

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 03/06/2021 sous le numéro de dépôt 6975

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, N-1						
		31122020 31122019						
		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	CQ	3 779 171	3 251 456	527 715	566 004	
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	1 136 364	1 049 745	86 618	62 611	
		Fonds commercial (1) AH	AI	1	1	1	1	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	1 657 137	1 338 410	318 727	349 105	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM					
		Terrains AN	AO	474 250	98 951	375 298	385 989	
		Constructions AP	AQ	4 855 169	2 665 172	2 189 997	2 399 843	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	8 447 875	5 770 326	2 677 548	1 317 015	
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	608 842	565 153	43 688	48 345	
		Immobilisations en cours AV	AW	250 100		250 100	884 017	
		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		BE	1			1	
	Prêts BF		BG					
Autres immobilisations financières* BH	BI	350 797		350 797	350 364			
TOTAL (II) BJ		BK	14 739 215	6 820 495	6 363 299			
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM	3 533 483	881 164	2 652 319	2 694 074	
		En cours de production de biens BN	BO	1 165 440		1 165 440	1 325 218	
		En cours de production de services BP	BQ					
		Produits intermédiaires et finis BR	BS	443 545	51 403	392 141	219 933	
		Marchandises BT	BU					
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	230 324		230 324	426 361	
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	1 661 481	751 399	910 081	1 180 424	
		Autres créances (3) BZ	CA	549 079		549 079	770 250	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE					
Disponibilités CF		CG	2 836 509		2 836 509	909 221		
Charges constatées d'avance (3)* CH		CI	63 293		63 293	89 962		
TOTAL (III) CJ		CK	1 683 967	8 799 191	7 615 447			
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW							
	Primes de remboursement des obligations (V) CM							
	Ecarts de conversion actif* (VI) CN		509		509	721		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	IA	32 043 379	16 423 183	15 620 196	13 979 469		
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 Directeur Général

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS Cuisines DESIGN Industries</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 545 000	DA	545 000	6 150 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	137	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK <input type="checkbox"/>)	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 <input type="checkbox"/>)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ <input type="checkbox"/>)	DG		
	Report à nouveau	DH		(4 939 577)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 346 700)	(665 284)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	(1 801 563)	545 137	
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	1 081 763	251 901
	Provisions pour charges	DQ	1 138 844	1 113 183
	TOTAL (III)	DR	2 220 607	1 365 084
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 334 197	334 971
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI <input type="checkbox"/>)	DV	3 207 572	2 757 572
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 539 660	4 087 705
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 012 534	2 076 463
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	164 042	405 442
Autres dettes	EA	1 943 084	2 407 012	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	15 201 091	12 069 167
	Ecarts de conversion passif* (V)	ED	59	78
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	15 620 196	13 979 469
RENOVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	10 201 091	12 069 167	
(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)

		Désignation de l'entreprise : SAS Cuisines DESIGN Industries						Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue	biens * services *	FD	25 158 517	FE	881 617	FF	26 040 135	29 556 438
			FG	3 168 666	FH	52 202	FI	3 220 869	3 329 460
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	28 327 183	FK	933 820	FL	29 261 004	32 885 899
	Production stockée*						FM	11 205	(173 154)
	Production immobilisée*						FN	341 842	404 567
	Subventions d'exploitation						FO	21 168	32 084
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	955 853	654 928
	Autres produits (1) (11)						FQ	119	203
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	30 591 194	33 804 528
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	11 518 256	12 462 752
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	40 995	(176 043)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	7 360 161	8 245 317
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	671 022	670 219
	Salaires et traitements*						FY	7 972 960	8 145 173
	Charges sociales (10)						FZ	2 907 268	2 955 900
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*				GA	969 235	1 056 056
			- dotations aux provisions*				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*						GC	39 738
	Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	47 013	106 868
	Autres charges (12)						GE	353 132	303 696
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	31 879 785	34 184 344	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(1 288 591)	(379 816)	
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	16 662	16 862	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	24 586	31 080	
	Différences positives de change					GN		66	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	41 248	48 008	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		593	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	311 711	400 455	
	Différences négatives de change					GS	1 934	1 111	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	313 646	402 160	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(272 397)	(354 151)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(1 560 988)	(733 967)	

(RENOIS : 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	134 150	260 703			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		8			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC					
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	134 150	260 712			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	24 466	191 092			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		936			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	895 396				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	919 862	192 029			
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(785 711)	68 683			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ					
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK					
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	30 766 593	34 113 249			
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	33 113 293	34 778 534			
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(2 346 700)	(665 284)			
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	52 754	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	50 163	40 417			
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	200	2 700			
	(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	557 284	87 262			
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2					
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS	A5					
	(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			
	Dont cotisations facultatives Madelin	A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite			
joindre en annexe :				Exercice N			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels	(Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels		
671200- PENALITES AMENDES FISC.ET PENALES				18 073			
672000-772000- CH ET PDS EXCEPT SUR EX ANTERIEURS				1 593		134 150	
678200 -AUTRES CH.EXCEPT				500			
678810 - DOMMAGES LIES A UN JUGEMENT				4 299			
687500- PROV RISQUE CH.EXCEPT				895 396			
(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 2020

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 2020 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 PMP 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.

Une provision pour dépréciation du stock de maintenance est 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 31/12/2020 par l'actuaire :

- une dotation a été comptabilisée à hauteur de 26 K€ en 2020.

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 0.40% pour l'ensemble des salariés
- Taux de charges sociales de 47,00% pour les cadres et 32% 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) Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale. Au 31/12/2020. Le montant des disponibilités s'élève à 2 836 509€ dont 124K€ de retenues de garantie CICE et 2 713 K€ de solde bancaire débiteur. Le montant des effets escomptés non échus est de 519 K€.

Note 2.1 : Continuité d'exploitation

Les comptes annuels font apparaître une perte de -2 346 700 € au 31 décembre 2020.

La continuité d'exploitation est soutenue par le Groupe Snaidero. (cf paragraphe sur les faits marquants de l'exercice)

Note 3 : Faits marquants de l'exercice

- **Eléments juridiques, financiers et comptables**

Dans le contexte sanitaire de 2020 et dès l'annonce du premier confinement, 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 de 5 000 000 €.

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 €

Par ailleurs et pour valider l'octroi du PGE par ses partenaires bancaires, le groupe Snaidero a pris les engagements suivants :

- Décalage du remboursement de la créance intercompany d'un montant global de 3 207 573.24€ pour une durée de 24 mois
- Aucune distribution de dividendes ne sera votée jusqu'au remboursement total des PGE

- **Evènements développement produit**

Le développement produit a été ralenti en 2020 pour les deux marques afin de concentrer les ressources d'entreprise sur un sujet produit stratégique : la révision de la hauteur de meuble. Cette évolution majeure permettra à l'offre produit Arthur Bonnet et COMERA de bénéficier d'un volume de stockage des meubles plus important.

En parallèle de ce projet, d'autres activités de développement produit ont été lancées, tels que l'ouverture des coloris façades aux quatre faces du caissons de meuble. Cette possibilité n'existait que pour les côtés jusqu'à présent. Nous avons également opéré à un nouveau restyling Matière et coloris.

Les coûts des développements ont été immobilisés conformément aux principes et méthodes comptables décrits en Note 2 pour un montant de 198 K€.

- **Evènements d'ordre commercial**

Au niveau organisationnel, nous avons eu du mouvement sur le périmètre commerce, dans la continuité de ceux observés sur l'année 2019. Le contrat du directeur commercial de transition s'est achevé au 31/12/2019, nous n'avons pas prolongé son intervention. Le nouveau directeur des ventes Arthur Bonnet est arrivé en Janvier 2020 fort de son expérience du marché et de nos concurrents. L'équipe commerce étant au complet et les routines de pilotages définies, nous avons décidé de temporiser le recrutement d'une direction commerciale. Ainsi, la Direction Marketing et la Direction Financière ont assuré le pilotage du périmètre commerce tout au long de l'année 2020.

Au niveau activité, l'année 2020 a été fortement impacté par la crise du COVID-19. En mars, 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'activité a connu un très bon rebond au mois de mai à la sortie du premier épisode de confinement. L'activité commerciale est restée soutenue jusqu'à la fin de l'année. En novembre, de nouvelles mesures gouvernementales imposaient de nouveau une fermeture commerciale de nos points de vente, toutefois, contrairement au mois de mars, nos concessionnaires pouvaient continuer l'activité de poses de cuisines. L'impact sur l'activité a donc été limité sur la fin de l'exercice et n'a pas fragilisé la santé financière de nos concessionnaires

En synthèse :

- En prise de commande :
 - L'activité Arthur Bonnet a reculé de 7% par rapport à 2019
 - L'activité de COMERA a progressé de 1.2% par rapport à 2019
 - Au global, l'activité a baissé de 4% par rapport à 2019

- En développement :
 - 6 nouvelles concessions Arthur Bonnet
 - 2 nouvelles concessions COMERA

.Evènements d'ordre industriel

L'entreprise a préparé l'arrivée d'un nouveau centre de débit sur 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.

La mise en service de ce nouvel outil a été reporté de mars à septembre 2020 compte tenu du contexte sanitaire. La montée en cadence progressive de la machine s'est opérée sur le dernier trimestre pour un démarrage opérationnel complet en janvier 2021.

- **Evolution post-clôture**

L'entreprise a été condamné par la Cour d'Appel de Paris le 24 février 2021 à payer à la société SOFISEB la somme de 895 396 € en réparation de son préjudice, du fait de la rupture brutale du contrat de distribution intervenu en 2003.

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Transferts	Acquisit.	Cessions	31 déc. 2020
Frais de développement	€	3 588 326	190 845	0	0	3 779 171
Concessions, licences	€	1 070 414	63 350	2 600	0	1 136 364
Fonds de commerce	€	1	0	0	0	1
Autres immob.incorp.	€	1 359 239	23 814	40 453	0	1 423 506
Immob. inc. en cours	€	278 009	(278 009)	233 631	0	233 631
TOTAL	€	6 295 989	0	276 684	0	6 572 673

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Dotations	Reprises	31 déc. 2020
Frais de développement	€	(3 022 322)	(229 134)	0	(3 251 456)
Concessions, licences	€	((1 007 802)	(41 943)	0	(1 049 745)
Fonds de commerce	€	0	0	0	0
Autres immob.incorp.	€	(1 288 144)	(50 266)	0	(1 338 410)
Immob. inc. en cours	€	0	0	0	0
TOTAL	€	(5 318 268)	(321 343)	0	(5 639 611)

Note 5 : Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Transferts	Acquisit.	Cessions/MAR	31 déc 2020
Terrains	€	474 250	0	0	0	474 250
Constructions	€	4 844 574	0	10 595	0	4 855 169
I.T.M.O.	€	8 852 640	884 018	873 265	(2 162 048)	8 447 875
Autres immob. corp.	€	600 811		15 354	(7 323)	608 842
Immob. en cours	€	0	0	0	0	0
Acomptes	€	884 018	(884 018) 0	250 101	0	250 101
TOTAL	€	15 656 293	0	1 149 315	(2 169 371)	14 636 237

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Dotations	Reprises	31 déc. 2020
Terrains	€	(88 260)	(10 691)	0	(98 951)
Constructions	€	(2 444 731)	(220 441)	0	(2 665 172)
I.T.M.O.	€	(7 535 623)	(396 750)	2 162 048	(5 770 325)
Autres immobilisations corp.	€	(552 466)	(20 011)	7 323	(565 154)
TOTAL	€	(10 621 080)	(647 893)	2 169 371	(9 099 602)

Note 6 : Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31déc. 2019	Acquisition	Cession/Sortie	Variation	31déc. 2020
<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.	€	350 363	433	0	0	350 796
Dépôts à terme	€	0	0	0	0	0
TOTAL	€	357 364	433	0	0	357 797

Les filiales et participations au 31.12.2020 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 :

		(2019)	(2020)
Matières premières, approvisionnements	€	3 574 479	3 533 484
En-cours de production	€	1 325 219	1 165 441
Produits intermédiaires et finis	€	272 562	443 545
Marchandises	€	0	0
Sous total	€	5 172 260	5 142 470
Provision sur Matières premières et en-cours de production et produits finis	€	(933 033)	(932 568)
Total	€	4 239 227	4 209 902

La variation des provisions se décompose comme suit :

- dotation 2020 de 2 897 €
- Reprise 2020 de 3 362 €

Note 8 : Avances et acomptes

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

		(2019)	(2020)
Avances, acomptes versés / commandes	€	426 361	230 325

Note 9 : Créances

(a) Créances clients et comptes rattachés

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

		(2019)	(2020)
Clients France	€	752 214	540 986
Clients Etranger	€	176 051	117 965
Clients Douteux France & Etranger	€	1 185 049	829 074
Effets à recevoir	€	114 575	173 456
Valeur Brute	€	2 227 889	1 661 481
Provisions	€	(1 047 465)	(751 400)
Valeur Nette	€	1 180 424	910 081

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 2020 de 36 842€
- Reprise 2020 de 332 907€

(b) Autres créances

		(2019)	(2020)
Fournisseurs débiteurs	€	83 322	92 631
Personnel et comptes rattachés	€	15 081	7 021
Sécurité Soc.et Org.Soc	€	1 057	996
Impôts et taxes	€	665 702	443 360
Groupe et associés	€	0	0
Divers	€	5 088	5 072
Valeur Brute	€	770 250	549 080
Provision dépréciation créance	€	0	0
Valeur Nette	€	770 250	549 080

La rubrique impôts et taxes comprend de la TVA pour 415 K€, de la CVAE pour 25 K€ et de la formation professionnelle pour 3 K€.

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 :

		(2019)	(2020)
Fournisseurs achats stockés	€	0	0
Fournisseurs achats frais généraux	€	89 962	63 293
Fournisseurs prestations publicitaires	€	0	0
Ecart de conversion à l'actif	€	721	510
TOTAL	€	90 683	63 803

Note 11 : Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir : 427 318 €

Montants en €

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

418100 CLIENTS-FAE France	374 685
418110 CLIENTS-FAE Export	0
418200 CLIENTS-FAE	43 962

AUTRES CREANCES

409800 FR RRR NON ENCORE RECUS	7 675
428500 PERSONNEL NDF	0
438701 COLLECTIF IJSS	996
448700 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	0

Charges à payer : 3 619 068 €

DETTES FOURNISSEURS

408101 FNP Fournisseurs MP	53 842
408301 FNP-Fournisseurs B&S	583 391
408501 FNP-Groupe	268 682

AUTRES DETTES

419800 RRR ET AUTRES AVOIRS A ETABLIR	1 556 282
---------------------------------------	-----------

DETTES FISCALES ET SOCIALES

428200 Personnel dettes prov.CP	551 534
428300 Personnel dettes prov CET	61 674
428500 Collectif personnel notes de frais	16 977
428600 Personnel autres charges à payer	142 314
438200 Org. Sociaux ch. sociales. s/CP	224 160
438300 Org. Sociaux ch. sociales. s/CET	27 193
438600 ORGANIC	15 553
438610 Org. Sociaux autres charges	55 930
438701 IJSS à recevoir	0
448610 CAP Taxe Apprentissage	10 780
448630 CAP Effort Construction	32 820
448650 CAP Formation Continue	0
448660 CAP TVTS	11 630
468600 Charge à payer	0

INTERETS COURUS SUR DECOUVERT

518600 Intérêts courus à payer	6 306
--------------------------------	-------

Note 12 : Capitaux propres

Le capital social s'élève à 545 000 € au 31 décembre 2020.

Il est constitué de 61.500 actions ordinaires de 8.86 € détenues à 100 % par la société de droit italien Snaidero Rino Spa.

Le capital est entièrement libéré.

Le 27 avril 2020, la société Snaidero a procédé à une réduction de capital de la société Cuisines Design Industries pour un montant de 5 605 000 € afin d'assainir la situation de la Société.

Ce montant a été affecté à la compensation du report à nouveau déficitaire de 4 939 578€ et au poste prime d'émission pour le surplus de 665 422€

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	+	-	(2020)
Capital appelé versé	€	6 150 000		(5 605 000)	545 000
Prime d'émission	€	0	665 422	(665 285)	137
Report à nouveau débiteur	€	(4 939 577)	4 939 577	0	0
Résultat de l'exercice	€	(665 284)	665 284	(2 346 700)	(2 346 700)
TOTAL	€	545 139	6 270 283	(8 616 985)	(1 801 563)

Note 13 : Provisions pour risques :

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

	(2019)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2020)
Litiges avec le personnel	€	0	0	0	(0)
Garantie quinquennale	€	(74 546)	0	16 436	(58 110)
Risque clients	€	(67 606)	(17 967)	45 864	(39 709)
Factures Intérêts retard Clients	€	(39 786)	0	24 375	(15 411)
Médailles du travail	€	(69 243)	(3 385)	0	(72 628)
Risque de change	€	(721)	0	212	(509)
Risque Exceptionnel	€	0	(895 396)	0	(895 396)
TOTAL	€	(251 902)	(916 748)	86 887	(1081 763)

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
- le risque exceptionnel concernant un litige avec la filiale Sofiseb SA en Suisse

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

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2019)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2020)
Engagement Indemnités de retraite	€	(1 113 183)	(25 661)	0	0	(1 138 844)

Note 15 : Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Emprunt PGE Banque PALATINE	€	0	3 500 000
Emprunt PGE BPGO	€	0	1 500 000
Emprunt BSP Financement CICE	€	327 891	327 891
Banques créditrices	€	0	0
Intérêts courus à payer	€	7 080	6 306
Crédit SPOT	€	0	0
TOTAL	€	334 971	5 334 197

Les Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit sont tous à moins d'un an sauf les emprunts PGE.

Note 16 : Emprunt et dettes financières diverses

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Compte courant Snaidero	€	2 757 572	3 207 572

Note 17 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Fournisseurs	€	(3 238 731)	(1 633 746)
Fournisseurs immobilisations	€	(405 443)	(164 042)
Effets à payer	€	(0)	(0)
Factures à recevoir	€	(848 974)	(905 915)
TOTAL	€	(4 493 148)	(2 703 703)

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 :

		(2019)	(2020)
Taxe sur la valeur ajoutée	€	(210 008)	(170 634)
Autres impôts et taxes	€	(216 783)	(84 327)
Etat : impôts et taxes	€	(426 791)	(254 961)
Congés payés	€	(543 309)	(551 534)
Autre personnel (dont rémunérations dues)	€	(185 204)	(239 325)
Personnel	€	(728 513)	(790 859)
Organismes sociaux et caisses de retraite	€	(921 158)	(966 714)
TOTAL	€	(2 076 462)	(2 012 534)

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 :

		(2019)	(2020)
RRR & autres avoirs à établir	€	(2 037 895)	(1 556 282)
Créditeurs divers	€	(369 118)	(386 802)
TOTAL	€	(2 407 013)	(1 943 084)

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 :

		(2019)	(2020)
Ecart de conversion passif	€	(79)	(60)

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

Sur son secteur d'activité, la société a réalisé 3.19% de son chiffre d'affaires à l'exportation, soit une valeur nette de 934 K€.

Note 22 : Charges et produits d'exploitation et financiers

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

		(2019)	(2020)
Avantages en nature / salaires	€	47 415	51 590
Activité partielle	€	39 436	504 992
Divers	€	411	702
TOTAL	€	87 263	557 284

Note 23: Charges et produits exceptionnels

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)		(2020)	
		Charges	Produits	Charges	Produits
Pénalités Amendes fiscales ou Dégrèvements s/pénalités	€	(78)	6 243	(18 074)	0
Autres charges & pdts sur op. /Rappel d'impôt hors IS	€	(104 847)	0	0	0
Autres ch.exceptionnelles	€	0	0	(500)	0
Ch. & Produits / exercices antérieurs	€	(53 430)	254 461	(1 593)	134 150
Autres PDTs Excep : abandon de créance Fournisseur	€	0	0	0	0
Domages / Indemnités liés à des jugements	€	(32 737)	0	(4 299)	0
Ch. & Produits except. de gestion	€	(191 092)	260 704	(24 466)	134 150
Cessions immobilisations incorporelles	€	0	0	0	0
Cession immobilisations corporelles	€	(937)	8	0	0
Cession titres Eurocucina	€	0	0	0	0
Ch. & Produits except. en capital	€	(937)	8	0	0
Provision risque litige filiale Suisse	€	0	0	(895 396)	0
Provisions / reprise de provisions exceptionnelles	€	0	0	(895 396)	0

Note 24 : Résultats et impôt sur les bénéfices

En K€	31/12/2020		
	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôts
Résultat courant	- 1 561		- 1 561
Résultat exceptionnel	- 786		- 786
Crédit d'impôt			
Total	- 2 347		- 2 347

Le résultat fiscal de Cuisines DESIGN Industries est déficitaire de 2 293 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€	40
• provision pour risque garantie quinquennale	K€	58
• provision « Médailles du Travail »	K€	72
• Provision « Indemnités de retraite »	K€	1 139
• Provision dépréciation stocks	K€	881
• contribution sociale de solidarité (Organic)	K€	16
• Résultats antérieurs à 2020 déficitaires reportables	K€	7 598
• Résultat 2020 déficitaire	K€	2 293
Total	K€	12 097
Allègement net au taux de 25%	K€	3 024

Note 25 : Engagements financiers

Les autres engagements se décomposent comme suit :

Engagements donnés	K€
Effets escomptés non échus	519
Retenue de garantie escompte	0
TOTAL	519
Engagements reçus	-
TOTAL	-

Note 26 : Effectif moyen

Catégories	Nombre
Cadres	42
Agents de maîtrise	41
Employés	53
Ouvriers	120
Total	256

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

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 12 MAI 2021

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

DEUXIEME DÉCISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à -2 346 700 euros de la manière suivante :

- Au compte "report à nouveau" -2 346 700 euros
S'élevant ainsi à -2 346 700,00 euros

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

Certifié conforme
Le Directeur Général
Dante GIACOMELLI



CUISINES DESIGN INDUSTRIES

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

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 2020, 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 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.1 « Continuité d'exploitation » de l'annexe aux comptes annuels qui mentionne le soutien financier accordé par la société mère justifiant l'application du principe de continuité d'exploitation.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que 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 à l'Associé unique.

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.

Fait à Nantes, le 30 avril 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a vertical stroke and a horizontal line extending to the right.

Gwenaël Lhuissier

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>31122020</u>	N-1 <u>31122019</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	3 779 171	CQ	3 251 456	527 715	566 004
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 136 364	AG	1 049 745	86 618	62 611
		Fonds commercial (1)	AH	1	AI		1	1
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 657 137	AK	1 338 410	318 727	349 105
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	474 250	AO	98 951	375 298	385 989
		Constructions	AP	4 855 169	AQ	2 665 172	2 189 997	2 399 843
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	8 447 875	AS	5 770 326	2 677 548	1 317 015
		Autres immobilisations corporelles	AT	608 842	AU	565 153	43 688	48 345
		Immobilisations en cours	AV	250 100	AW		250 100	884 017
		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	350 797	BI		350 797	350 364
	TOTAL (II)		BJ	21 559 710	BK	14 739 215	6 820 495	6 363 299
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	3 533 483	BM	881 164	2 652 319	2 694 074
		En cours de production de biens	BN	1 165 440	BO		1 165 440	1 325 218
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	443 545	BS	51 403	392 141	219 933
		Marchandises	BT		BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	230 324	BW		230 324	426 361
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	1 661 481	BY	751 399	910 081	1 180 424
		Autres créances (3)	BZ	549 079	CA		549 079	770 250
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
		Disponibilités	CF	2 836 509	CG		2 836 509	909 221
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	63 293	CI		63 293	89 962	
	TOTAL (III)	CJ	10 483 159	CK	1 683 967	8 799 191	7 615 447	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	509			509	721	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	32 043 379	IA	16 423 183	15 620 196	13 979 469	
Revenus : (1) Dont droit au bail :				CP		(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :		Stocks :			Créances :		

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 : 545 000)	DA	545 000	6 150 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	137		
	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)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 346 700)	(665 284)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	(1 801 563)	545 137	
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	1 081 763	251 901	
	Provisions pour charges	DQ	1 138 844	1 113 183	
	TOTAL (III)	DR	2 220 607	1 365 084	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 334 197	334 971	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	3 207 572	2 757 572	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 539 660	4 087 705	
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 012 534	2 076 463	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	164 042	405 442	
Autres dettes	EA	1 943 084	2 407 012		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	15 201 091	12 069 167		
Ecart de conversion passif* (V)	ED	59	78		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	15 620 196	13 979 469		
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	10 201 091	12 069 167		
(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	25 158 517	FE	881 617	FF	26 040 135	29 556 438	
		FG	3 168 666	FH	52 202	FI	3 220 869	3 329 460	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	28 327 183	FK	933 820	FL	29 261 004	32 885 899	
	Production stockée*					FM	11 205	(173 154)	
	Production immobilisée*					FN	341 842	404 567	
	Subventions d'exploitation					FO	21 168	32 084	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	955 853	654 928	
	Autres produits (1) (11)					FQ	119	203	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	30 591 194	33 804 528
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	11 518 256	12 462 752	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	40 995	(176 043)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	7 360 161	8 245 317	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	671 022	670 219	
	Salaires et traitements*					FY	7 972 960	8 145 173	
	Charges sociales (10)					FZ	2 907 268	2 955 900	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	969 235	1 056 056
							GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	39 738	414 404
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	47 013	106 868	
	Autres charges (12)					GE	353 132	303 696	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	31 879 785	34 184 344	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(1 288 591)	(379 816)	
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	16 662	16 862	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	24 586	31 080	
	Différences positives de change					GN		66	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	41 248	48 008	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		593	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	311 711	400 455	
	Différences négatives de change					GS	1 934	1 111	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	313 646	402 160	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(272 397)	(354 151)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(1 560 988)	(733 967)	

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS Cuisines DESIGN Industries</u>			Néant <input type="checkbox"/> *			
			Exercice N	Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	134 150	260 703	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB		8	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	134 150	260 712	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	24 466	191 092	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF		936	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG	895 396		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	919 862	192 029	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	(785 711)	68 683	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(IX)	HJ			
Impôts sur les bénéfices *		(X)	HK			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	30 766 593	34 113 249	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	33 113 293	34 778 534	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	(2 346 700)	(665 284)	
RENVVOIS	(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	52 754	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	50 163	40 417
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		HX	200	2 700
	(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	557 284	87 262
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5					
(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			
		Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(7)	joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N			
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
	671200- PENALITES AMENDES FISC. ET PENALES		18 073			
	672000-772000- CH ET PDTS EXCEPT SUR EX ANTERIEURS		1 593	134 150		
	678200 -AUTRES CH. EXCEPT		500			
	678810 - DOMMAGES LIES A UN JUGEMENT		4 299			
	687500- PROV RISQUE CH. EXCEPT		895 396			
(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 2020

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 2020 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 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 PMP 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 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.

Une dépréciation du stock de maintenance est 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 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, société de droit italien dont le siège social est à Majano (33030) – Udine (Italie) Viale Rino Snaidero Cavaliere del Lavoro 15.

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 31/12/2020 par l'actuaire :

- une dotation a été comptabilisée à hauteur de 26 K€ en 2020.

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 0.40% pour l'ensemble des salariés
- Taux de charges sociales de 47,00% pour les cadres et 32% 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) Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale. Au 31/12/2020. Le montant des disponibilités s'élève à 2 836 509€ dont 124K€ de retenues de garantie CICE et 2 713 K€ de solde bancaire débiteur. Le montant des effets escomptés non échus est de 519 K€.

Note 2.1 : Continuité d'exploitation

Les comptes annuels font apparaître une perte de -2 346 700 € au 31 décembre 2020.

La continuité d'exploitation est soutenue par le Groupe Snaidero. (cf paragraphe sur les faits marquants de l'exercice)

Note 3 : Faits marquants de l'exercice

- **Eléments juridiques, financiers et comptables**

Dans le contexte sanitaire de 2020 et dès l'annonce du premier confinement, 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 de 5 000 000 €.

La société a également bénéficié d'un montant de 504 992€ d'aide de l'Etat au titre de l'activité partielle.

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 €

Par ailleurs et pour valider l'octroi du PGE par ses partenaires bancaires, le groupe Snaidero a pris les engagements suivants :

- Décalage du remboursement de la créance intercompany d'un montant global de 3 207 573.24€ pour une durée de 24 mois
- Aucune distribution de dividendes ne sera votée jusqu'au remboursement total des PGE

- **Evènements développement produit**

Le développement produit a été ralenti en 2020 pour les deux marques afin de concentrer les ressources d'entreprise sur un sujet produit stratégique : la révision de la hauteur de meuble. Cette évolution majeure permettra à l'offre produit Arthur Bonnet et COMERA de bénéficier d'un volume de stockage des meubles plus important.

En parallèle de ce projet, d'autres activités de développement produit ont été lancées, tels que l'ouverture des coloris façades aux quatre faces du caissons de meuble. Cette possibilité n'existait que pour les côtés jusqu'à présent. Nous avons également opéré à un nouveau restyling Matière et coloris.

Les coûts des développements ont été immobilisés conformément aux principes et méthodes comptables décrits en Note 2 pour un montant de 198 K€.

- **Evènements d'ordre commercial**

Au niveau organisationnel, nous avons eu du mouvement sur le périmètre commerce, dans la continuité de ceux observés sur l'année 2019. Le contrat du directeur commercial de transition s'est achevé au 31/12/2019, nous n'avons pas prolongé son intervention. Le nouveau directeur des ventes Arthur Bonnet est arrivé en Janvier 2020 fort de son expérience du marché et de nos concurrents. L'équipe commerce étant au complet et les routines de pilotages définies, nous avons décidé de temporiser le recrutement d'une direction commerciale. Ainsi, la Direction Marketing et la Direction Financière ont assuré le pilotage du périmètre commerce tout au long de l'année 2020.

Au niveau activité, l'année 2020 a été fortement impacté par la crise du COVID-19. En mars, 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'activité a connu un très bon rebond au mois de mai à la sortie du premier épisode de confinement. L'activité commerciale est restée soutenue jusqu'à la fin de l'année. En novembre, de nouvelles mesures gouvernementales imposaient de nouveau une fermeture commerciale de nos points de vente, toutefois, contrairement au mois de mars, nos concessionnaires pouvaient continuer l'activité de poses de cuisines. L'impact sur l'activité a donc été limité sur la fin de l'exercice et n'a pas fragilisé la santé financière de nos concessionnaires

En synthèse :

- En prise de commande :
 - L'activité Arthur Bonnet a reculé de 7% par rapport à 2019
 - L'activité de COMERA a progressé de 1.2% par rapport à 2019
 - Au global, l'activité a baissé de 4% par rapport à 2019

- En développement :
 - 6 nouvelles concessions Arthur Bonnet
 - 2 nouvelles concessions COMERA

.Evènements d'ordre industriel

L'entreprise a préparé l'arrivée d'un nouveau centre de débit sur 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.

La mise en service de ce nouvel outil a été reporté de mars à septembre 2020 compte tenu du contexte sanitaire. La montée en cadence progressive de la machine s'est opérée sur le dernier trimestre pour un démarrage opérationnel complet en janvier 2021.

- **Evolution post-clôture**

L'entreprise a été condamné par la Cour d'Appel de Paris le 24 février 2021 à payer à la société SOFISEB la somme de 895 396 € en réparation de son préjudice, du fait de la rupture brutale du contrat de distribution intervenu en 2003. CDI a formé un pourvoi en cassation suite à la décision de la Cour d'Appel.

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Transferts	Acquisit.	Cessions	31 déc. 2020
Frais de développement	€	3 588 326	190 845	0	0	3 779 171
Concessions, licences	€	1 070 414	63 350	2 600	0	1 136 364
Fonds de commerce	€	1	0	0	0	1
Autres immob.incorp.	€	1 359 239	23 814	40 453	0	1 423 506
Immob. inc. en cours	€	278 009	(278 009)	233 631	0	233 631
TOTAL	€	6 295 989	0	276 684	0	6 572 673

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Dotations	Reprises	31 déc. 2020
Frais de développement	€	(3 022 322)	(229 134)	0	(3 251 456)
Concessions, licences	€	((1 007 802)	(41 943)	0	(1 049 745)
Fonds de commerce	€	0	0	0	0
Autres immob.incorp.	€	(1 288 144)	(50 266)	0	(1 338 410)
Immob. inc. en cours	€	0	0	0	0
TOTAL	€	(5 318 268)	(321 343)	0	(5 639 611)

Note 5 : Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Transferts	Acquisit.	Cessions/MAR	31 déc 2020
Terrains	€	474 250	0	0	0	474 250
Constructions	€	4 844 574	0	10 595	0	4 855 169
I.T.M.O.	€	8 852 640	884 018	873 265	(2 162 048)	8 447 875
Autres immob. corp.	€	600 811		15 354	(7 323)	608 842
Immob. en cours	€	0	0	0	0	0
Acomptes	€	884 018	(884 018) 0	250 101	0	250 101
TOTAL	€	15 656 293	0	1 149 315	(2 169 371)	14 636 237

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

		31 déc. 2019	Dotations	Reprises	31 déc. 2020
Terrains	€	(88 260)	(10 691)	0	(98 951)
Constructions	€	(2 444 731)	(220 441)	0	(2 665 172)
I.T.M.O.	€	(7 535 623)	(396 750)	2 162 048	(5 770 325)
Autres immobilisations corp.	€	(552 466)	(20 011)	7 323	(565 154)
TOTAL	€	(10 621 080)	(647 893)	2 169 371	(9 099 602)

Note 6 : Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

		31déc. 2019	Acquisition	Cession/Sortie	Variation	31déc. 2020
<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.	€	350 363	433	0	0	350 796
Dépôts à terme	€	0	0	0	0	0
TOTAL	€	357 364	433	0	0	357 797

Les filiales et participations au 31.12.2020 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 :

		(2019)	(2020)
Matières premières, approvisionnements	€	3 574 479	3 533 484
En-cours de production	€	1 325 219	1 165 441
Produits intermédiaires et finis	€	272 562	443 545
Marchandises	€	0	0
Sous total	€	5 172 260	5 142 470
Provision sur Matières premières et en-cours de production et produits finis	€	(933 033)	(932 568)
Total	€	4 239 227	4 209 902

La variation des provisions se décompose comme suit :

- dotation 2020 de 2 897 €
- Reprise 2020 de 3 362 €

Note 8 : Avances et acomptes

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

		(2019)	(2020)
Avances, acomptes versés / commandes	€	426 361	230 325

Note 9 : Créances

(a) Créances clients et comptes rattachés

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

		(2019)	(2020)
Clients France	€	752 214	540 986
Clients Etranger	€	176 051	117 965
Clients Douteux France & Etranger	€	1 185 049	829 074
Effets à recevoir	€	114 575	173 456
Valeur Brute	€	2 227 889	1 661 481
Provisions	€	(1 047 465)	(751 400)
Valeur Nette	€	1 180 424	910 081

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 2020 de 36 842€
- Reprise 2020 de 332 907€

(b) Autres créances

		(2019)	(2020)
Fournisseurs débiteurs	€	83 322	92 631
Personnel et comptes rattachés	€	15 081	7 021
Sécurité Soc.et Org.Soc	€	1 057	996
Impôts et taxes	€	665 702	443 360
Groupe et associés	€	0	0
Divers	€	5 088	5 072
Valeur Brute	€	770 250	549 080
Provision dépréciation créance	€	0	0
Valeur Nette	€	770 250	549 080

La rubrique impôts et taxes comprend de la TVA pour 415 K€, de la CVAE pour 25 K€ et de la formation professionnelle pour 3 K€.

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 :

		(2019)	(2020)
Fournisseurs achats stockés	€	0	0
Fournisseurs achats frais généraux	€	89 962	63 293
Fournisseurs prestations publicitaires	€	0	0
Ecart de conversion à l'actif	€	721	510
TOTAL	€	90 683	63 803

Note 11 : Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir : 430 712 €

Montants en €

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

418100 CLIENTS-FAE France	374 685
418110 CLIENTS-FAE Export	0
418200 CLIENTS-FAE	43 962

AUTRES CREANCES

409800 FR RRR NON ENCORE RECUS	7 675
428500 PERSONNEL NDF	0
438701 COLLECTIF IJSS	996
448650 ETAT CAP FPC	3 394

Charges à payer : **3 619 068** €

DETTES FOURNISSEURS

408101 FNP Fournisseurs MP	53 842
408301 FNP-Fournisseurs B&S	583 391
408501 FNP-Groupe	268 682

AUTRES DETTES

419800 RRR ET AUTRES AVOIRS A ETABLIR	1 556 282
---------------------------------------	-----------

DETTES FISCALES ET SOCIALES

428200 Personnel dettes prov.CP	551 534
428300 Personnel dettes prov CET	61 674
428500 Collectif personnel notes de frais	16 977
428600 Personnel autres charges à payer	142 314
438200 Org. Sociaux ch. sociales. s/CP	224 160
438300 Org. Sociaux ch. sociales. s/CET	27 193
438600 ORGANIC	15 553
438610 Org. Sociaux autres charges	55 930
438701 IJSS à recevoir	0
448610 CAP Taxe Apprentissage	10 780
448630 CAP Effort Construction	32 820
448650 CAP Formation Continue	0
448660 CAP TVTS	11 630
468600 Charge à payer	0

INTERETS COURUS SUR DECOUVERT

518600 Intérêts courus à payer	6 306
--------------------------------	-------

Note 12 : Capitaux propres

Le capital social s'élève à 545 000 € au 31 décembre 2020.

Il est constitué de 61.500 actions ordinaires de 8.86 € détenues à 100 % par la société de droit italien Snaidero Rino Spa.

Le capital est entièrement libéré.

Le 27 avril 2020, la société Snaidero a procédé à une réduction de capital de la société Cuisines Design Industries pour un montant de 5 605 000 € afin d'assainir la situation de la Société.

Ce montant a été affecté à la compensation du report à nouveau déficitaire de 4 939 578€ et au poste prime d'émission pour le surplus de 665 422€

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	+	-	(2020)
Capital appelé versé	€	6 150 000		(5 605 000)	545 000
Prime d'émission	€	0	665 422	(665 285)	137
Report à nouveau débiteur	€	(4 939 577)	4 939 577	0	0
Résultat de l'exercice	€	(665 284)	665 284	(2 346 700)	(2 346 700)
TOTAL	€	545 139	6 270 283	(8 616 985)	(1 801 563)

Note 13 : Provisions pour risques :

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2019)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2020)
Litiges avec le personnel	€	0	0	0	0	(0)
Garantie quinquennale	€	(74 546)	0	0	16 436	(58 110)
Risque clients	€	(67 606)	(17 967)	0	45 864	(39 709)
Factures Intérêts retard Clients	€	(39 786)	0	0	24 375	(15 411)
Médailles du travail	€	(69 243)	(3 385)	0	0	(72 628)
Risque de change	€	(721)	0	0	212	(509)
Risque Exceptionnel	€	0	(895 396)	0	0	(895 396)
TOTAL	€	(251 902)	(916 748)	0	86 887	(1081 763)

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
- le risque exceptionnel concernant un litige avec la filiale Sofiseb SA en Suisse

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

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2019)	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise non utilisée	(2020)
Engagement Indemnités de retraite	€	(1 113 183)	(25 661)	0	0	(1 138 844)

Note 15 : Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Emprunt PGE Banque PALATINE	€	0	3 500 000
Emprunt PGE BPGO	€	0	1 500 000
Emprunt BSP Financement CICE	€	327 891	327 891
Banques créditrices	€	0	0
Intérêts courus à payer	€	7 080	6 306
Crédit SPOT	€	0	0
TOTAL	€	334 971	5 334 197

Les Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit sont tous à moins d'un an sauf les emprunts PGE. La date de remboursement de la première échéance des emprunts PGE est le 10/07/2022.

Note 16 : Emprunt et dettes financières diverses

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Compte courant Snaidero	€	2 757 572	3 207 572

Note 17 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique s'analyse ainsi au 31 décembre :

		(2019)	(2020)
Fournisseurs	€	(3 238 731)	(1 633 746)
Fournisseurs immobilisations	€	(405 443)	(164 042)
Effets à payer	€	(0)	(0)
Factures à recevoir	€	(848 974)	(905 915)
TOTAL	€	(4 493 148)	(2 703 703)

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 :

		(2019)	(2020)
Taxe sur la valeur ajoutée	€	(210 008)	(170 634)
Autres impôts et taxes	€	(216 783)	(84 327)
<u>Etat : impôts et taxes</u>	€	(426 791)	(254 961)
Congés payés	€	(543 309)	(551 534)
Autre personnel (dont rémunérations dues)	€	(185 204)	(239 325)
<u>Personnel</u>	€	(728 513)	(790 859)
<u>Organismes sociaux et caisses de retraite</u>	€	(921 158)	(966 714)
TOTAL	€	(2 076 462)	(2 012 534)

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 :

		(2019)	(2020)
RRR & autres avoirs à établir	€	(2 037 895)	(1 556 282)
Créditeurs divers	€	(369 118)	(386 802)
TOTAL	€	(2 407 013)	(1 943 084)

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 :

		(2019)	(2020)
Ecart de conversion passif	€	(79)	(60)

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

Sur son secteur d'activité, la société a réalisé 3.19% de son chiffre d'affaires à l'exportation, soit une valeur nette de 934 K€.

Note 22 : Honoraires des Commissaires aux comptes.

Le montant des honoraires de PricewaterhouseCoopers s'élève à 39000€ pour 2020.

Note 23 : Charges et produits d'exploitation et financiers

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

		(2019)	(2020)
Avantages en nature / salaires	€	47 415	51 590
Activité partielle	€	39 436	504 992
Divers	€	411	702
TOTAL	€	87 263	557 284

Note 24: Charges et produits exceptionnels

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

		(2019)		(2020)	
		Charges	Produits	Charges	Produits
Pénalités Amendes fiscales ou Dégrèvements s/pénalités	€	(78)	6 243	(18 074)	0
Autres charges & pdts sur op. /Rappel d'impôt hors IS	€	(104 847)	0	0	0
Autres ch.exceptionnelles	€	0	0	(500)	0
Ch. & Produits / exercices antérieurs	€	(53 430)	254 461	(1 593)	134 150
Autres PDTS Excep : abandon de créance Fournisseur	€	0	0	0	0
Dommages / Indemnités liés à des jugements	€	(32 737)	0	(4 299)	0
Ch. & Produits except. de gestion	€	(191 092)	260 704	(24 466)	134 150
Cessions immobilisations incorporelles	€	0	0	0	0
Cession immobilisations corporelles	€	(937)	8	0	0
Cession titres Eurocucina	€	0	0	0	0
Ch. & Produits except. en capital	€	(937)	8	0	0
Provision risque litige filiale Suisse	€	0	0	(895 396)	0
Provisions / reprise de provisions exceptionnelles	€	0	0	(895 396)	0

Note 25 : Résultats et impôt sur les bénéfices

En K€	31/12/2020		
	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôts
Résultat courant	- 1 561		- 1 561
Résultat exceptionnel	- 786		- 786
Crédit d'impôt			
Total	- 2 347		- 2 347

Le résultat fiscal de Cuisines DESIGN Industries est déficitaire de 2 293 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€	40
• provision pour risque garantie quinquennale	K€	58
• provision « Médailles du Travail »	K€	72
• Provision « Indemnités de retraite »	K€	1 139
• Provision dépréciation stocks	K€	881
• contribution sociale de solidarité (Organic)	K€	16
• Résultats antérieurs à 2020 déficitaires reportables	K€	7 598
• Résultat 2020 déficitaire	K€	2 293
Total	K€	12 097
Allègement net au taux de 25%	K€	3 024

Note 26 : Engagements financiers

Les autres engagements se décomposent comme suit :

Engagements donnés	K€
Effets escomptés non échus	519
Crédit Bail Mobilier	36
TOTAL	555
Engagements reçus	-
TOTAL	-

Note 27 : Effectif moyen

Catégories	Nombre
Cadres	42
Agents de maîtrise	41
Employés	53
Ouvriers	120
Total	256