

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 22/07/2022 sous le numéro de dépôt 2824

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 30 JUIN 2022



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' or 'B' shape.

EXERCICE 2021

DIRECTION GENERALE

David BURNEL

Président

COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG SA

Commissaire Titulaire

Siège Social

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

SAS au Capital de 1 267 900 €
R.C Bourges B 440 717 874

Site internet : www.pillivuyt.com

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	846 062	570 171	275 891	315 294
Concession, brevets & droits similaires	235 780	230 767	5 013	1 628
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	181 601	136 545	45 056	43 643
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	114 066	26 044	29 006
Constructions	1 148 203	717 592	430 611	383 139
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	6 470 543	4 086 313	2 384 230	1 252 880
Autres immobilisations corporelles	431 267	396 301	34 967	67 377
Immobilisations corporelles en cours	266 862		266 862	185 165
Avances & acomptes				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	40 548		40 548	22 097
Autres immobilisations financières	90 619		90 619	90 619
ACTIF IMMOBILISE	9 928 372	6 252 191	3 676 181	2 480 010
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 266 765	1 254 884	1 011 881	903 368
En-cours de production (biens & services)	192 259		192 259	178 469
Produits intermédiaires & finis	2 655 441	1 010 614	1 644 827	1 655 127
Marchandises	45 259		45 259	27 747
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	105 273		105 273	128 483
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	656 213	31 763	624 449	439 520
Autres créances	1 027 236		1 027 236	790 409
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	332 059	331 559	500	1 000 500
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	595 233		595 233	1 567 228
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	39 622		39 622	39 632
ACTIF CIRCULANT	7 915 360	2 628 821	5 286 540	6 730 484
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif	5 452		5 452	34 472
TOTAL GENERAL	17 849 184	8 881 011	8 968 172	9 244 966

(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 2021

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	1 267 900 1 906
RESERVES - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves	106 545	106 545
Report à nouveau	(1 005 682)	(255 405)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(97 827)	(750 277)
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	272 842	370 669
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges	47 452	34 537
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	47 452	34 537
Emprunts obligataires convertibles Autre emprunts obligataires	650 000	650 000
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	3 222 265	3 278 070
Emprunts & dettes financières (3)	285 000	425 000
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	67 442	166 073
Fournisseurs et comptes rattachés	1 269 302	932 599
Dettes fiscales & sociales	1 852 995	2 076 184
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 287 961	1 311 834
Instruments de trésorerie		
DETTES (1)	8 634 965	8 839 759
Produits constatés d'avances (1) Ecart de conversion Passif	12 913	
TOTAL GENERAL	8 968 172	9 244 966

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 4 256 090

(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 22 637

(4) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	71 240	416 433	487 672	37 195
Production vendue (biens)	3 181 108	7 192 228	10 373 336	8 583 853
Production vendue (services)	59 362	123 946	183 308	126 619
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 311 710	7 732 606	11 044 316	8 747 666
Production stockée			91 468	308 827
Production immobilisée			157 403	84 012
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			289 556	190 533
Reprises sur provisions et transfert de charges			44 416	563 042
Autres produits			59 408	40 232
TOTAL (1)			11 686 567	9 934 313
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			401 577	127 331
Variation de stocks			(17 512)	(8 386)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 751 852	1 445 550
Variation de stocks			(115 846)	82 947
Autres achats et charges externes (a)			2 981 455	2 266 065
Impôts, taxes et versements assimilés			235 837	339 046
Salaires et traitements			4 635 529	4 172 021
Charges sociales			1 676 362	1 520 093
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			542 091	498 748
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			123 987	229 338
-Pour risques et charges : dotations aux provisions			42 000	
Autres charges			22 340	(40 109)
TOTAL (2)			12 279 673	10 632 642
RESULTAT D'EXPLOITATION			(593 106)	(698 329)

(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 2021

	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION	(593 106)	(698 329)
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	9 582	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6 535	5 331
Reprises sur provisions et transfert de charges	336 024	304 544
Différences positives de change	7 569	2 642
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	16 197	3 529
	375 907	316 046
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	337 011	21 024
Intérêts et charges assimilées (4)	124 948	197 828
Différences négatives de change	5 675	9 422
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	467 634	228 274
RESULTAT FINANCIER	(91 727)	87 771
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(684 833)	(610 558)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		10 109
Sur opérations en capital	643 843	21 392
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	643 843	31 501
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	32 600	146 454
Sur opérations en capital	24 238	32 635
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	56 837	179 089
RESULTAT EXCEPTIONNEL	587 006	(147 588)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		(7 868)
TOTAL DES PRODUITS	12 706 318	10 281 860
TOTAL DES CHARGES	12 804 144	11 032 137
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(97 827)	(750 277)

(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

Les périodes de confinement et les pics épidémiques du coronavirus (Covid 19) sur l'ensemble de l'année 2021 ont continué à perturber l'activité de l'entreprise notamment par une augmentation de l'absentéisme. Le début de l'année a été également perturbé par le déménagement d'une partie de l'usine permettant l'arrivée de nouveaux investissements

Cependant la stratégie de concentration de l'activité commerciale sur les marchés du retail à l'international avec l'acquisition de nouveaux clients (Made In) et le développement sur certains pays (Corée) a permis à l'entreprise de reprendre le chemin de la croissance.

La politique de partenariat menée avec le client Hermes a également permis une croissance forte de l'activité sur ce dernier en 2021 mais aussi sur le long terme.

Le marché du CHR a encore été particulièrement affecté en 2021. Le plan de licenciement économique de la force commerciale affectée à ce marché a eu lieu en juin 2021.

La croissance en 2021 a été de 26% par rapport à 2020, avec un CA net de 11 044 keuros.

Les investissements prévus en 2020 ont été réalisés avec notamment l'achat d'un nouveau four opérationnel en juillet et l'achat d'une nouvelle presse isostatique mise en œuvre en octobre.

L'investissement d'un robot de pose de filet pour pièces non circulaires (224 K€ dont 201 K€ en immobilisation en cours au 31 décembre 2021) a également été signé pour une mise en œuvre sur le premier semestre 2022.

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

Pour faire face aux besoins de trésorerie générés par les impacts du COVID et des aléas économiques découlant de la frilosité du marché du CHR, la société a eu recours à une procédure de conciliation auprès de la CCSF afin d'émettre la demande d'un allègement de la dette contractée sur les charges patronales URSSAF.

Suite à cette conciliation, l'URSSAF a concédé un abandon partiel de la dette pour un montant de 366 194 euros et un étalement du solde de 424 356 euros jusqu'à fin 2025.

Elle a également obtenu la totalité des subventions pour les investissements réalisés en 2021 dans le cadre du plan de relance pour un montant de 440 000 euros (dont 289 K€ constaté en 2021 en subvention d'exploitation).

L'entreprise a également demandé et obtenu la transformation du prêt bonifié en avance remboursable ce qui étale la créance jusqu'en 2030 avec une date de début de remboursement début 2024.

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.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

1. Situation économique :

La prise de commande depuis le début de l'année reste soutenue et le carnet de commande à fin avril est supérieur à 6 500 keuros.

La facturation à fin avril est en hausse de 23,3% par rapport à l'année dernière

Le compte de résultat à fin avril est globalement en ligne avec le Budget avec un EBITDA en forte progression comparé à fin avril 2021.

A date, cette situation permet de penser que l'objectif de chiffre d'affaires de 12 800 keuros avec un résultat positif devrait être atteint en dépit des hausses de coûts subies.

2. Perspectives commerciales :

Les ventes auprès du client William Sonoma sont en forte croissance. Les demandes de ce client liées au transfert de la gestion administrative de la supply chain vers le fournisseur nous a imposé de nous organiser différemment en logistique.

Depuis le dernier trimestre 2021, nous décorons également pour Hermes. C'est un axe de développement important pour le futur.

Nous avons depuis Février un arrêt machine sur notre émailleuse automatique d'assiettes. Cela pénalise fortement notre production d'assiettes (-45% de productivité environ). Nous espérons un redémarrage fin juin de cette machine.

3. Mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise

Juin 2022 : Nouveau soutien des actionnaires au travers d'une augmentation de capital de 726 Keuros prévue fin juin 2022.

A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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

1.2 ACTIF

1.2.2 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	765 181		80 881
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	463 142		30 464
CORPO RE LLES	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			
FINANC IERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		551		
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		112 716		
	TOTAL IV		113 267		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			8 203 075		1 937 955

		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			846 062	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			493 606	
CORPO RE LLES	Terrains		14 673		140 110	
	Constructions	Sur sol propre			818 101	
		Sur sol d'autrui				
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions			330 102	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels					6 470 543
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers				51 258
		Matériel de transport				181 001
		Matériel de bureau et informatique, mobilier				199 008
		Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				185 165	266 862
Avances et acomptes		12 821				
TOTAL III		212 659		8 456 986		
FINANC IERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				551	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières				131 167	
TOTAL IV					131 718	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			212 659		9 928 372	

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		449 887	120 284		570 171
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		328 459	25 666	0	354 125
TOTAL II					
Terrains		111 104	2 962	0	114 066
Constructions	Sur sol propre	474 085	33 626	0	507 711
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	194 250	15 630	0	209 881
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 773 454	312 860	0	4 086 313
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 102	968	0	51 070
	Matériel de transport	132 241	15 519	0	147 760
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	195 861	1 610	0	197 471
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 931 097	383 175	0	5 314 272
TOTAL GENERAL (I+II+III)		5 709 443	529 126	0	6 238 569

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 80 881 € 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.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent à divers logiciels et au développement du site internet et sont amortis sur une durée comprise entre 3 et 4 ans.

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

Les principaux postes d'investissements sont :

- Four Gaz : 713 872 €
- Presse PH450 : 486 394 €
- Remise en état chauffage et séchoir : 98 365 €
- Remise en état robot email : 48 400 €
- Sableuse : 23 000 €
- Plaques réfractaires : 22 355 €

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 2020.

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 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.

Pour le stock de produits déclassés, la dépréciation est ajustée, le cas échéant, en fonction des perspectives commerciales.

Les produits considérés comme stratégiques ne font pas l'objet d'une dépréciation.

Les provisions pour dépréciation les plus importantes portent sur les chromos et légendes (stocks d' « autres approvisionnements » dépréciés à 90 %) ainsi que sur le stock de produits finis « déclassés » (dépréciés à 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.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/21 s'élève à 1 702 K€ .

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)	40 548		40 548
Autres immobilisations financières	90 619		90 619
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	623 604	623 604	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 772	4 772	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	168	168	
Etat - Impôts sur les bénéfices	620	620	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	188 560	188 560	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	209 556	209 556	
Etat - Divers	2 651	2 651	
Groupe et associés	156 051	156 051	
Débiteurs divers	464 859	464 859	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	39 622	39 622	
TOTAL GENERAL	1 854 238	1 723 071	131 167

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 18 451 €

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice

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 31/12/21 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	-121 120	100%	551	116	156 051	0	2 380 410	89 370	0

2.1.10 Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	PILLIVUYT USA Liées	-
Capital souscrit non appelé		
Participations	551	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	313 749	
Autres créances	156 051	
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	25 809	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie (passif)		

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 1 267 900	126 790	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	42 000	0	42 000
Provisions pour pertes de change	34 537	0	29 086	5 452
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	34 537	42 000	29 086	47 452
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Sur stocks et en cours	2 170 187	121 128	25 817	2 265 498
Sur comptes clients	28 904	2 859	0	31 763
Autres provisions pour dépréciation	0	331 559	0	331 559
TOTAL	2 212 713	455 547	25 817	2 642 443
TOTAL GENERAL	2 247 251	497 547	54 903	2 689 894

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	3 678
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	67 442
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	180 756
Dettes fiscales et sociales	656 997
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	630
RRR à établir	21 747
Avoirs à établir	1 451
Total	932 701

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	3 222 265	573 856	2 408 798	239 511
Emprunts et dettes financières divers (1)	285 000	125 000	160 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 269 302	1 269 302		
Personnel et comptes rattachés	771 268	771 268		
Sécurité sociale et autres organismes	1 002 407	684 143	318 264	
Impôts sur les bénéfices	3 992	3 992		
Taxe sur la valeur ajoutée	32 948	32 948		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	42 380	42 380		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 287 961	103 201	1 184 760	
Dettes représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	8 567 523	4 256 090	4 071 822	239 511

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 90 000 €

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 283 112 €

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	71 240	416 433
Production vendue (biens)	3 181 108	7 192 228
Production vendue (services)	59 362	123 946
TOTAL	3 311 710	7 732 606

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	15	
Agents de maîtrise et techniciens	14	
Employés	13	
Ouvriers	128	
Apprentis	0	
TOTAL	170	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 91 727 €. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 375 907 €

- Indemnité transactionnelle consécutive à une fraude subie sur un placement financier pour 315 000 €
- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 30 300 €
- Reprise de provision sur écart de change US pour 21 024 €
- Participation aux bénéfices EULER HERMES de 2019 et 2020 pour 9 582 €

Et des charges financières pour un montant de 467 634 €

- Dépréciation d'un placement financier pour 331 559 €
- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 124 948 €
- Perte de change de 5 674 €
- Dépréciation de l'écart de conversion actif pour 5 451 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 587 006 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 643 843 €

- Abandon de créance suite conciliation avec URSSAF pour 367 144 €
- Complément de prix sur cession d'actif (part variable) pour 260 000 €
- Produit sur cession véhicule, solde de créances clients pour 16 699 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 56 837 €

- Pénalités sur marchés, amende pour 32 600 €
- Valeur comptable net sur cession véhicule pour 24 237 €

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 740 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 : 1.25 %
- Table de mortalité : INSEE 2015-27
- Table de Turn over : Turn over faible à moyen selon l'âge (de 1 à 7%)
- Table de profils de carrière : Accroissement annuel de 1%
- 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	8155	8 244
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	7 949	8 037
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 258 663	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	27 600
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	27 600

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 157 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.6 Crédit d'impôt

Nous n'avons pas comptabilité de CIR sur l'année 2021.



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

PILLIVUYT S.A.S.

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

PILLIVUYT S.A.S.

Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE

Ce rapport contient 5 pages

Référence : JD/JB/ip



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

PILLIVUYT S.A.S.

Siège social : Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE
Capital social : € 1 267 900

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mesdames, Messieurs,

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 PILLIVUYT S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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

Motivation de la réserve

Dans notre rapport du 24 juin 2021 relatif à l'exercice clos au 31 décembre 2020, nous avons formulé une réserve en raison de l'impossibilité de nous prononcer sur l'abandon de créance d'un montant de 466 070 euros comptabilisé en produit suite à un accord oral avec les services de l'URSSAF. Depuis notre rapport du 24 juin 2021, cet accord n'a pas été formalisé et nous n'avons donc toujours pas obtenu l'assurance que cet abandon a été validé.

Par voie de conséquence, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'absence de surévaluation des capitaux propres à l'ouverture et à la clôture de l'exercice pour un montant de 466 070 €.

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 2021 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 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 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 15 juin 2022

KPMG SA

Signature numérique
de Jérôme Decanter

Jérôme DECANter
Associé

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	846 062	570 171	275 891	315 294
Concession, brevets & droits similaires	235 780	230 767	5 013	1 628
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	181 601	136 545	45 056	43 643
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	114 066	26 044	29 006
Constructions	1 148 203	717 592	430 611	383 139
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	6 470 543	4 086 313	2 384 230	1 252 880
Autres immobilisations corporelles	431 267	396 301	34 967	67 377
Immobilisations corporelles en cours	266 862		266 862	185 165
Avances & acomptes				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	40 548		40 548	22 097
Autres immobilisations financières	90 619		90 619	90 619
ACTIF IMMOBILISE	9 928 372	6 252 191	3 676 181	2 480 010
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 266 765	1 254 884	1 011 881	903 368
En-cours de production (biens & services)	192 259		192 259	178 469
Produits intermédiaires & finis	2 655 441	1 010 614	1 644 827	1 655 127
Marchandises	45 259		45 259	27 747
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	105 273		105 273	128 483
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	656 213	31 763	624 449	439 520
Autres créances	1 027 236		1 027 236	790 409
Capital souscrit - appelé non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	332 059	331 559	500	1 000 500
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	595 233		595 233	1 567 228
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	39 622		39 622	39 632
ACTIF CIRCULANT	7 915 360	2 628 821	5 286 540	6 730 484
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	5 452		5 452	34 472
TOTAL GENERAL	17 849 184	8 881 011	8 968 172	9 244 966

(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 2021

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	1 267 900 1 906
RESERVES - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves	106 545	106 545
Report à nouveau	(1 005 682)	(255 405)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(97 827)	(750 277)
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	272 842	370 669
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges	47 452	34 537
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	47 452	34 537
Emprunts obligataires convertibles Autre emprunts obligataires	650 000	650 000
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	3 222 265	3 278 070
Emprunts & dettes financières (3)	285 000	425 000
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	67 442	166 073
Fournisseurs et comptes rattachés	1 269 302	932 599
Dettes fiscales & sociales	1 852 995	2 076 184
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 287 961	1 311 834
Instruments de trésorerie		
DETTES (1)	8 634 965	8 839 759
Produits constatés d'avances (1) Ecart de conversion Passif	12 913	
TOTAL GENERAL	8 968 172	9 244 966

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) 4 256 090

(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 22 637

(4) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	71 240	416 433	487 672	37 195
Production vendue (biens)	3 181 108	7 192 228	10 373 336	8 583 853
Production vendue (services)	59 362	123 946	183 308	126 619
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 311 710	7 732 606	11 044 316	8 747 666
Production stockée			91 468	308 827
Production immobilisée			157 403	84 012
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			289 556	190 533
Reprises sur provisions et transfert de charges			44 416	563 042
Autres produits			59 408	40 232
TOTAL (1)			11 686 567	9 934 313
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			401 577	127 331
Variation de stocks			(17 512)	(8 386)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 751 852	1 445 550
Variation de stocks			(115 846)	82 947
Autres achats et charges externes (a)			2 981 455	2 266 065
Impôts, taxes et versements assimilés			235 837	339 046
Salaires et traitements			4 635 529	4 172 021
Charges sociales			1 676 362	1 520 093
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			542 091	498 748
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			123 987	229 338
-Pour risques et charges : dotations aux provisions			42 000	
Autres charges			22 340	(40 109)
TOTAL (2)			12 279 673	10 632 642
RESULTAT D'EXPLOITATION			(593 106)	(698 329)

(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 2021

	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION	(593 106)	(698 329)
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	9 582	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6 535	5 331
Reprises sur provisions et transfert de charges	336 024	304 544
Différences positives de change	7 569	2 642
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	16 197	3 529
	375 907	316 046
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	337 011	21 024
Intérêts et charges assimilées (4)	124 948	197 828
Différences négatives de change	5 675	9 422
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	467 634	228 274
RESULTAT FINANCIER	(91 727)	87 771
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(684 833)	(610 558)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		10 109
Sur opérations en capital	643 843	21 392
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	643 843	31 501
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	32 600	146 454
Sur opérations en capital	24 238	32 635
Dotations aux amortissements et aux provisions		
TOTAL	56 837	179 089
RESULTAT EXCEPTIONNEL	587 006	(147 588)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		(7 868)
TOTAL DES PRODUITS	12 706 318	10 281 860
TOTAL DES CHARGES	12 804 144	11 032 137
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	(97 827)	(750 277)

(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

Les périodes de confinement et les pics épidémiques du coronavirus (Covid 19) sur l'ensemble de l'année 2021 ont continué à perturber l'activité de l'entreprise notamment par une augmentation de l'absentéisme.

Le début de l'année a été également perturbé par le déménagement d'une partie de l'usine permettant l'arrivée de nouveaux investissements

Cependant la stratégie de concentration de l'activité commerciale sur les marchés du retail à l'international avec l'acquisition de nouveaux clients (Made In) et le développement sur certains pays (Corée) a permis à l'entreprise de reprendre le chemin de la croissance.

La politique de partenariat menée avec le client Hermes a également permis une croissance forte de l'activité sur ce dernier en 2021 mais aussi sur le long terme.

Le marché du CHR a encore été particulièrement affecté en 2021. Le plan de licenciement économique de la force commerciale affectée a ce marché a eu lieu en juin 2021.

La croissance en 2021 a été de 26% par rapport à 2020, avec un CA net de 11 044 keuros.

Les investissements prévus en 2020 ont été réalisés avec notamment l'achat d'un nouveau four opérationnel en juillet et l'achat d'une nouvelle presse isostatique mise en œuvre en octobre.

L'investissement d'un robot de pose de filet pour pièces non circulaires (224 K€ dont 201 K€ en immobilisation en cours au 31 décembre 2021) a également été signé pour une mise en œuvre sur le premier semestre 2022.

2. Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

Pour faire face aux besoins de trésorerie générés par les impacts du COVID et des aléas économiques découlant de la frilosité du marché du CHR, la société a eu recours à une procédure de conciliation auprès de la CCSF afin d'émettre la demande d'un allègement de la dette contractée sur les charges patronales URSSAF.

Suite à cette conciliation, l'URSSAF a concédé un abandon partiel de la dette pour un montant de 366 194 euros et un étalement du solde de 424 356 euros jusque fin 2025.

Elle a également obtenu la totalité des subventions pour les investissements réalisés en 2021 dans le cadre du plan de relance pour un montant de 440 000 euros (dont 289 K€ constaté en 2021 en subvention d'exploitation).

L'entreprise a également demandé et obtenu la transformation du prêt bonifié en avance remboursable ce qui étale la créance jusque 2030 avec une date de début de remboursement début 2024.

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.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

1. Situation économique :

La prise de commande depuis le début de l'année reste soutenue et le carnet de commande à fin avril est supérieur à 6 500 keuros.

La facturation à fin avril est en hausse de 23,3% par rapport à l'année dernière

Le compte de résultat à fin avril est globalement en ligne avec le Budget avec un EBITDA en forte progression comparé à fin avril 2021.

A date, cette situation permet de penser que l'objectif de chiffre d'affaires de 12 800 keuros avec un résultat positif devrait être atteint en dépit des hausses de coûts subies.

2. Perspectives commerciales :

Les ventes auprès du client William Sonoma sont en forte croissance. Les demandes de ce client liées au transfert de la gestion administrative de la supply chain vers le fournisseur nous a imposé de nous organiser différemment en logistique.

Depuis le dernier trimestre 2021, nous décorons également pour Hermes. C'est un axe de développement important pour le futur.

Nous avons depuis Février un arrêt machine sur notre émailleuse automatique d'assiettes. Cela pénalise fortement notre production d'assiettes (-45% de productivité environ). Nous espérons un redémarrage fin juin de cette machine.

3. Mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise

Juin 2022 : Nouveau soutien des actionnaires au travers d'une augmentation de capital de 726 Keuros prévue fin juin 2022.

A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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

1.2 ACTIF

1.2.2 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	765 181		80 881
	TOTAL I			
CORPORELLES	Autres postes d'immobilisations incorporelles	463 142		30 464
	TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains	140 110		
	Constructions	818 101		
		Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
	Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	233 374		96 729
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 026 334		1 444 210
	Autres immobilisations corporelles	51 258		
		Installations générales, agencements, et aménagements divers		
		Matériel de transport		
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		359
	Emballages récupérables et divers	198 649		
	Immobilisations corporelles en cours	185 165		266 862
	Avances et acomptes	12 821		
	TOTAL III	6 861 485		1 808 160
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	551		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	112 716		18 451
	TOTAL IV	113 267		18 451
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		8 203 075		1 937 955

		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			846 062
	TOTAL I			
CORPORELLES	Autres postes d'immobilisations incorporelles			493 606
	TOTAL II			
CORPORELLES	Terrains			140 110
	Constructions			818 101
		Sur sol propre		
		Sur sol d'autrui		
	Installations générales, agencements, et aménagements des constructions			330 102
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			6 470 543
	Autres immobilisations corporelles	51 258		
		Installations générales, agencements, et aménagements divers		
		Matériel de transport	14 673	181 001
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		199 008
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours	185 165		266 862
	Avances et acomptes	12 821		
	TOTAL III	212 659		8 456 986
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			131 167
	TOTAL IV			131 718
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		212 659		9 928 372

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		449 887	120 284		570 171
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		328 459	25 666	0	354 125
TOTAL II					
Terrains		111 104	2 962	0	114 066
Constructions	Sur sol propre	474 085	33 626	0	507 711
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	194 250	15 630	0	209 881
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 773 454	312 860	0	4 086 313
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 102	968	0	51 070
	Matériel de transport	132 241	15 519	0	147 760
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	195 861	1 610	0	197 471
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		4 931 097	383 175	0	5 314 272
TOTAL GENERAL (I+II+III)		5 709 443	529 126	0	6 238 569

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 80 881 € 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.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent à divers logiciels et au développement du site internet et sont amortis sur une durée comprise entre 3 et 4 ans.

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

Les principaux postes d'investissements sont :

- Four Gaz : 713 872 €
- Presse PH450 : 486 394 €
- Remise en état chauffage et séchoir : 98 365 €
- Remise en état robot email : 48 400 €
- Sableuse : 23 000 €
- Plaques réfractaires : 22 355 €

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 2020.

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 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.

Pour le stock de produits déclassés, la dépréciation est ajustée, le cas échéant, en fonction des perspectives commerciales.

Les produits considérés comme stratégiques ne font pas l'objet d'une dépréciation.

Les provisions pour dépréciation les plus importantes portent sur les chromos et légendes (stocks d' « autres approvisionnements » dépréciés à 90 %) ainsi que sur le stock de produits finis « déclassés » (dépréciés à 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.

Le montant des créances cédées en factoring au 31/12/21 s'élève à 1 702 K€ .

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)	40 548		40 548
Autres immobilisations financières	90 619		90 619
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	623 604	623 604	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 772	4 772	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	168	168	
Etat - Impôts sur les bénéfices	620	620	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	188 560	188 560	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	209 556	209 556	
Etat - Divers	2 651	2 651	
Groupe et associés	156 051	156 051	
Débiteurs divers	464 859	464 859	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	39 622	39 622	
TOTAL GENERAL	1 854 238	1 723 071	131 167

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice 18 451 €

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice

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 31/12/21 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	-121 120	100%	551	116	156 051	0	2 380 410	89 370	0

2.1.10 Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	PILLIVUYT USA Liées	-
Capital souscrit non appelé		
Participations	551	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	313 749	
Autres créances	156 051	
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	25 809	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie (passif)		

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 1 267 900	126 790	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	42 000	0	42 000
Provisions pour pertes de change	34 537	0	29 086	5 452
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	34 537	42 000	29 086	47 452
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	0	0	435
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Sur stocks et en cours	2 170 187	121 128	25 817	2 265 498
Sur comptes clients	28 904	2 859	0	31 763
Autres provisions pour dépréciation	0	331 559	0	331 559
TOTAL	2 212 713	455 547	25 817	2 642 443
TOTAL GENERAL	2 247 251	497 547	54 903	2 689 894

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	3 678
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	67 442
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	180 756
Dettes fiscales et sociales	656 997
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	630
RRR à établir	21 747
Avoirs à établir	1 451
Total	932 701

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	3 222 265	573 856	2 408 798	239 511
Emprunts et dettes financières divers (1)	285 000	125 000	160 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 269 302	1 269 302		
Personnel et comptes rattachés	771 268	771 268		
Sécurité sociale et autres organismes	1 002 407	684 143	318 264	
Impôts sur les bénéfices	3 992	3 992		
Taxe sur la valeur ajoutée	32 948	32 948		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	42 380	42 380		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 287 961	103 201	1 184 760	
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	8 567 523	4 256 090	4 071 822	239 511

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 90 000 €

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 283 112 €

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	71 240	416 433
Production vendue (biens)	3 181 108	7 192 228
Production vendue (services)	59 362	123 946
TOTAL	<u>3 311 710</u>	<u>7 732 606</u>

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	15	
Agents de maîtrise et techniciens	14	
Employés	13	
Ouvriers	128	
Apprentis	0	
TOTAL	<u>170</u>	<u>0</u>

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 91 727 €. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 375 907 €

- Indemnité transactionnelle consécutive à une fraude subie sur un placement financier pour 315 000 €
- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 30 300 €
- Reprise de provision sur écart de change US pour 21 024 €
- Participation aux bénéfices EULER HERMES de 2019 et 2020 pour 9 582 €

Et des charges financières pour un montant de 467 634 €

- Dépréciation d'un placement financier pour 331 559 €
- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 124 948 €
- Perte de change de 5 674 €
- Dépréciation de l'écart de conversion actif pour 5 451 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 587 006 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 643 843 €

- Abandon de créance suite conciliation avec URSSAF pour 367 144 €
- Complément de prix sur cession d'actif (part variable) pour 260 000 €
- Produit sur cession véhicule, solde de créances clients pour 16 699 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 56 837 €

- Pénalités sur marchés, amende pour 32 600 €
- Valeur comptable net sur cession véhicule pour 24 237 €

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 740 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 : 1.25 %
- Table de mortalité : INSEE 2015-27
- Table de Turn over : Turn over faible à moyen selon l'âge (de 1 à 7%)
- Table de profils de carrière : Accroissement annuel de 1%
- 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	8155	8 244
- Fournisseurs	0	0
Hypothèques	7 949	8 037
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 258 663	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	27 600
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal	
Honoraires totaux	27 600

4.5 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 157 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.6 Crédit d'impôt

Nous n'avons pas comptabilité de CIR sur l'année 2021.



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

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

PILLIVUYT S.A.S.

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2021

PILLIVUYT S.A.S.

Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE

Ce rapport contient 2 pages

Référence : ip

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

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

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €. Code APE 6920Z.
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



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

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

PILLIVUYT S.A.S.

Siège social : Rue de la Manufacture
18500 MEHUN SUR YEVRE
Capital social : € 1 267 900

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

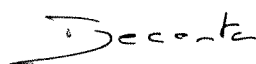
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Bourges, le 15 juin 2022

KPMG S.A.

 Signature numérique
de Jérôme Decanter

Jérôme Decanter
Associé

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 RCS BOURGES



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2022**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à -97 826,90 euros de la manière suivante :

- Perte de l'exercice -97 826,90 euros
- **En totalité au compte « réserve légale » qui s'élève ainsi à 8 718,10 euros**

L'assemblée générale décide également d'imputer partie du report à nouveau débiteur sur le solde de la réserve légale et sur le poste « Prime d'émission » ainsi qu'il suit :

- Report à nouveau antérieur - 1 005 681,65 euros
- Prélèvement sur la réserve légale pour absorption partielle des pertes 8 718,10 euros
- **Solde du report à nouveau antérieur - 996 963,55 euros**
- Prélèvement sur le poste « Prime d'émission » pour absorption partielle des pertes 1 906,00 euros
- **Solde du report à nouveau antérieur - 995 057,55 euros**

L'Assemblée Générale constate que les capitaux propres de la Société, s'élevant à 272 842,45 euros, demeurent inférieurs à la moitié du capital social.

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2022

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Certifié conforme
Le Président
David BURNEL