

RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 00200

Numéro SIREN : 490 462 538

Nom ou dénomination : CUISINES DESIGN INDUSTRIES

Ce dépôt a été enregistré le 09/07/2020 sous le numéro de dépôt 7105

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS Cuisines DESIGN Industries		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12							
Adresse de l'entreprise 0000 Route de Nantes 85660 Saint Philbert de Bouaine		Durée de l'exercice précédent* 12							
Numéro SIRET* 4 9 0 4 6 2 5 3 8 0 0 0 2 9		Néant <input type="checkbox"/> *							
		Exercice N clos le, 31122019		N-1 31122018					
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA							
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC					
		Frais de développement *	CX	3 588 326	CQ	3 022 322	566 004	597 343	
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 070 414	AG	1 007 802	62 611	83 574	
		Fonds commercial (1)	AH	1	AI		1	1	
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 637 248	AK	1 288 143	349 105	410 047	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	474 250	AO	88 260	385 989	396 680	
		Constructions	AP	4 844 574	AQ	2 444 731	2 399 843	2 465 416	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	8 852 639	AS	7 535 623	1 317 015	1 344 884	
		Autres immobilisations corporelles	AT	600 811	AU	552 466	48 345	52 623	
		Immobilisations en cours	AV	884 017	AW		884 017	30 839	
		Avances et acomptes	AX		AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT				
		Autres participations	CU		CV				
		Créances rattachées à des participations	BB		BC				
		Autres titres immobilisés	BD	1	BE		1	1	
		Prêts	BF		BG				
		Autres immobilisations financières*	BH	350 364	BI		350 364	357 941	
	TOTAL (II)		BJ	22 302 649	BK	15 939 349	6 363 299	5 739 353	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	3 574 479	BM	880 404	2 694 074	2 449 058	
		En cours de production de biens	BN	1 325 218	BO		1 325 218	1 346 472	
		En cours de production de services	BP		BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	272 562	BS	52 629	219 933	357 383	
		Marchandises	BT		BU				
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	426 361	BW		426 361	199 698	
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	2 227 889	BY	1 047 465	1 180 424	1 680 365	
		Autres créances (3)	BZ	770 250	CA		770 250	774 824	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD		CE				
		Disponibilités	CF	909 221	CG		909 221	974 534	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	89 962	CI		89 962	64 496		
	TOTAL (III)	CJ	9 595 946	CK	1 980 499	7 615 447	7 846 835		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW							
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM							
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	721			721	127		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	31 899 318	IA	17 919 849	13 979 469	13 586 315		
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP		(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :					

Pour copie certifiée conforme
le Président



Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS Cuisines DESIGN Industries		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 6.150.000.....)	DA	6 150 000	6 150 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(4 939 577)	(4 162 173)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(665 284)	(777 404)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	545 137	1 210 422	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	251 901	477 568	
	Provisions pour charges	DQ	1 113 183	1 052 306	
	TOTAL (III)	DR	1 365 084	1 529 874	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	334 971	334 989	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	2 757 572	1 847 572	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 087 705	4 184 618	
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 076 463	2 037 154	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	405 442	72 017	
Autres dettes	EA	2 407 012	2 369 589		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	12 069 167	10 845 941		
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED	78	77	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	13 979 469	13 586 315		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	12 069 167	10 845 941		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

		Exercice N						Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
Désignation de l'entreprise : SAS Cuisines DESIGN Industries								Néant <input type="checkbox"/> *	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue { biens * services *	FD	28 277 183	FE	1 279 255	FF	29 556 438	30 024 459	
		FG	3 232 620	FH	96 840	FI	3 329 460	3 202 079	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	31 509 803	FK	1 376 096	FL	32 885 899	33 226 539	
	Production stockée*					FM	(173 154)	53 757	
	Production immobilisée*					FN	404 567	210 049	
	Subventions d'exploitation					FO	32 084	40 000	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	654 928	952 483	
	Autres produits (1) (11)					FQ	203	157	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	33 804 528	34 482 986
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	12 462 752	12 787 578	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(176 043)	532 273	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	8 245 317	8 176 467	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	670 219	701 272	
	Salaires et traitements*					FY	8 145 173	8 138 625	
	Charges sociales (10)					FZ	2 955 900	2 993 614	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	1 056 056	1 107 940
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	414 404	230 317
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	106 868	275 110	
	Autres charges (12)					GE	303 696	881 828	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	34 184 344	35 825 029	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(379 816)	(1 342 043)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	16 862	19 128	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	31 080	49 154	
	Différences positives de change					GN	66	576	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	48 008	68 858	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	593		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	400 455	341 842	
	Différences négatives de change					GS	1 111	5 547	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	402 160	347 389	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(354 151)	(278 531)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(733 967)	(1 620 574)	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise		SAS Cuisines DESIGN Industries		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N		Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	260 703	860 967		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	8	16		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC				
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	260 712	860 983		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	191 092	41 219		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	936			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	192 029	41 219		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	68 683	819 764		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK		(23 405)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	34 113 249	35 412 829		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	34 778 534	36 190 233		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(665 284)	(777 404)		
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO				
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG			
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	128 351	128 351	
		- Crédit-bail immobilier	HQ			
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH				
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ				
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	40 417	30 692		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	2 700	750		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC			
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD			
	(9) Dont transferts de charges	A1	87 262	84 623		
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2				
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3					
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4					
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9						
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N			
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
671200-PENALITES AMENDES FISC. ET PENALES			78			
671700- RAPPELS D IMPOTS (hors is)			104 847			
672000-772000-CH ET PDS EXCEPT SUR EX ANTERIEURS			53 430	254 461		
678810-DOMMAGES LIES A UN JUGEMENT			32 737			
675200- VNC IMMOS CORPORELLES			936			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
			Charges antérieures	Produits antérieurs		

Cuisines Design Industries S.A.S.

Annexe des comptes annuels au 31 décembre 2019

Note 1 : Affiliation de la Société et présentation de l'activité

Cuisines Design Industries est une filiale de Snaidero Rino Spa, société de droit italien dont le siège social est à Majano (33030) – Udine (Italie) Viale Rino Snaidero Cavaliere del Lavoro 15, inscrite au Registre des Entreprises d'Udine sous le n° 00153510300

L'activité de la société est principalement la conception, la fabrication et la distribution, en France et en Europe, de meubles de cuisines sous les marques Arthur Bonnet et Coméra.

La société propriétaire des marques « Arthur Bonnet » et « Coméra », soit Cuisines et Bains Industries, a établi un contrat de redevance de marque au profit exclusif de la société Cuisines Design Industries à effet du 01/05/2009 pour une durée déterminée de 10 ans renouvelable par tacite reconduction pour de nouvelles périodes de 10 ans sauf dénonciation par l'une ou l'autre des parties.

Note 2 : Principes et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, le cas échéant modifié par le règlement ANC 2015-06.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

Continuité de l'exploitation (cf note 2.1),
Indépendance des exercices,
Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Le résultat 2019 est le reflet de 12 mois d'activité

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après :

a) Immobilisations incorporelles

- Frais de recherches et de développement

Principes retenus :

- ces immobilisations incorporelles sont présentées à leur coût d'acquisition
 - seuls les projets significatifs sont activés.
 - seuls les frais de développement direct sont immobilisés (frais de personnel, frais généraux directs et frais spécifiques)
 - les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, à partir de la date de la première vente et sur la durée de vie estimée des projets concernés (en règle générale 5 ans)
 - mise en place de tests de dépréciation annuels démontrant la façon et les montants des avantages économiques et futurs générés projet par projet
- Concessions, licences

Ces immobilisations incorporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, lequel tient compte des frais nécessaires à leur mise en service.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur leur durée de vie estimée soit 5 ans.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, lequel tient compte des frais nécessaires à leur mise en service (pas de revalorisation).

Les actifs industriels étant utilisés jusqu'à la fin de leur durée de vie, aucune valeur résiduelle n'a été prise en compte.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur les durées d'utilité escomptées générales suivantes :

▪ Terrains	N/A
▪ Aménagement des terrains	400 mois
▪ Constructions administratives	400 mois
▪ Constructions industrielles	400 mois
▪ Installations techniques	104 mois
▪ Matériel et outillage	104 mois
▪ Matériel de transport	48 mois
▪ Matériel de bureau et informatique	60 mois
▪ Mobilier de bureau et divers	100 mois

c) Immobilisations financières

Les participations et les autres titres immobilisés figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire des participations et autres titres immobilisés est inférieure à leur valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de Cuisines Design Industries dans les capitaux propres des sociétés détenues et des perspectives de rentabilité appréciées par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés de ces sociétés.

d) Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués au prix d'achat selon la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO) augmenté, le cas échéant, des frais d'approche correspondants.

Les stocks d'en cours de production et de produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend, en sus du coût matière, les charges directes et indirectes de production.

Si la valeur actuelle des stocks (prix du marché ou valeur nette de réalisation) à la date du bilan est inférieure au coût d'acquisition ou de production, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

En ce qui concerne les matières premières, une provision pour rotation lente est constituée sur l'exercice pour toutes les matières détenues depuis plus d'un an.

En 2018, une provision pour dépréciation du stock de maintenance a été passée, elle concerne toutes les pièces dont la valeur totale du stock est égale ou supérieure à 1000€ et dont le dernier achat est supérieur à 6 ans.

Pour les produits finis la dépréciation concerne notamment les meubles bloqués pour 80% du prix de revient et les gratuits pour 100%.

e) Créances

Pour des raisons pratiques de suivi comptable les créances apportées en 2009 à leur valeur nette ont été enregistrées à leur valeur nominale et les provisions affectées à ces créances ont été reconstituées telles que comptabilisées dans les comptes de la société apporteuse.

Les autres créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'une perte probable apparaît.

f) Informations groupe

Les titres de Cuisines Design Industries sont détenus à 100 % par la société mère Snaidero Rino Spa.

La société bénéficie du soutien financier de la société mère Snaidero Rino Spa et est consolidée par cette dernière.

g) Opérations en devises

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan, sauf lorsqu'elles sont couvertes par une opération à terme. Dans ce cas, elles sont valorisées au cours de couverture. Les pertes et gains de change latents sont enregistrés dans les comptes d'écart de conversion. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

h) Indemnités de départ à la retraite

A leur départ à la retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conforme à la loi et à la convention collective.

L'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite, est comptabilisé dans un compte de provision pour charges.

Cet engagement a été recalculé au 31/12/2019 par l'actuaire :

- une dotation a été comptabilisée à hauteur de 61 K€ en 2019.

Les paramètres retenus pour le calcul de la dotation de provision sont les suivants :

- Taux d'indexation des salaires de 2,00% pour l'ensemble des salariés
- Taux d'actualisation de 0.65% pour l'ensemble des salariés
- Taux de charges sociales de 48,00% pour les cadres et 34% pour les non cadres

i) Indemnités Médailles du Travail

En application de la recommandation du CNC référencée 2003-R.01C du 01/04/2003, les médailles du travail font l'objet, à la clôture de l'exercice, de la couverture de l'engagement correspondant par une provision (voir Note 13).

j) Information CICE

Il n'y a plus de CICE en 2019.

k) Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale. Au 31/12/2019. Le montant des disponibilités s'élève à 909 221€ dont 335K€ de retenues de garantie (remises à l'escompte et CICE) et 574 K€ de solde bancaire débiteur. Le montant des effets escomptés non échus est de 1107 K€

Note 2.1 : Continuité d'exploitation

Les comptes annuels font apparaître une perte de – 665 284 € au 31 décembre 2019.

La continuité d'exploitation est soutenue par le Groupe Snaidero. (cf note sur les événements post-clôture mentionnant la réduction de capital en lien avec des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social).

Suite à la crise sanitaire du Covid-19 intervenue post-clôture, nous avons réévaluer nos perspectives de résultat de l'année 2020.

Note 3 : Faits marquants de l'exercice

- **Eléments juridiques, financiers et comptables**

Pas d'élément significatif sur 2019

- **Evènements développement produit**

Les marques Arthur Bonnet et Comera ont bénéficié d'une refonte complète de leurs accessoires selon deux typologies. Un premier niveau concernant les accessoires ajoutés (range-couverts, systèmes d'aménagement de plan de travail, aménagements de crédences, ...) et un second niveau concernant la partie inhérente au meuble (système « Le Mans », range épice, ...). Le choix de ces nouveaux accessoires a été fait distinctement pour Arthur Bonnet et Comera afin de renforcer la distinction entre les deux marques.

Une offre de niches métalliques (structure métallique, tablette en mélamine) a été développée pour les deux marques afin de compléter l'offre de niches déployées en 2018. L'offre a été complétée

pour Arthur Bonnet par des séparateurs de pièces métalliques avec tablettes correspondant à un positionnement plus premium.

Deux nouveaux projets ont été lancés sur la fin de l'exercice, un projet de refonte de nos meubles vitrines et un projet conséquent portant sur l'évolution de notre hauteur de meubles.

Les coûts des développements ont été immobilisés conformément aux principes et méthodes comptables décrits en Note 2 pour un montant de 191K€.

- **Evènements d'ordre commercial**

Courant 2019, nous avons eu du mouvement sur le périmètre commerce. Le directeur commercial CDI a quitté l'entreprise à la fin du premier semestre, nous avons donc recruté un manager de transition expérimenté sur la période afin d'assurer la continuité des activités et de maintenir la dynamique engagée. Le directeur des ventes Arthur Bonnet a également quitté l'entreprise en Octobre et a été remplacé en Janvier 2020 par une personne ayant une forte expérience de notre marché et de nos concurrents.

L'activité de l'entreprise a été stable :

- Une baisse de 1,9% sur le réseau « Arthur Bonnet » (essentiellement liée à l'export)
- Une croissance de 10,4% sur le réseau « Comera »
- Une baisse de 96% sur le réseau du B. To B.

- **Evènements d'ordre industriel**

L'entreprise a préparé l'arrivée d'un nouveau centre de débit prévu pour Janvier 2020 avec la mise en place de deux magasins de stockages automatiques de panneaux connectés à ce nouvel outil. Cette nouvelle machine est la première étape du plan d'investissement à 5 ans validé en 2018.

En parallèle, l'entreprise a été accompagnée tout au long de l'année 2019 par un cabinet de conseil spécialisé dans le « Lean Manufacturing » sur différents chantiers d'améliorations continue permettant de réaliser d'importants gains de productivité.

- **Evolution post-clôture**

L'entreprise a été impactée par la crise sanitaire liée au COVID-19. Les mesures gouvernementales de confinement et de fermetures des commerces considérés comme n'étant pas de première nécessité ont obligé nos réseaux à fermer leur point de vente. L'entreprise s'est donc retrouvée dans l'incapacité de livrer ses marchandises et de ce fait, a très rapidement atteint son niveau de stockage

de produits finis maximum. L'usine a été arrêtée le 17 mars après-midi et l'entreprise a mis la majorité des effectifs en chômage partiel de façon progressive.

L'entreprise suit activement la situation de ses réseaux de distribution et propose, dans la mesure du possible, différents accompagnements tels que le décalage de traites afin de préserver la situation financière de ses concessionnaires et de les accompagner pour le redémarrage d'activité.

L'entreprise a sollicité ses différents partenaires bancaires ainsi que la BPI et la région afin de mettre en place les mesures d'accompagnement prévues par l'état. Les partenaires bancaires ont donné un avis favorable sur l'attribution d'un Prêt Garanti Etat.

Au vu du bilan de la Société arrêté au 31 décembre 2019 faisant apparaître des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social, la société a procédé le 27/04/2020 à une réduction du capital d'une somme de 5 605 000 euros pour le ramener de 6 150 000 € à 545 000 euros, cette somme étant affectée :

- à la compensation du report à nouveau déficitaire de 4 939 578 €
- au poste « prime d'émission » pour le surplus 665 422 €

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Transferts	Acquisit.	Cessions	31 déc. 2019
Frais de développement	€	3 378 277	210 049	0	(0)	3 588 326
Concessions, licences	€	1 090 738	8000	29 098	(57 422)	1 070 414
Fonds de commerce	€	1	0	0	(0)	1
Autres immob.incorp.	€	1 333 570	12 490	13 179	(0)	1 359 239
Immob. inc. en cours	€	230 539	(230 539)	278 009	(0)	278 009
TOTAL	€	6 033 125	0	320 286	(57 422)	6 295 989

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Dotations	Reprises	31 déc. 2019
Frais de développement	€	(2 780 934)	(241 388)	(0)	(3 022 322)
Concessions, licences	€	((1 007 162)	(58 062)	57 422	(1 007 802)
Fonds de commerce	€	(0)	(0)	(0)	(0)
Autres immob.incorp.	€	(1 154 063)	(134 081)	(0)	(1 288 144)
Immob. inc. en cours	€	(0)	(0)	(0)	(0)
TOTAL	€	(4 942 159)	(433 531)	57 422	(5 318 268)

Note 5 : Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Transferts	Acquisit.	Cessions/MAR	31 déc. 2019
Terrains	€	474 250	0	0	0	474 250
Constructions	€	4 691 975	16 850	135 749	0	4 844 574
I.T.M.O.	€	8 525 954	13 990	326 065	(13 369)	8 852 640
Autres immob. corp.	€	720 038		22 398	(141 625)	600 811
Immob. en cours	€	0	0	0	0	0
Acomptes	€	30 840	(30 840)	884 018	0	884 018
			0			
TOTAL	€	14 443 057	0	1 368 230	(154 994)	15 656 293

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Dotations	Reprises	31 déc. 2019
Terrains	€	(77 569)	(10 691)	0	(88 260)
Constructions	€	(2 226 560)	(218 171)	0	(2 444 731)
I.T.M.O.	€	(7 181 068)	(366 987)	12 432	(7 535 623)
Autres immobilisations corp.	€	(667 415)	(26 676)	141 625	(552 466)
TOTAL	€	(10 152 612)	(622 525)	154 057	(10 621 080)

Note 6 : Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31déc. 2018	Acquisition	Cession/Sortie	Variation	31déc. 2019
<u>Autres Participations</u>						
Sofiseb SA (Suisse)	€	0,33	0	(0)	0	0,33
<u>Autres titres immobilisés</u>	€	1	0	(0)	0	1
<u>Autres immob. financières</u>						
Dépôts et cautionn.	€	357 940	623	(8 200)	0	350 363
Dépôts à terme	€	0	0	0	0	0
TOTAL	€	357 941	623	(8 200)	0	357 364

Dépôts et cautionnements : le montant de 8200€ correspond aux remboursements de dépôts de garantie.

Les filiales et participations au 31.12.2019 sont les suivantes :

Participations	Capital social en devises	Capitaux propres autres que le capital en devises	Quote-part du capital détenu	Valeur brute comptable des titres détenus en €	Valeur nette comptable des titres détenus en €	C.A. H.T. du dernier exercice connu en devises	Résultat du dernier exercice connu en devises	Prêts et avances consentis non encore remboursés en €
SOFISEB SA (comptes 2001) Celigny Suisse	500 000 CHF	325 099 CHF	75 %	0,33	0,33	3 586 373 CHF	13 121 CHF	0

Note 7 : Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours s'analysent de la façon suivante au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Matières premières, approvisionnements	€	3 398 436	3 574 479
En-cours de production	€	1 346 472	1 325 219
Produits intermédiaires et finis	€	424 464	272 562
Marchandises	€	0	0
Sous total	€	5 169 372	5 172 260
Provision sur Matières premières et en-cours de production et produits finis	€	(1 016 457)	(933 033)
Total	€	4 152 915	4 239 227

La variation des provisions se décompose comme suit :

- Reprise 2019 de 83 424€

Note 8 : Avances et acomptes

Les avances et acomptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Avances, acomptes versés / commandes	€	199 698	426 361

Note 9 : Créances

(a) Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Clients France	€	1 122 911	752 214
Clients Etranger	€	71 566	176 051
Clients Douteux France & Etranger	€	1 042 607	1 185 049
Effets à recevoir	€	319 411	114 575
Valeur Brute	€	2 556 495	2 227 889
Provisions	€	(876 130)	(1 047 465)
Valeur Nette	€	1 680 365	1 180 424

Les créances clients et comptes rattachés sont toutes à moins d'un an.

La variation des provisions concernant les créances clients se décompose comme suit :

- Provision 2019 de 414 404€
- Reprise 2019 de 243 069€

(b) Autres créances

		(2018)	(2019)
Fournisseurs débiteurs	€	58 385	83 322
Personnel et comptes rattachés	€	12 125	15 081
Sécurité Soc.et Org.Soc		766	1 057
Impôts et taxes	€	698 476	665 702
Groupe et associés	€	0	0
Divers	€	5 072	5 088
Valeur Brute	€	774 824	770 250
Provision dépréciation créance		0	0
Valeur Nette	€	774 824	770 250

La rubrique impôts et taxes comprend essentiellement de la TVA.

Les autres créances sont toutes à moins d'un an.

DETTES FISCALES ET SOCIALES

428200 Personnel dettes prov.CP	543 310
428300 Personnel dettes prov CET	43 231
428500 Collectif personnel notes de frais	38 845
428600 Personnel autres charges à payer	85 665
438200 Org. Sociaux ch. sociales. s/CP	195 339
438300 Org. Sociaux ch. sociales. s/CET	17 788
438600 ORGANIC	22 510
438610 Org. Sociaux autres charges	32 167
438701 IJSS à recevoir	0
448610 CAP Taxe Apprentissage	7 952
448630 CAP Effort Construction	35 788
448650 CAP Formation Continue	33 635
448660 CAP TVTS	11 785
468600 Charge à payer	37 711

INTERETS COURUS SUR DECOUVERT

518600 Intérêts courus à payer	7 081
--------------------------------	-------

Note 12 : Capitaux propres

Le capital social s'élève à 6.150.000 € au 31 décembre 2019.

Il est constitué de 61.500 actions ordinaires de 100 € détenues à 100 % par la société de droit italien Snaidero Rino Spa.

Le capital est entièrement libéré.

Le 22 mars 2018, la société Snaidero a procédé à une augmentation de capital de la société Cuisines Design Industries pour un montant de 3 000 000 € par compensation avec une créance liquide et exigible détenue sur la société (compte courant d'associé), avec la création de 30 000 actions nouvelles de 100€ chacune.

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	+	-	(2019)
Capital appelé versé	€	6 150 000	0		6 150 000
Prime d'apport	€	0	0		0
Report à nouveau débiteur	€	(4 162 173)	(777 404)	0	(4939 577)
Résultat de l'exercice	€	(777 404)	(665 284)	777 404	(665 284)
TOTAL	€	1 210 422	(1 442 688)	777 404	545 139

Note 13 : Provisions pour risques :

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2019)
Litiges avec le personnel	€	(0)	(0)	0	0	(0)
Garantie quinquennale	€	(77 517)	(0)	0	2 971	(74 546)
Risque clients	€	(266 611)	(39 196)	0	238 201	(67 606)
Factures Intérêts retard Clients	€	(70 866)	0	0	31 080	(39 786)
Médailles du travail	€	(62 447)	(6796)	0	0	(69 243)
Risque de change	€	(128)	(593)	0	0	(721)
TOTAL	€	(477 569)	(46 585)	0	272 252	(251 902)

La société a provisionné les risques suivants:

- la garantie quinquennale sur la commercialisation de ses produits : la provision correspondante a été calculée et mise à niveau à partir des données statistiques d'échanges.
- le risque émanant des encours clients ayant fait l'objet d'un moratoire
- la non facturation des intérêts de retards clients calculés selon la loi NRE
- l'engagement en matière de « Médailles du Travail »
- le risque de change

Note 14 : Provisions pour charges (voir Note 2 h)

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2019)
Engagement Indemnités de retraite	€	(1 052 306)	(60 877)	0	0	(1 113 183)

Note 15 : Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Emprunt BSP Financement machine	€	0	0
Emprunt BSP Financement CICE	€	327 891	327 891
Banques créditrices	€	0	0
Intérêts courus à payer	€	7 098	7 080
Crédit SPOT	€	0	0
TOTAL	€	334 989	334 971

Les Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit sont tous à moins d'un an

Note 16 : Emprunt et dettes financières diverses

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Compte courant Snaidero	€	1 847 572	2 757 572

Note 17 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Fournisseurs	€	(3 301 644)	(3 238 731)
Fournisseurs immobilisations	€	(72 017)	(405 443)
Effets à payer	€	(27 127)	(0)
Factures à recevoir	€	(855 847)	(848 974)
TOTAL	€	(4 256 635)	(4 493 148)

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont toutes à moins d'un an.

Note 18 : Dettes fiscales et sociales

Ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Taxe sur la valeur ajoutée	€	(42 937)	(210 008)
Autres impôts et taxes	€	(272 423)	(216 783)
Etat : impôts et taxes	€	(315 360)	(426 791)
Congés payés	€	(582 993)	(543 309)
Autre personnel (dont rémunérations dues)	€	(155 820)	(185 204)
Personnel	€	(738 813)	(728 513)
Organismes sociaux et caisses de retraite	€	(982 981)	(921 158)
TOTAL	€	(2 037 154)	(2 076 462)

Toutes les dettes fiscales et sociales sont à échéance à moins d'un an.

Note 19 : Autres dettes

Ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
RRR & autres avoirs à établir	€	(1 751 599)	(2 037 895)
Créditeurs divers	€	(617 991)	(369 118)
TOTAL	€	(2 369 590)	(2 407 013)

Toutes les autres dettes sont à échéance de moins d'un an.

Note 20 : Comptes de régularisation

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Ecart de conversion passif	€	(77)	(79)

Note 21 : Information financière par secteur d'activité et par marché géographique

Sur son secteur d'activité, la société a réalisé 4.18% de son chiffre d'affaires à l'exportation, soit une valeur nette de 1 376 K€.

Note 22 : Charges et produits d'exploitation et financiers

a) Transferts de charges : ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Avantages en nature / salaires	€	47 699	47 715
Divers	€	36 924	39 548
TOTAL	€	84 623	87 263

b) Entreprises liées et entreprises ayant un lien de participation

Le montant du compte courant s'élève à 2 758 K€

Note 23: Charges et produits exceptionnels

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

	(2018)			(2019)	
		Charges	Produits	Charges	Produits
Pénalités Amendes fiscales ou Dégrèvements s/pénalités	€	(1 743)	18 390	(78)	6 243
Autres charges & pdts sur op. /Rappel d'impôt hors IS	€	(0)	11 431	(104 847)	0
Ch.except sur Fs personnel	€	(29 638)	0	(0)	0
Ch. & Produits / exercices antérieurs	€	(7 825)	761 146	(53 430)	254 461
Autres PDTs Excep : abandon de créance Fournisseur	€	(0)	50 000	(0)	0
Domages / Indemnités liés à des jugements	€	(2 013)	20 000	(32737)	0
Ch. & Produits except. de gestion	€	(41 219)	860 967	(191 092)	260 704
Cessions immobilisations incorporelles	€	(0)	0	(0)	0
Cession immobilisations corporelles	€	(0)	16	(937)	8
Cession titres Eurocucina	€	(0)	0	(0)	0
Ch. & Produits except. en capital	€	(0)	16	(937)	8
Litiges avec le personnel	€	(0)	0	(0)	0
Provisions / reprise de provisions exceptionnelles	€	(0)	0	(0)	0

Note 24 : Résultats et impôt sur les bénéfices

	31/12/2019		
	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôts
Résultat courant	- 734		- 734
Résultat exceptionnel	69		69
Crédit d'impôt			
Total	- 665		- 665

Le résultat fiscal de Cuisines DESIGN Industries est déficitaire de 737 K€

La situation fiscale différée, non comptabilisée, se décompose comme suit au 31 décembre :

Allègements de la dette future d'impôt		
• provision pour risque clients	K€	68
• provision pour risque garantie quinquennale	K€	75
• provision « Médailles du Travail »	K€	69
• Provision « Indemnités de retraite »	K€	1 113
• Provision dépréciation stocks	K€	880
• contribution sociale de solidarité (Organic)	K€	23
• Résultats antérieurs à 2019 déficitaires reportables	K€	6 861
• Résultat 2019 déficitaire	K€	737
Total	K€	9 826
Allègement net au taux de 28%	K€	2 751

Note 25 : Engagements financiers

Les autres engagements se décomposent comme suit :

Engagements donnés	K€
Effets escomptés non échus	1 107
Crédit-bail mobilier	58
Retenue de garantie escompte	100
TOTAL	1 265
Engagements reçus	-
TOTAL	-

Note 26 : Effectif moyen

Catégories	Nombre
Cadres	41
Agents de maîtrise	39
Employés	57
Ouvriers	128
Total	265

CUISINES DESIGN INDUSTRIES
Société par actions simplifiée
au capital de 545 000 euros
Siège social : Route de Nantes
85660 ST PHILBERT DE BOAINE
490 462 538 RCS LA-ROCHE-SUR-YON

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 22 JUIN 2020

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

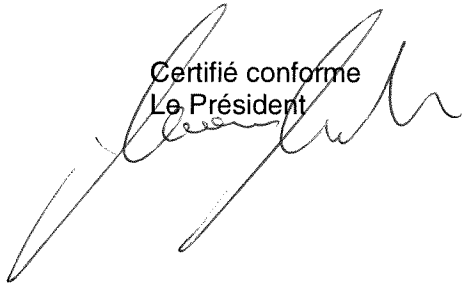
DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à -665 285 euros de la manière suivante :

- . Perte de l'exercice : ----- -665 285 euros
- . Prime d'émission (créée aux termes de la réduction
du capital en date du 27/04/2020) : ----- 665 422 euros
- . **Imputation en totalité au poste « prime d'émission » ---- -665 285 euros**
- . **Dont le solde s'élève ainsi à ----- 137 euros**

Conformément à la loi, l'associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le Président



CUISINES DESIGN INDUSTRIES

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'Associé unique
CUISINES DESIGN INDUSTRIES
Route de Nantes
85660 ST PHILBERT DE BOUAINE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CUISINES DESIGN INDUSTRIES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 27 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 34, place Viarme C.S. 90928, 44009 Nantes Cedex 1
Téléphone: +33 (0)2 51 84 36 36, Fax: +33 (0)2 51 84 06 22, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 2.1 de l'annexe des comptes annuels concernant la continuité d'exploitation et le soutien de l'actionnaire unique Snaidero à sa filiale Cuisines Design Industries.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président arrêté le 27 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Associé unique appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

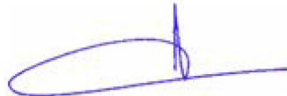
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



2020.06.19

16:22:58 +02'00'

Gwenaél Lhuissier

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : <u>SAS Cuisines DESIGN Industries</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>						
Adresse de l'entreprise <u>0000 Route de Nantes 85660 Saint Philbert de Bouaine</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>						
Numéro SIRET* <u>4 9 0 4 6 2 5 3 8 0 0 0 2 9</u>			Néant <input type="checkbox"/> *					
		Exercice N clos le, <u>31122019</u>	N-1 <u>31122018</u>					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2					
		Net 3	Net 4					
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	3 588 326	CQ	3 022 322	566 004	597 343
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 070 414	AG	1 007 802	62 611	83 574
		Fonds commercial (1)	AH	1	AI		1	1
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 637 248	AK	1 288 143	349 105	410 047
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	474 250	AO	88 260	385 989	396 680
		Constructions	AP	4 844 574	AQ	2 444 731	2 399 843	2 465 416
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	8 852 639	AS	7 535 623	1 317 015	1 344 884
		Autres immobilisations corporelles	AT	600 811	AU	552 466	48 345	52 623
		Immobilisations en cours	AV	884 017	AW		884 017	30 839
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU		CV			
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD	1	BE		1	1
		Prêts	BF		BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	350 364	BI		350 364	357 941
	TOTAL (II)		BJ	22 302 649	BK	15 939 349	6 363 299	5 739 353
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	3 574 479	BM	880 404	2 694 074	2 449 058
		En cours de production de biens	BN	1 325 218	BO		1 325 218	1 346 472
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	272 562	BS	52 629	219 933	357 383
		Marchandises	BT		BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	426 361	BW		426 361	199 698
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	2 227 889	BY	1 047 465	1 180 424	1 680 365
		Autres créances (3)	BZ	770 250	CA		770 250	774 824
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
		Disponibilités	CF	909 221	CG		909 221	974 534
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	89 962	CI		89 962	64 496	
	TOTAL (III)	CJ	9 595 946	CK	1 980 499	7 615 447	7 846 835	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	721			721	127	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	31 899 318	IA	17 919 849	13 979 469	13 586 315	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		CR		
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS Cuisines DESIGN Industries		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 6 150 000)	DA	6 150 000	6 150 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(4 939 577)	(4 162 173)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(665 284)	(777 404)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	545 137	1 210 422	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	251 901	477 568	
	Provisions pour charges	DQ	1 113 183	1 052 306	
	TOTAL (III)	DR	1 365 084	1 529 874	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	334 971	334 989	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	2 757 572	1 847 572	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 087 705	4 184 618	
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 076 463	2 037 154	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	405 442	72 017	
Autres dettes	EA	2 407 012	2 369 589		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	12 069 167	10 845 941		
Ecart de conversion passif*	(V)	ED	78	77	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	13 979 469	13 586 315		
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	12 069 167	10 845 941		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

		Exercice N				Exercice (N - 1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total		
Désignation de l'entreprise : <u>SAS Cuisines DESIGN Industries</u>						Néant <input type="checkbox"/> *			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue { biens * services *	FD	28 277 183	FE	1 279 255	FF	29 556 438	30 024 459	
		FG	3 232 620	FH	96 840	FI	3 329 460	3 202 079	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	31 509 803	FK	1 376 096	FL	32 885 899	33 226 539	
	Production stockée*					FM	(173 154)	53 757	
	Production immobilisée*					FN	404 567	210 049	
	Subventions d'exploitation					FO	32 084	40 000	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	654 928	952 483	
	Autres produits (1) (11)					FQ	203	157	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	33 804 528	34 482 986
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	12 462 752	12 787 578	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(176 043)	532 273	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	8 245 317	8 176 467	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	670 219	701 272	
	Salaires et traitements*					FY	8 145 173	8 138 625	
	Charges sociales (10)					FZ	2 955 900	2 993 614	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	1 056 056	1 107 940
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	414 404	230 317
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	106 868	275 110	
	Autres charges (12)					GE	303 696	881 828	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	34 184 344	35 825 029	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(379 816)	(1 342 043)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	16 862	19 128	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	31 080	49 154	
	Différences positives de change					GN	66	576	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	48 008	68 858	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	593		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	400 455	341 842	
	Différences négatives de change					GS	1 111	5 547	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	402 160	347 389	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(354 151)	(278 531)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(733 967)	(1 620 574)	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Cuisines Design Industries S.A.S.

Annexe des comptes annuels au 31 décembre 2019

Note 1 : Affiliation de la Société et présentation de l'activité

Cuisines Design Industries est une filiale de Snaidero Rino Spa, société de droit italien dont le siège social est à Majano (33030) – Udine (Italie) Viale Rino Snaidero Cavaliere del Lavoro 15, inscrite au Registre des Entreprises d'Udine sous le n° 00153510300

L'activité de la société est principalement la conception, la fabrication et la distribution, en France et en Europe, de meubles de cuisines sous les marques Arthur Bonnet et Coméra.

La société propriétaire des marques « Arthur Bonnet » et « Coméra », soit Cuisines et Bains Industries, a établi un contrat de redevance de marque au profit exclusif de la société Cuisines Design Industries à effet du 01/05/2009 pour une durée déterminée de 10 ans renouvelable par tacite reconduction pour de nouvelles périodes de 10 ans sauf dénonciation par l'une ou l'autre des parties.

Note 2 : Principes et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, le cas échéant modifié par le règlement ANC 2015-06.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation (cf note 2.1),
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Le résultat 2019 est le reflet de 12 mois d'activité

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après :

a) Immobilisations incorporelles

- Frais de recherches et de développement

Principes retenus :

- ces immobilisations incorporelles sont présentées à leur coût d'acquisition
 - seuls les projets significatifs sont activés.
 - seuls les frais de développement direct sont immobilisés (frais de personnel, frais généraux directs et frais spécifiques)
 - les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, à partir de la date de la première vente et sur la durée de vie estimée des projets concernés (en règle générale 5 ans)
 - mise en place de tests de dépréciation annuels démontrant la façon et les montants des avantages économiques et futurs générés projet par projet
- Concessions, licences
- Ces immobilisations incorporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, lequel tient compte des frais nécessaires à leur mise en service.
- Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur leur durée de vie estimée soit 5 ans.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, lequel tient compte des frais nécessaires à leur mise en service (pas de revalorisation).

Les actifs industriels étant utilisés jusqu'à la fin de leur durée de vie, aucune valeur résiduelle n'a été prise en compte.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur les durées d'utilité escomptées générales suivantes :

▪ Terrains	N/A
▪ Aménagement des terrains	400 mois
▪ Constructions administratives	400 mois
▪ Constructions industrielles	400 mois
▪ Installations techniques	104 mois
▪ Matériel et outillage	104 mois
▪ Matériel de transport	48 mois
▪ Matériel de bureau et informatique	60 mois
▪ Mobilier de bureau et divers	100 mois

c) Immobilisations financières

Les participations et les autres titres immobilisés figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire des participations et autres titres immobilisés est inférieure à leur valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de Cuisines Design Industries dans les capitaux propres des sociétés détenues et des perspectives de rentabilité appréciées par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés de ces sociétés.

d) Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués au prix d'achat selon la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO) augmenté, le cas échéant, des frais d'approche correspondants.

Les stocks d'en cours de production et de produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend, en sus du coût matière, les charges directes et indirectes de production.

Si la valeur actuelle des stocks (prix du marché ou valeur nette de réalisation) à la date du bilan est inférieure au coût d'acquisition ou de production, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

En ce qui concerne les matières premières, une provision pour rotation lente est constituée sur l'exercice pour toutes les matières détenues depuis plus d'un an.

En 2018, une provision pour dépréciation du stock de maintenance a été passée, elle concerne toutes les pièces dont la valeur totale du stock est égale ou supérieure à 1000€ et dont le dernier achat est supérieur à 6 ans.

Pour les produits finis la dépréciation concerne notamment les meubles bloqués pour 80% du prix de revient et les gratuits pour 100%.

e) Créances

Pour des raisons pratiques de suivi comptable les créances apportées en 2009 à leur valeur nette ont été enregistrées à leur valeur nominale et les provisions affectées à ces créances ont été reconstituées telles que comptabilisées dans les comptes de la société apporteuse.

Les autres créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'une perte probable apparaît.

f) Informations groupe

Les titres de Cuisines Design Industries sont détenus à 100 % par la société mère Snaidero Rino Spa.

La société bénéficie du soutien financier de la société mère Snaidero Rino Spa et est consolidée par cette dernière.

g) Opérations en devises

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan, sauf lorsqu'elles sont couvertes par une opération à terme. Dans ce cas, elles sont valorisées au cours de couverture. Les pertes et gains de change latents sont enregistrés dans les comptes d'écart de conversion. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

h) Indemnités de départ à la retraite

A leur départ à la retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conforme à la loi et à la convention collective.

L'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite, est comptabilisé dans un compte de provision pour charges.

Cet engagement a été recalculé au 31/12/2019 par l'actuaire :

- une dotation a été comptabilisée à hauteur de 61 K€ en 2019.

Les paramètres retenus pour le calcul de la dotation de provision sont les suivants :

- Taux d'indexation des salaires de 2,00% pour l'ensemble des salariés
- Taux d'actualisation de 0.65% pour l'ensemble des salariés
- Taux de charges sociales de 48,00% pour les cadres et 34% pour les non cadres

i) Indemnités Médailles du Travail

En application de la recommandation du CNC référencée 2003-R.01C du 01/04/2003, les médailles du travail font l'objet, à la clôture de l'exercice, de la couverture de l'engagement correspondant par une provision (voir Note 13).

j) Information CICE

Il n'y a plus de CICE en 2019.

k) Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale. Au 31/12/2019. Le montant des disponibilités s'élève à 909 221€ dont 335K€ de retenues de garantie (remises à l'escompte et CICE) et 574 K€ de solde bancaire débiteur. Le montant des effets escomptés non échus est de 1107 K€

Note 2.1 : Continuité d'exploitation

Les comptes annuels font apparaître une perte de – 665 284 € au 31 décembre 2019.

La continuité d'exploitation est soutenue par le Groupe Snaidero. (cf note sur les événements post-clôture mentionnant la réduction de capital en lien avec des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social).

Suite à la crise sanitaire du Covid-19 intervenue post-clôture, nous avons réévaluer nos perspectives de résultat de l'année 2020.

Note 3 : Faits marquants de l'exercice

- **Éléments juridiques, financiers et comptables**

Pas d'élément significatif sur 2019

- **Evènements développement produit**

Les marques Arthur Bonnet et Comera ont bénéficié d'une refonte complète de leurs accessoires selon deux typologies. Un premier niveau concernant les accessoires ajoutés (range-couverts, systèmes d'aménagement de plan de travail, aménagements de crédences, ...) et un second niveau concernant la partie inhérente au meuble (système « Le Mans », range épice, ...). Le choix de ces nouveaux accessoires a été fait distinctement pour Arthur Bonnet et Comera afin de renforcer la distinction entre les deux marques.

Une offre de niches métalliques (structure métallique, tablette en mélamine) a été développée pour les deux marques afin de compléter l'offre de niches déployées en 2018. L'offre a été complétée

pour Arthur Bonnet par des séparateurs de pièces métalliques avec tablettes correspondant à un positionnement plus premium.

Deux nouveaux projets ont été lancés sur la fin de l'exercice, un projet de refonte de nos meubles vitrines et un projet conséquent portant sur l'évolution de notre hauteur de meubles.

Les coûts des développements ont été immobilisés conformément aux principes et méthodes comptables décrits en Note 2 pour un montant de 191K€.

- **Evènements d'ordre commercial**

Courant 2019, nous avons eu du mouvement sur le périmètre commerce. Le directeur commercial CDI a quitté l'entreprise à la fin du premier semestre, nous avons donc recruté un manager de transition expérimenté sur la période afin d'assurer la continuité des activités et de maintenir la dynamique engagée. Le directeur des ventes Arthur Bonnet a également quitté l'entreprise en Octobre et a été remplacé en Janvier 2020 par une personne ayant une forte expérience de notre marché et de nos concurrents.

L'activité de l'entreprise a été stable :

- Une baisse de 1,9% sur le réseau « Arthur Bonnet » (essentiellement liée à l'export)
- Une croissance de 10,4% sur le réseau « Comera »
- Une baisse de 96% sur le réseau du B. To B.

- **Evènements d'ordre industriel**

L'entreprise a préparé l'arrivée d'un nouveau centre de débit prévu pour Janvier 2020 avec la mise en place de deux magasins de stockages automatiques de panneaux connectés à ce nouvel outil. Cette nouvelle machine est la première étape du plan d'investissement à 5 ans validé en 2018.

En parallèle, l'entreprise a été accompagnée tout au long de l'année 2019 par un cabinet de conseil spécialisé dans le « Lean Manufacturing » sur différents chantiers d'améliorations continue permettant de réaliser d'importants gains de productivité.

- **Evolution post-clôture**

L'entreprise a été impactée par la crise sanitaire liée au COVID-19. Les mesures gouvernementales de confinement et de fermetures des commerces considérés comme n'étant pas de première nécessité ont obligé nos réseaux à fermer leur point de vente. L'entreprise s'est donc retrouvée dans l'incapacité de livrer ses marchandises et de ce fait, a très rapidement atteint son niveau de stockage

de produits finis maximum. L'usine a été arrêtée le 17 mars après-midi et l'entreprise a mis la majorité des effectifs en chômage partiel de façon progressive.

L'entreprise suit activement la situation de ses réseaux de distribution et propose, dans la mesure du possible, différents accompagnements tels que le décalage de traites afin de préserver la situation financière de ses concessionnaires et de les accompagner pour le redémarrage d'activité.

L'entreprise a sollicité ses différents partenaires bancaires ainsi que la BPI et la région afin de mettre en place les mesures d'accompagnement prévues par l'état. Les partenaires bancaires ont donné un avis favorable sur l'attribution d'un Prêt Garanti Etat.

Au vu du bilan de la Société arrêté au 31 décembre 2019 faisant apparaître des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social, la société a procédé le 27/04/2020 à une réduction du capital d'une somme de 5 605 000 euros pour le ramener de 6 150 000 € à 545 000 euros, cette somme étant affectée :

- à la compensation du report à nouveau déficitaire de 4 939 578 €
- au poste « prime d'émission » pour le surplus 665 422 €

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Transferts	Acquisit.	Cessions	31 déc. 2019
Frais de développement	€	3 378 277	210 049	0	(0)	3 588 326
Concessions, licences	€	1 090 738	8000	29 098	(57 422)	1 070 414
Fonds de commerce	€	1	0	0	(0)	1
Autres immob.incorp.	€	1 333 570	12 490	13 179	(0)	1 359 239
Immob. inc. en cours	€	230 539	(230 539)	278 009	(0)	278 009
TOTAL	€	6 033 125	0	320 286	(57 422)	6 295 989

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Dotations	Reprises	31 déc. 2019
Frais de développement	€	(2 780 934)	(241 388)	(0)	(3 022 322)
Concessions, licences	€	((1 007 162)	(58 062)	57 422	(1 007 802)
Fonds de commerce	€	(0)	(0)	(0)	(0)
Autres immob.incorp.	€	(1 154 063)	(134 081)	(0)	(1 288 144)
Immob. inc. en cours	€	(0)	(0)	(0)	(0)
TOTAL	€	(4 942 159)	(433 531)	57 422	(5 318 268)

Note 5 : Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Transferts	Acquisit.	Cessions/MAR	31 déc. 2019
Terrains	€	474 250	0	0	0	474 250
Constructions	€	4 691 975	16 850	135 749	0	4 844 574
I.T.M.O.	€	8 525 954	13 990	326 065	(13 369)	8 852 640
Autres immob. corp.	€	720 038		22 398	(141 625)	600 811
Immob. en cours	€	0	0	0	0	0
Acomptes	€	30 840	(30 840) 0	884 018	0	884 018
TOTAL	€	14 443 057	0	1 368 230	(154 994)	15 656 293

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2018	Dotations	Reprises	31 déc. 2019
Terrains	€	(77 569)	(10 691)	0	(88 260)
Constructions	€	(2 226 560)	(218 171)	0	(2 444 731)
I.T.M.O.	€	(7 181 068)	(366 987)	12 432	(7 535 623)
Autres immobilisations corp.	€	(667 415)	(26 676)	141 625	(552 466)
TOTAL	€	(10 152 612)	(622 525)	154 057	(10 621 080)

Note 6 : Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31déc. 2018	Acquisition	Cession/Sortie	Variation	31déc. 2019
<u>Autres Participations</u>						
Sofiseb SA (Suisse)	€	0,33	0	(0)	0	0,33
<u>Autres titres immobilisés</u>	€	1	0	(0)	0	1
<u>Autres immob. financières</u>						
Dépôts et cautionn.	€	357 940	623	(8 200)	0	350 363
Dépôts à terme	€	0	0	0	0	0
TOTAL	€	357 941	623	(8 200)	0	357 364

Dépôts et cautionnements : le montant de 8200€ correspond aux remboursements de dépôts de garantie.

Les filiales et participations au 31.12.2019 sont les suivantes :

Participations	Capital social en devises	Capitaux propres autres que le capital en devises	Quote-part du capital détenu	Valeur brute comptable des titres détenus en €	Valeur nette comptable des titres détenus en €	C.A. H.T. du dernier exercice connu en devises	Résultat du dernier exercice connu en devises	Prêts et avances consentis non encore remboursés en €
SOFISEB SA (comptes 2001) Celigny Suisse	500 000 CHF	325 099 CHF	75 %	0,33	0,33	3 586 373 CHF	13 121 CHF	0

Note 7 : Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours s'analysent de la façon suivante au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Matières premières, approvisionnements	€	3 398 436	3 574 479
En-cours de production	€	1 346 472	1 325 219
Produits intermédiaires et finis	€	424 464	272 562
Marchandises	€	0	0
Sous total	€	5 169 372	5 172 260
Provision sur Matières premières et en-cours de production et produits finis	€	(1 016 457)	(933 033)
Total	€	4 152 915	4 239 227

La variation des provisions se décompose comme suit :

- Reprise 2019 de 83 424€

Note 8 : Avances et acomptes

Les avances et acomptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Avances, acomptes versés / commandes	€	199 698	426 361

Note 9 : Créances

(a) Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Clients France	€	1 122 911	752 214
Clients Etranger	€	71 566	176 051
Clients Douteux France & Etranger	€	1 042 607	1 185 049
Effets à recevoir	€	319 411	114 575
Valeur Brute	€	2 556 495	2 227 889
Provisions	€	(876 130)	(1 047 465)
Valeur Nette	€	1 680 365	1 180 424

Les créances clients et comptes rattachés sont toutes à moins d'un an.

La variation des provisions concernant les créances clients se décompose comme suit :

- Provision 2019 de 414 404€
- Reprise 2019 de 243 069€

(b) Autres créances

		(2018)	(2019)
Fournisseurs débiteurs	€	58 385	83 322
Personnel et comptes rattachés	€	12 125	15 081
Sécurité Soc.et Org.Soc		766	1 057
Impôts et taxes	€	698 476	665 702
Groupe et associés	€	0	0
Divers	€	5 072	5 088
Valeur Brute	€	774 824	770 250
Provision dépréciation créance		0	0
Valeur Nette	€	774 824	770 250

La rubrique impôts et taxes comprend essentiellement de la TVA.

Les autres créances sont toutes à moins d'un an.

Note 10 : Comptes de régularisation

Les charges constatées d'avance s'analysent comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Fournisseurs achats stockés	€	0	0
Fournisseurs achats frais généraux	€	64 496	89 962
Fournisseurs prestations publicitaires	€	0	0
Ecart de conversion à l'actif	€	127	721
TOTAL	€	64 623	90 683

Note 11 : Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir : 455 532 € Montants en €

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

418100 CLIENTS-FAE France	342 633
418110 CLIENTS-FAE Export	0
418200 CLIENTS-FAE	65 118

AUTRES CREANCES

409800 FR RRR NON ENCORE RECUS	46 725
428500 PERSONNEL NDF	0
438701 COLLECTIF IJSS	1 056
448700 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	0

Charges à payer : 3 999 677 €

DETTES FOURNISSEURS

408101 FNP Fournisseurs MP	29 612
408301 FNP-Fournisseurs B&S	554 016
408501 FNP-Groupe	265 346

AUTRES DETTES

419800 RRR ET AUTRES AVOIRS A ETABLIR	2 037 896
---------------------------------------	-----------

DETTES FISCALES ET SOCIALES

428200 Personnel dettes prov.CP	543 310
428300 Personnel dettes prov CET	43 231
428500 Collectif personnel notes de frais	38 845
428600 Personnel autres charges à payer	85 665
438200 Org. Sociaux ch. sociales. s/CP	195 339
438300 Org. Sociaux ch. sociales. s/CET	17 788
438600 ORGANIC	22 510
438610 Org. Sociaux autres charges	32 167
438701 IJSS à recevoir	0
448610 CAP Taxe Apprentissage	7 952
448630 CAP Effort Construction	35 788
448650 CAP Formation Continue	33 635
448660 CAP TVTS	11 785
468600 Charge à payer	37 711

INTERETS COURUS SUR DECOUVERT

518600 Intérêts courus à payer	7 081
--------------------------------	-------

Note 12 : Capitaux propres

Le capital social s'élève à 6.150.000 € au 31 décembre 2019.

Il est constitué de 61.500 actions ordinaires de 100 € détenues à 100 % par la société de droit italien Snaidero Rino Spa.

Le capital est entièrement libéré.

Le 22 mars 2018, la société Snaidero a procédé à une augmentation de capital de la société Cuisines Design Industries pour un montant de 3 000 000 € par compensation avec une créance liquide et exigible détenue sur la société (compte courant d'associé), avec la création de 30 000 actions nouvelles de 100€ chacune.

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	+	-	(2019)
Capital appelé versé	€	6 150 000	0		6 150 000
Prime d'apport	€	0	0		0
Report à nouveau débiteur	€	(4 162 173)	(777 404)	0	(4939 577)
Résultat de l'exercice	€	(777 404)	(665 284)	777 404	(665 284)
TOTAL	€	1 210 422	(1 442 688)	777 404	545 139

Note 13 : Provisions pour risques :

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2019)
Litiges avec le personnel	€	(0)	(0)	0	0	(0)
Garantie quinquennale	€	(77 517)	(0)	0	2 971	(74 546)
Risque clients	€	(266 611)	(39 196)	0	238 201	(67 606)
Factures Intérêts retard Clients	€	(70 866)	0	0	31 080	(39 786)
Médailles du travail	€	(62 447)	(6796)	0	0	(69 243)
Risque de change	€	(128)	(593)	0	0	(721)
TOTAL	€	(477 569)	(46 585)	0	272 252	(251 902)

La société a provisionné les risques suivants:

- la garantie quinquennale sur la commercialisation de ses produits : la provision correspondante a été calculée et mise à niveau à partir des données statistiques d'échanges.
- le risque émanant des encours clients ayant fait l'objet d'un moratoire
- la non facturation des intérêts de retards clients calculés selon la loi NRE
- l'engagement en matière de « Médailles du Travail »
- le risque de change

Note 14 : Provisions pour charges (voir Note 2 h)

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2019)
Engagement Indemnités de retraite	€	(1 052 306)	(60 877)	0	0	(1 113 183)

Note 15 : Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Emprunt BSP Financement machine	€	0	0
Emprunt BSP Financement CICE	€	327 891	327 891
Banques créditrices	€	0	0
Intérêts courus à payer	€	7 098	7 080
Crédit SPOT	€	0	0
TOTAL	€	334 989	334 971

Les Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit sont tous à moins d'un an

Note 16 : Emprunt et dettes financières diverses

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Compte courant Snaidero	€	1 847 572	2 757 572

Note 17 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Fournisseurs	€	(3 301 644)	(3 238 731)
Fournisseurs immobilisations	€	(72 017)	(405 443)
Effets à payer	€	(27 127)	(0)
Factures à recevoir	€	(855 847)	(848 974)
TOTAL	€	(4 256 635)	(4 493 148)

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont toutes à moins d'un an.

Note 18 : Dettes fiscales et sociales

Ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Taxe sur la valeur ajoutée	€	(42 937)	(210 008)
Autres impôts et taxes	€	(272 423)	(216 783)
<u>Etat : impôts et taxes</u>	€	<u>(315 360)</u>	<u>(426 791)</u>
Congés payés	€	(582 993)	(543 309)
Autre personnel (dont rémunérations dues)	€	(155 820)	(185 204)
<u>Personnel</u>	€	<u>(738 813)</u>	<u>(728 513)</u>
<u>Organismes sociaux et caisses de retraite</u>	€	<u>(982 981)</u>	<u>(921 158)</u>
TOTAL	€	(2 037 154)	(2 076 462)

Toutes les dettes fiscales et sociales sont à échéance à moins d'un an.

Note 19 : Autres dettes

Ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
RRR & autres avoirs à établir	€	(1 751 599)	(2 037 895)
Créditeurs divers	€	(617 991)	(369 118)
TOTAL	€	(2 369 590)	(2 407 013)

Toutes les autres dettes sont à échéance de moins d'un an.

Note 20 : Comptes de régularisation

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Ecart de conversion passif	€	(77)	(79)

Note 21 : Information financière par secteur d'activité et par marché géographique

Sur son secteur d'activité, la société a réalisé 4.18% de son chiffre d'affaires à l'exportation, soit une valeur nette de 1 376 K€.

Note 22 : Charges et produits d'exploitation et financiers

a) Transferts de charges : ce poste s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)	(2019)
Avantages en nature / salaires	€	47 699	47 715
Divers	€	36 924	39 548
TOTAL	€	84 623	87 263

b) Entreprises liées et entreprises ayant un lien de participation

Le montant du compte courant s'élève à 2 758 K€

Note 23: Charges et produits exceptionnels

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2018)		(2019)	
		Charges	Produits	Charges	Produits
Pénalités Amendes fiscales ou Dégrèvements s/pénalités	€	(1 743)	18 390	(78)	6 243
Autres charges & pdts sur op. /Rappel d'impôt hors IS	€	(0)	11 431	(104 847)	0
Ch.except sur Fs personnel	€	(29 638)	0	(0)	0
Ch. & Produits / exercices antérieurs	€	(7 825)	761 146	(53 430)	254 461
Autres PDTS Excep : abandon de créance Fournisseur	€	(0)	50 000	(0)	0
Domages / Indemnités liés à des jugements	€	(2 013)	20 000	(32737)	0
Ch. & Produits except. de gestion	€	(41 219)	860 967	(191 092)	260 704
Cessions immobilisations incorporelles	€	(0)	0	(0)	0
Cession immobilisations corporelles	€	(0)	16	(937)	8
Cession titres Eurocucina	€	(0)	0	(0)	0
Ch. & Produits except. en capital	€	(0)	16	(937)	8
Litiges avec le personnel	€	(0)	0	(0)	0
Provisions / reprise de provisions exceptionnelles	€	(0)	0	(0)	0

Note 24 : Résultats et impôt sur les bénéfices

	31/12/2019		
	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôts
Résultat courant	- 734		- 734
Résultat exceptionnel	69		69
Crédit d'impôt			
Total	- 665		- 665

Le résultat fiscal de Cuisines DESIGN Industries est déficitaire de 737 K€

La situation fiscale différée, non comptabilisée, se décompose comme suit au 31 décembre :

Allégements de la dette future d'impôt		
• provision pour risque clients	K€	68
• provision pour risque garantie quinquennale	K€	75
• provision « Médailles du Travail »	K€	69
• Provision « Indemnités de retraite »	K€	1 113
• Provision dépréciation stocks	K€	880
• contribution sociale de solidarité (Organic)	K€	23
• Résultats antérieurs à 2019 déficitaires reportables	K€	6 861
• Résultat 2019 déficitaire	K€	737
Total	K€	9 826
Allègement net au taux de 28%	K€	2 751

Note 25 : Engagements financiers

Les autres engagements se décomposent comme suit :

Engagements donnés	K€
Effets escomptés non échus	1 107
Crédit-bail mobilier	58
Retenue de garantie escompte	100
TOTAL	1 265
Engagements reçus	-
TOTAL	-

Note 26 : Effectif moyen

Catégories	Nombre
Cadres	41
Agents de maîtrise	39
Employés	57
Ouvriers	128
Total	265