 477

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice **3 597 899 €**

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **697 477 €**

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	37 125	70
Production vendue (biens)	2 873 936	5 709 917
Production vendue (services)	31 617	95 002
TOTAL	2 942 678	5 804 989

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens	16	
Employés	11	
Ouvriers	120	
Apprentis	2	
TOTAL	162	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 87 771 €. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 316 046 €

- Reprise de provisions sur le prêt Vaisselle Santé pour 100 000 €
- Reprise de provisions sur le compte courant de Pillivuyt USA pour 204 544 €
- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 11 502 €

Et de charges financières pour un montant de 228 274 €

- Perte sur créance Vaisselle Santé pour 100 000 €
- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 128 274 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 147 588 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 31 501 €

- Affaire Vaisselle Santé pour 10 109 €
- Produits sur diverses créances clients et fournisseurs pour 21 392 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 179 089 €

- Pénalités sur marchés pour 27 812 €
- Perte sur cession 1 % logement pour 118 642 €
- Litige prud'homal pour 32 635 €

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 1 241 milliers 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 845 000 € en garantie de l'emprunt obligataire de 650 000 €.
- Les deux prêts PGE du CA de 800 000 € et du CIC de 800 000 € sont garantis par BPI à hauteur de 90 %

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

4.4 Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	26 700
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	26 700

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 84 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.6 Crédit d'impôt

Nous avons bénéficié de CIR pour un montant de 7 868 € sur l'année 2020.

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

**CONSULTATION ECRITE PORTANT APPROBATION DES COMPTES CLOS AU
31 DECEMBRE 2020**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

DEUXIEME RESOLUTION

La Collectivité des associés décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à -750 277,08 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -750 277,08 euros

En totalité au compte « report à nouveau » s'élevant ainsi à - 1 005 681, 65 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 370 669,35 euros.

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 : 126 787 voix

Abstention : 2 voix

Vote non exprimé : 1 voix.

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

Certifié conforme
Le Président
David BURNEL

