

RCS : BOURGES Code greffe : 1801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 00024 Numéro SIREN : 440 717 874 Nom ou dénomination : PILLIVUYT

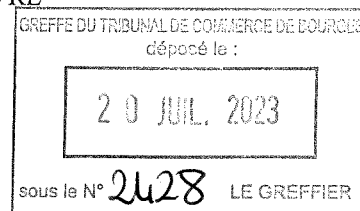
Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2023 sous le numéro de dépôt 2428

**COPIE
CERTIFIEE CONFORME**

PILLIVUYT

Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000,08 euros
Siège social : Rue de la Manufacture, 18500 MEHUN SUR YEVRE
440 717 874 RCS BOURGES

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 22 JUIN 2023**



Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 262 355,96 euros de la manière suivante :

- | | |
|--|-------------------------|
| - Bénéfice de l'exercice | 262 355,96 euros |
| - Absorption des pertes antérieures | <u>1 023,95 euros</u> |
| - Solde | 261 332,01 euros |
| - A la réserve légale 5% | <u>13 066,60 euros</u> |
| - Solde | 248 265,41 euros |
| - En totalité au compte « <i>Autres Réserves</i> » qui s'élève ainsi à 248 265,41 euros. | |

L'Assemblée Générale constate qu'il résulte du bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2022 qu'elle vient d'approuver que les capitaux propres de la Société sont reconstitués à un niveau au moins égal à la moitié du capital social, et qu'il convient de faire procéder à une inscription modificative au Registre du commerce et des sociétés relative à la régularisation de la situation de la Société.

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 22 juin 2023

Cette résolution est

Certifié conforme
Le Président
Jean-François LIESS

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the printed name of the President.

**COPIE
CERTIFIEE CONFORME**

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 22 JUIN 2023

EXERCICE 2022

DIRECTION GENERALE

Jean-François LIESS
Président

COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG SA
Commissaire Titulaire

Siège Social

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

SAS au Capital de 1 000 000,08 €
R.C Bourges B 440 717 874

Site internet : www.pillivuyt.com

BILAN AU 31 DECEMBRE 2022

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	943 437	681 736	261 701	275 891
Concession, brevets & droits similaires	235 780	233 409	2 372	5 013
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	181 601	160 738	20 862	45 056
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	116 352	23 759	26 044
Constructions	1 182 617	769 679	412 938	430 611
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	7 631 716	4 565 794	3 065 922	2 384 230
Autres immobilisations corporelles	421 306	407 358	13 948	34 967
Immobilisations corporelles en cours	171 159		171 159	266 862
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations				
Autres participations	551	551	0	116
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	60 280		60 280	40 548
Autres immobilisations financières	89 799		89 799	90 619
ACTIF IMMOBILISE	11 134 581	6 935 617	4 198 964	3 676 181
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 344 661	1 264 131	1 080 530	1 011 881
En-cours de production (biens & services)	443 067		443 067	192 259
Produits intermédiaires & finis	2 704 116	973 847	1 730 269	1 644 827
Marchandises	40 862		40 862	45 259
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	258 263		258 263	105 273
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	614 348	31 763	582 585	624 449
Autres créances	360 242		360 242	1 027 236
Capital souscrit - appelé non versé	17 611		17 611	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	332 059	331 559	500	500
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	406 946		406 946	595 233
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	51 250		51 250	39 622
ACTIF CIRCULANT	7 573 425	2 601 301	4 972 124	5 286 540
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	8 638		8 638	5 452
TOTAL GENERAL	18 716 643	9 536 917	9 179 726	8 968 172

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

PASSIF (avant répartition)	NET	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAL (dont versé : 982 389) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence	1 000 000	1 267 900 1 906
RESERVES - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves		106 545
Report à nouveau	(1 024)	(1 005 682)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	262 356	(97 827)
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	1 261 332	272 842
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges	8 638	47 452
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 638	47 452
Emprunts obligataires convertibles Autre emprunts obligataires	650 000	650 000
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	2 669 454	3 222 265
Emprunts & dettes financières divers (dont emprunts participatifs 160 000)	160 000	285 000
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	419 952	67 442
Fournisseurs et comptes rattachés	933 400	1 269 302
Dettes fiscales & sociales	1 819 522	1 852 995
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 257 427	1 287 961
Instruments de trésorerie		
DETTES (1)	7 909 756	8 634 965
Produits constatés d'avances (1) Ecart de conversion Passif		12 913
TOTAL GENERAL	9 179 726	8 968 172

- | | | |
|-----|---|------------------|
| (1) | Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) | 3 953 953 |
| (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 | 25 652 |
| (4) | Dont emprunts participatifs | |

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	22 897	988	23 885	487 672
Production vendue (biens)	3 915 133	8 419 463	12 334 596	10 373 336
Production vendue (services)	83 877	117 361	201 237	183 308
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 021 906	8 537 812	12 559 718	11 044 316
Production stockée			299 483	91 468
Production immobilisée			161 839	157 403
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			22 446	289 556
Reprises sur provisions et transfert de charges			99 207	44 416
Autres produits			65 430	59 408
TOTAL (1)			13 208 124	11 686 567
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			193 883	401 577
Variation de stocks			4 397	(17 512)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 171 516	1 751 852
Variation de stocks			(77 896)	(115 846)
Autres achats et charges externes (a)			3 282 440	2 981 455
Impôts, taxes et versements assimilés			266 787	235 837
Salaires et traitements			4 628 784	4 635 529
Charges sociales			1 598 543	1 676 362
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			703 210	542 091
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			14 950	123 987
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				42 000
Autres charges			64 776	22 340
TOTAL (2)			12 851 390	12 279 673
RESULTAT D'EXPLOITATION			356 734	(593 106)

(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 2022

	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION	356 734	(593 106)
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	5 347	9 582
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	335	6 535
Reprises sur provisions et transfert de charges	5 452	336 024
Différences positives de change	41 836	7 569
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	677	3 529
	53 647	375 907
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 754	337 011
Intérêts et charges assimilées (4)	112 695	124 948
Différences négatives de change	5 183	5 675
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	126 632	467 634
RESULTAT FINANCIER	(72 985)	(91 727)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	283 749	(684 833)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	58 922	643 843
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	58 922	643 843
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	80 315	32 600
Sur opérations en capital		24 238
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	80 315	56 837
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(21 393)	587 006
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	13 320 693	12 706 318
TOTAL DES CHARGES	13 058 337	12 804 144
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	262 356	(97 827)

(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

Nous avons procédé suite à l'AG du 30/06/22 à une réduction de capital pour apurer les pertes antérieures suivie d'une augmentation de capital de 726 k€ le portant à 1 000 000,08 euros.

Sur l'année 2022 nous avons eu une croissance de Chiffre d'affaires de 13,72 % par rapport à 2021.

Nous avons maîtrisé nos coûts et avons dégagé un résultat net de 262 k€. Nous avons par ailleurs poursuivi notre désendettement bancaire à hauteur 553 k€

- Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

L'augmentation de capital de 726 k€ a permis à la société de continuer à investir (presses, moules, porte fours...)

Le résultat a également permis d'autofinancer une partie des investissements.

Sur le 2^{ème} semestre 2022 nous avons cherché des partenaires pour le financement d'une presse isostatique ainsi que d'une machine de calibrage pour un montant total d'un million d'euros. Nous avons consulté dans un 1^{er} temps nos partenaires bancaires pensant qu'ils allaient nous suivre mais en vain.

Nous nous sommes donc tournés vers la Région qui n'a pas fermé ses portes et qui nous a dit pouvoir financer 40% de l'investissement à condition d'avoir un partenaire bancaire à hauteur des 60% restants.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Une augmentation générale de 6% de nos tarifs a été appliquée au 01/01/2023.

La facturation à fin avril est en baisse de 10% par rapport à l'année dernière et de 6 % par rapport au budget.

Le compte de résultat à fin mars est en recul par rapport au budget (-10%).

Nous devons baisser le point mort en augmentant la productivité afin de répondre aux demandes de nos clients.

Sur le mois de juin nous allons réceptionner la machine de calibrage pour la « tasserie » et notamment pour les mugs que nous fabriquons pour la société Hermès qui s'est engagée sur une croissance de 20% par an pendant 4 ans. La nouvelle presse isostatique va permettre de répondre aux besoins de nos clients Danois et Américains.

- Mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise :

En mars 2023 la société a obtenu l'accord de la Région pour une aide de la Région (Cap'developpement Centre-Val de Loire) à hauteur de 400 k€ (71 k€ en subvention et 329 k€ en avance remboursable) complétée par un PGE Résilience de 600 k€.

En mars 2023 le Président a racheté pour 64 k€ la totalité des titres de la société filiale PILLIVUYT USA détenus jusqu'à cette date par la société Pillivuyt. et Pillivuyt USA a remboursé l'avance en compte courant de 136 k€ qui lui avait été précédemment consentie.

Juin 2023 :

Une augmentation de capital de 250 k€ est prévu.

Nous allons également rechercher de nouveaux financements courant 2023 pour les investissements à venir.

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	TOTAL I	846 062	97 375
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	493 606	
CORPorelles	Terrains	140 110		
	Constructions	Sur sol propre	818 101	
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	330 102	34 414
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 470 543		1 161 173
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers	51 258	
		Matériel de transport	181 001	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	199 008	9 939
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours	266 862		
	Avances et acomptes			
TOTAL III		8 456 986		1 205 526
FINAncières	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	551		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	131 167		18 912
TOTAL IV		131 718		18 912
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		9 928 372		1 321 813

		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		943 437
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II		493 606
CORPorelles	Terrains			140 110
	Constructions	Sur sol propre		818 101
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions		364 516
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			7 631 716
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers		51 258
		Matériel de transport	19 900	161 101
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		208 947
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours	95 703		171 159
	Avances et acomptes			
TOTAL III		95 703	19 900	9 546 908

FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			551
	Autres participations			
	Autres titres immobilisés			150 079
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL IV			150 630
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	95 703	19 900	11 134 581

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		570 171	111 564	0	681 736
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		354 125	26 835	0	380 960
TOTAL II					
Terrains		114 066	2 286	0	116 352
Constructions	Sur sol propre	507 711	33 626	0	541 337
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	209 881	18 461	0	228 342
Installations techniques, matériel et outillage industriels		4 086 313	479 481	0	4 565 794
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	51 070	83	0	51 153
	Matériel de transport	147 760	28 162	19 900	156 022
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	197 471	2 713	0	200 184
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		5 314 272	564 811	19 900	5 859 183
TOTAL GENERAL (I+II+III)		6 238 569	703 210	19 900	6 921 878

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 97 374 € 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 réalisés en 2022 sont :

- Presse PH450 : 333 000 €
- Moules Presse PH450 : 169 026 €
- Robot filet : 223 890 €
- Porte cellule 3 : 73 000 €
- Automatisme Triplex : 68 505 €
- Echelles four : 46 139 €
- Gazettes 8P : 40 836 €
- Gazettes 9P : 34 177 €

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 2021

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 91 %) ainsi que sur le stock de produits finis « déclassés » (dépréciés à 40 %).

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 31/12/22 s'élève à 1 757 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)	60 280		60 280
Autres immobilisations financières	89 799		89 799
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	581 740	581 740	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 817	3 817	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	121 738	121 738	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat - Divers	2 651	2 651	
Groupe et associés	136 170	136 170	
Débiteurs divers	95 865	95 865	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	51 250	51 250	
TOTAL GENERAL	1 175 919	1 025 840	150 079

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice **19 732 €**

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice **820 €**

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 31/12/22 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	-33 718	100%	551	116	136 170	0	1 523 080	97 590	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	237 186	
Autres créances	136 170	
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	74 050	
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 462 963 actions de 2,16 euros de valeur nominale.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	1 267 900.00	10
Réduction de capital	994 033.60	7.84
Augmentation de capital	726 133.68	2.16
Position fin de l'exercice	1 000 000.08	2.16

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	42 000	0	42000	0
Provisions pour pertes de change	5 452	8 638	5 452	8 638
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	47 452	8 638	47 452	8 638
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	116	0	551
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Sur stocks et en cours	2 265 498	14 950	42 470	2 237 978
Sur comptes clients	31 763	0	0	31 763
Autres provisions pour dépréciation	331 559	0	0	331 559
TOTAL	2 642 443	15 066	42 470	2 615 039
TOTAL GENERAL	2 689 894	23 704	89 922	2 623 676

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	6 054
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	419 952
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	196 512
Dettes fiscales et sociales	721 666
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	355
RRR à accorder	64 551
Avoirs à établir	
Total	1 409 090

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	2 669 454	633 487	1 875 497	160 470
Emprunts et dettes financières divers (1)	160 000	80 000	80 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	933 400	933 400		
Personnel et comptes rattachés	801 456	801 456		
Sécurité sociale et autres organismes	953 830	730 046	212 184	
Impôts sur les bénéfices	3 992	3 992		
Taxe sur la valeur ajoutée	24 357	24 357		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	35 887	35 887		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 257 427	141 327	1 116 100	
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 489 804	4 033 953	3 283 781	160 470

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **680 826 €**

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	22 897	988
Production vendue (biens)	3 915 133	8 419 463
Production vendue (services)	83 877	117 361
TOTAL	4 021 906	8 537 812

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	18	
Agents de maîtrise et techniciens	12	
Employés	10	
Ouvriers	122	
Apprentis	0	
TOTAL	162	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à - **72 985 €**. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 53 647 €

- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 42 848 €
- Reprise de provision sur compte courant Pillivuyt USA pour 5 452 €
- Participation aux bénéfices EULER HERMES de 2021 à 2022 pour 5 347 €

Et des charges financières pour un montant de 126 632 €

- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 112 695 €
- Perte de change de 5 183 €
- Dépréciation de l'écart de conversion actif pour 8 754 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à - 21 393 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 58 922 €

- Produit sur cession véhicule pour 52 250 €
- solde de créances clients pour 6 672 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 80 315 €

- Pénalités et majorations pour 1485 €
- Litige prud'hommial pour 74 154 €
- Fournisseurs et divers pour 4 676 €

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 1069 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 : 4.00 %
- 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

	N	N – 1
Engagements donnés	€	€
Avals		
Cautions - Gage		8 155
- Fournisseurs		0
Hypothèques		7 949
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 182 659	1 258 663
Engagements reçus		
Avals	0	0
Cautions	0	0

4.4 Production immobilisée

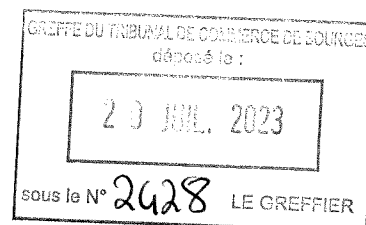
Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 162 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.5 Crédit d'impôt

Nous n'avons pas comptabilité de CIR sur l'année 2022.



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



PILLIVUYT S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

PILLIVUYT S.A.S.

Rue de la Manufacture 18500 MEHUN SUR YEVRE

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



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

PILLIVUYT S.A.S.

Rue de la Manufacture 18500 MEHUN SUR YEVRE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la société PILLIVUYT S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'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 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président 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 14 juin 2023

KPMG SA

Signature numérique
de Jérôme Decanter

Jérôme DECANter

Associé

PILLIVUYT S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022

BILAN AU 31 DECEMBRE 2022

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	NET	EXERCICE PRECEDENT
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement	943 437	681 736	261 701	275 891
Concession, brevets & droits similaires	235 780	233 409	2 372	5 013
Fonds commercial (1)	76 225		76 225	76 225
Autres immobilisations incorporelles	181 601	160 738	20 862	45 056
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	140 110	116 352	23 759	26 044
Constructions	1 182 617	769 679	412 938	430 611
Installations Tech., Matériel Outil. Industriels	7 631 716	4 565 794	3 065 922	2 384 230
Autres immobilisations corporelles	421 306	407 358	13 948	34 967
Immobilisations corporelles en cours	171 159		171 159	266 862
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations				
Autres participations	551	551	0	116
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	60 280		60 280	40 548
Autres immobilisations financières	89 799		89 799	90 619
ACTIF IMMOBILISE	11 134 581	6 935 617	4 198 964	3 676 181
STOCKS & EN-COURS				
Matières premières & autres approvisionnements	2 344 661	1 264 131	1 080 530	1 011 881
En-cours de production (biens & services)	443 067		443 067	192 259
Produits intermédiaires & finis	2 704 116	973 847	1 730 269	1 644 827
Marchandises	40 862		40 862	45 259
AVANCES & ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	258 263		258 263	105 273
CREANCES (3)				
Clients & comptes rattachés	614 348	31 763	582 585	624 449
Autres créances	360 242		360 242	1 027 236
Capital souscrit - appelé non versé	17 611		17 611	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	332 059	331 559	500	500
Instruments de trésorerie				
DISPONIBILITES	406 946		406 946	595 233
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	51 250		51 250	39 622
ACTIF CIRCULANT	7 573 425	2 601 301	4 972 124	5 286 540
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	8 638		8 638	5 452
TOTAL GENERAL	18 716 643	9 536 917	9 179 726	8 968 172

(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 2022

PASSIF (avant répartition)	NET	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAL (dont versé : 982 389) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence	1 000 000	1 267 900 1 906
RESERVES - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves		106 545
Report à nouveau	(1 024)	(1 005 682)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	262 356	(97 827)
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	1 261 332	272 842
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges	8 638	47 452
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 638	47 452
Emprunts obligataires convertibles Autre emprunts obligataires	650 000	650 000
Emprunts & dettes auprès d'établissements de crédit (2)(3)	2 669 454	3 222 265
Emprunts & dettes financières divers (dont emprunts participatifs 160 000)	160 000	285 000
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	419 952	67 442
Fournisseurs et comptes rattachés	933 400	1 269 302
Dettes fiscales & sociales	1 819 522	1 852 995
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		
Autres dettes	1 257 427	1 287 961
Instruments de trésorerie		
DETTES (1)	7 909 756	8 634 965
Produits constatés d'avances (1) Ecart de conversion Passif		12 913
TOTAL GENERAL	9 179 726	8 968 172

(1) Dont à moins d'un an (à l'exception des avances & acomptes reçus sur commandes en cours) **3 953 953**

(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 **25 652**

(4) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	22 897	988	23 885	487 672
Production vendue (biens)	3 915 133	8 419 463	12 334 596	10 373 336
Production vendue (services)	83 877	117 361	201 237	183 308
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 021 906	8 537 812	12 559 718	11 044 316
Production stockée			299 483	91 468
Production immobilisée			161 839	157 403
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			22 446	289 556
Reprises sur provisions et transfert de charges			99 207	44 416
Autres produits			65 430	59 408
TOTAL (1)			13 208 124	11 686 567
CHARGES D'EXPLOITATION(2)				
Achats de marchandises			193 883	401 577
Variation de stocks			4 397	(17 512)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 171 516	1 751 852
Variation de stocks			(77 896)	(115 846)
Autres achats et charges externes (a)			3 282 440	2 981 455
Impôts, taxes et versements assimilés			266 787	235 837
Salaires et traitements			4 628 784	4 635 529
Charges sociales			1 598 543	1 676 362
Dotations aux amortissements et provisions :				
-Sur immobilisations : dotations aux amortissements			703 210	542 091
-Sur immobilisations : dotations aux provisions				
-Sur actif circulant : dotations aux provisions			14 950	123 987
-Pour risques et charges : dotations aux provisions				42 000
Autres charges			64 776	22 340
TOTAL (2)			12 851 390	12 279 673
RESULTAT D'EXPLOITATION			356 734	(593 106)

(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 2022

	<i>TOTAL</i>	<i>EXERCICE PRECEDENT</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION	356 734	(593 106)
CHARGES EN COMMUN		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (3)	5 347	9 582
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	335	6 535
Reprises sur provisions et transfert de charges	5 452	336 024
Différences positives de change	41 836	7 569
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	677	3 529
	53 647	375 907
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 754	337 011
Intérêts et charges assimilées (4)	112 695	124 948
Différences négatives de change	5 183	5 675
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL	126 632	467 634
RESULTAT FINANCIER	(72 985)	(91 727)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	283 749	(684 833)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	58 922	643 843
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	58 922	643 843
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	80 315	32 600
Sur opérations en capital		24 238
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	80 315	56 837
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(21 393)	587 006
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	13 320 693	12 706 318
TOTAL DES CHARGES	13 058 337	12 804 144
BENEFICE OU PERTE (PRODUITS - CHARGES)	262 356	(97 827)

(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

Nous avons procédé suite à l'AG du 30/06/22 à une réduction de capital pour apurer les pertes antérieures suivie d'une augmentation de capital de 726 k€ le portant à 1 000 000,08 euros.

Sur l'année 2022 nous avons eu une croissance de Chiffre d'affaires de 13.72 % par rapport à 2021.

Nous avons maîtrisé nos coûts et avons dégagé un résultat net de 262 k€. Nous avons par ailleurs poursuivi notre désendettement bancaire à hauteur 553 k€

- Dispositions prises pour renforcer la trésorerie :

L'augmentation de capital de 726 k€ a permis à la société de continuer à investir (presses, moules, porte fours...)

Le résultat a également permis d'autofinancer une partie des investissements.

Sur le 2^{ème} semestre 2022 nous avons cherché des partenaires pour le financement d'une presse isostatique ainsi que d'une machine de calibrage pour un montant total d'un million d'euros. Nous avons consulté dans un 1^{er} temps nos partenaires bancaires pensant qu'ils allaient nous suivre mais en vain.

Nous nous sommes donc tournés vers la Région qui n'a pas fermé ses portes et qui nous a dit pouvoir financer 40% de l'investissement à condition d'avoir un partenaire bancaire à hauteur des 60% restants.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Une augmentation générale de 6% de nos tarifs a été appliquée au 01/01/2023.

La facturation à fin avril est en baisse de 10% par rapport à l'année dernière et de 6 % par rapport au budget.

Le compte de résultat à fin mars est en recul par rapport au budget (-10%).

Nous devons baisser le point mort en augmentant la productivité afin de répondre aux demandes de nos clients.

Sur le mois de juin nous allons réceptionner la machine de calibrage pour la « tasserie » et notamment pour les mugs que nous fabriquons pour la société Hermès qui s'est engagée sur une croissance de 20% par an pendant 4 ans. La nouvelle presse isostatique va permettre de répondre aux besoins de nos clients Danois et Américains.

- Mesures destinées à renforcer la trésorerie de l'entreprise :

En mars 2023 la société a obtenu l'accord de la Région pour une aide de la Région (Cap'developpement Centre-Val de Loire) à hauteur de 400 k€ (71 k€ en subvention et 329 k€ en avance remboursable) complétée par un PGE Résilience de 600 k€.

En mars 2023 le Président a racheté pour 64 k€ la totalité des titres de la société filiale PILLIVUYT USA détenus jusqu'à cette date par la société Pillivuyt. et Pillivuyt USA a remboursé l'avance en compte courant de 136 k€ qui lui avait été précédemment consentie.

Juin 2023 :

Une augmentation de capital de 250 k€ est prévu.

Nous allons également rechercher de nouveaux financements courant 2023 pour les investissements à venir.

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	TOTAL I	846 062	97 375
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	493 606	
CORPORELLES	Terrains	140 110		
	Constructions	Sur sol propre	818 101	
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions	330 102	34 414
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 470 543		1 161 173
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers	51 258	
		Matériel de transport	181 001	
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	199 008	9 939
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours	266 862		
	Avances et acomptes			
TOTAL III		8 456 986		1 205 526
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	551		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	131 167		18 912
TOTAL IV		131 718		18 912
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		9 928 372		1 321 813
		Par virement de poste à poste	Diminutions	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
			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		943 437
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II		493 606
CORPORELLES	Terrains			140 110
	Constructions	Sur sol propre		818 101
		Sur sol d'autrui		
		Installations générales, agencements, et aménagements des constructions		364 516
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			7 631 716
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, et aménagements divers		51 258
		Matériel de transport	19 900	161 101
		Matériel de bureau et informatique, mobilier		208 947
		Emballages récupérables et divers		
	Immobilisations corporelles en cours	95 703		171 159
	Avances et acomptes			
TOTAL III		95 703	19 900	9 546 908
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			551
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			150 079
TOTAL IV				150 630
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		95 703	19 900	11 134 581

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		570 171	111 564	0	681 736
TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles		354 125	26 835	0	380 960
TOTAL II					
Terrains		114 066	2 286	0	116 352
Constructions	Sur sol propre	507 711	33 626	0	541 337
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	209 881	18 461	0	228 342
Installations techniques, matériel et outillage industriels		4 086 313	479 481	0	4 565 794
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	51 070	83	0	51 153
	Matériel de transport	147 760	28 162	19 900	156 022
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	197 471	2 713	0	200 184
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL III		5 314 272	564 811	19 900	5 859 183
TOTAL GENERAL (I+II+III)		6 238 569	703 210	19 900	6 921 878

2.1.3 Immobilisations incorporelles

Des dépenses de R&D sur des projets nettement individualisés ont été immobilisées à hauteur de 97 374 € 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 réalisés en 2022 sont :

- Presse PH450 : 333 000 €
- Moules Presse PH450 : 169 026 €
- Robot filet : 223 890 €
- Porte cellule 3 : 73 000 €
- Automatisation Triplex : 68 505 €
- Echelles four : 46 139 €
- Gazettes 8P : 40 836 €
- Gazettes 9P : 34 177 €

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 2021

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 91 %) ainsi que sur le stock de produits finis « déclassés » (dépréciés à 40 %).

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 31/12/22 s'élève à 1 757 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)	60 280		60 280
Autres immobilisations financières	89 799		89 799
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	32 609	32 609	
Autres créances clients	581 740	581 740	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 817	3 817	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat - Impôts sur les bénéfices			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	121 738	121 738	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat - Divers	2 651	2 651	
Groupe et associés	136 170	136 170	
Débiteurs divers	95 865	95 865	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	51 250	51 250	
TOTAL GENERAL	1 175 919	1 025 840	150 079

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice **19 732 €**

(2) Remboursement obtenus en cours d'exercice **820 €**

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 31/12/22 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	-33 718	100%	551	116	136 170	0	1 523 080	97 590	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	237 186	
Autres créances	136 170	
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	74 050	
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 462 963 actions de 2,16 euros de valeur nominale.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	1 267 900.00	10
Réduction de capital	994 033.60	7.84
Augmentation de capital	726 133.68	2.16
Position fin de l'exercice	1 000 000.08	2.16

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	42 000	0	42000	0
Provisions pour pertes de change	5 452	8 638	5 452	8 638
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	47 452	8 638	47 452	8 638
Incorporelles	13 187	0	0	13 187
Titres de participations	435	116	0	551
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Sur stocks et en cours	2 265 498	14 950	42 470	2 237 978
Sur comptes clients	31 763	0	0	31 763
Autres provisions pour dépréciation	331 559	0	0	331 559
TOTAL	2 642 443	15 066	42 470	2 615 039
TOTAL GENERAL	2 689 894	23 704	89 922	2 623 676

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	6 054
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	419 952
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	196 512
Dettes fiscales et sociales	721 666
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	355
RRR à accorder	64 551
Avoirs à établir	
Total	1 409 090

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	2 669 454	633 487	1 875 497	160 470
Emprunts et dettes financières divers (1)	160 000	80 000	80 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	933 400	933 400		
Personnel et comptes rattachés	801 456	801 456		
Sécurité sociale et autres organismes	953 830	730 046	212 184	
Impôts sur les bénéfices	3 992	3 992		
Taxe sur la valeur ajoutée	24 357	24 357		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	35 887	35 887		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 257 427	141 327	1 116 100	
Dette représentant. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 489 804	4 033 953	3 283 781	160 470

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice **680 826 €**

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	22 897	988
Production vendue (biens)	3 915 133	8 419 463
Production vendue (services)	83 877	117 361
TOTAL	4 021 906	8 537 812

3.2 Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à Disposition
Cadres	18	
Agents de maîtrise et techniciens	12	
Employés	10	
Ouvriers	122	
Apprentis	0	
TOTAL	162	0

3.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à - 72 985 €. Il est composé essentiellement :

De produits financiers pour un montant de 53 647 €

- Divers intérêts, gains de change, produits VMP pour 42 848 €
- Reprise de provision sur compte courant Pillivuyt USA pour 5 452 €
- Participation aux bénéfices EULER HERMES de 2021 à 2022 pour 5 347 €

Et des charges financières pour un montant de 126 632 €

- Intérêts sur emprunts, d'escomptes accordés et de commissions spéciales de financement liées à l'affacturage pour 112 695 €
- Perte de change de 5 183 €
- Dépréciation de l'écart de conversion actif pour 8 754 €

3.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à - 21 393 €.

Il est composé essentiellement :

De produits exceptionnels pour un montant de 58 922 €

- Produit sur cession véhicule pour 52 250 €
- solde de créances clients pour 6 672 €

Et de charges exceptionnelles pour un montant de 80 315 €

- Pénalités et majorations pour 1485 €
- Litige prud'hommial pour 74 154 €
- Fournisseurs et divers pour 4 676 €

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 1069 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 : 4.00 %
- 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

	N	N – 1
Engagements donnés	€	€
Avals		
Cautions - Gage		8 155
- Fournisseurs		0
Hypothèques		7 949
Effets escomptés non échus	0	0
Plan de remboursement du RJ du 02/11/11	1 182 659	1 258 663
Engagements reçus		
Avals	0	0
Cautions	0	0

4.4 Production immobilisée

Nous avons comptabilisé une production immobilisée pour un montant de 162 k€ qui correspond à du temps passé sur des « travaux machines », du coût de développement.

4.5 Crédit d'impôt

Nous n'avons pas comptabilité de CIR sur l'année 2022.