



Etats Financiers Consolidés

31 décembre 2019

Table des matières

Table des matières	2
1 Informations financières	3
1.1 Compte de Résultat consolidé	3
1.2 Bilan consolidé	4
1.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé	5
1.4 Etat des variations des capitaux propres consolidés	6
2 Evénements significatifs de l'exercice et évolution du périmètre de consolidation	7
2.1 Activité du Groupe	7
2.2 Evénements significatifs de l'exercice	7
2.3 Evénements post-clôture	7
2.4 Evolution du périmètre de consolidation	8
3 Principes comptables et méthodes d'évaluation	9
3.1 Principes d'établissement des comptes consolidés	9
3.2 Ecart d'acquisition	10
3.3 Immobilisations incorporelles	10
3.4 Immobilisations corporelles	10
3.5 Traitement du crédit-bail	10
3.6 Immobilisations financières	10
3.7 Dépréciation des actifs	10
3.8 Créances Clients et Affacturage	10
3.9 Différences latentes de change	10
3.10 Provisions pour risques et charges	10
3.11 Engagements de retraite	11
3.12 Dettes financières	11
3.13 Instruments financiers	11
3.14 Impôts exigibles et différés	12
3.15 Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi	12
3.16 Résultat exceptionnel	12
3.17 Résultat par action	12
4 Notes annexes aux comptes consolidés	13
4.1 Chiffre d'affaires	13
4.2 Autres produits et charges d'exploitation	13
4.3 Achats consommés	14
4.4 Charges de personnel	14
4.5 Impôts et taxes	14
4.6 Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	14
4.7 Résultat financier	15
4.8 Résultat exceptionnel	15
4.9 Impôts sur le résultat	15
4.10 Résultat par action	16
4.11 Ecart d'acquisition	16
4.12 Immobilisations incorporelles	17
4.13 Immobilisations corporelles	17
4.14 Immobilisations financières	17
4.15 Clients et comptes rattachés	18
4.16 Autres créances et comptes de régularisation	18
4.17 Trésorerie nette	18
4.18 Provisions	19
4.19 Emprunts et dettes financières	19
4.20 Fournisseurs et comptes rattachés	20
4.21 Autres dettes et comptes de régularisation	20
4.22 Engagements hors bilan	20
4.23 Autres informations	21

1 Informations financières

1.1 Compte de Résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	4.1	161 574	193 831
Autres produits d'exploitation	4.2	4 458	5 762
Achats consommés	4.3	(10 759)	(12 218)
Charges de personnel	4.4	(149 184)	(179 880)
Autres charges d'exploitation	4.2	(1 738)	(2 099)
Impôts et taxes	4.5	(4 194)	(6 446)
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	4.6	(470)	(1 882)
Charges d'exploitation		(166 345)	(202 525)
Résultat d'exploitation		(313)	(2 931)
Produits financiers		60	24
Charges financières		(586)	(638)
Résultat financier	4.7	(526)	(615)
Résultat courant des sociétés intégrées		(839)	(3 546)
Produits exceptionnels		91	230
Charges exceptionnelles		(309)	(127)
Résultat exceptionnel	4.8	(218)	103
Impôt sur les bénéfices	4.9	(138)	845
Résultat net des entreprises intégrées		(1 194)	(2 598)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	4.11	-	-
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	2.4	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(1 194)	(2 598)
Intérêts minoritaires		(38)	(151)
Résultat net (part du groupe)		(1 232)	(2 748)
Nombre d'actions		10 000 000	10 000 000
Résultat de base par action en €		(0,12)	(0,27)

1.2 Bilan consolidé

En milliers d'euros	Notes	31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Dépréciation	Net	Net
Ecarts d'acquisition	4.11	8 861	(129)	8 732	8 531
Immobilisations incorporelles	4.12	2 667	(1 315)	1 351	1 347
Immobilisations corporelles	4.13	3 039	(1 830)	1 209	1 456
Immobilisations financières	4.14	3 077	-	3 077	2 768
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Titres intragroupe		-	-	-	-
Actif Immobilisé		17 643	(3 274)	14 369	14 102
Stocks et encours		-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	4.15	12 985	(2 206)	10 780	20 993
Autres créances et comptes de régularisation	4.16	22 287	-	22 287	20 911
Disponibilités	4.17	4 020	-	4 020	7 527
Actif circulant		39 292	(2 206)	37 087	49 432
TOTAL DE L'ACTIF		56 935	(5 480)	51 456	63 533
Capital social				225	225
Primes d'émission				-	-
Réserves consolidées				4 338	7 108
Réserves de conversion				3	2
Résultat part du groupe				(1 232)	(2 748)
Capitaux propres part du groupe	1.4			3 333	4 587
Intérêts minoritaires	1.4			560	489
Autres fonds propres				-	-
Provisions pour risques				348	614
Provisions pour charges				224	472
Provisions pour risques et charges	4.18			572	1 086
Emprunts et dettes financières	4.19			11 078	11 863
Fournisseurs et comptes rattachés	4.20			4 272	3 774
Autres dettes et comptes de régularisation	4.21			31 641	41 735
Dettes				46 990	57 372
TOTAL DU PASSIF				51 456	63 533

1.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net total des sociétés consolidées	(1 194)	(2 598)
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non lié à l'exploitation		
Elimination des amortissements et provisions	167	1 471
Elimination de la variation des impôts différés	270	(477)
Elimination des plus ou moins values de cession	(33)	59
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation		
Incidence de la var. des stocks et en cours	-	-
Incidence de la var. des clients & autres débiteurs	8 585	329
Incidence de la var. des fournisseurs & autres créditeurs	(9 562)	(423)
Flux de trésorerie provenant de l'activité	(1 767)	(1 638)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immos incorp. (net de la var. des dettes)	(373)	(881)
Acquisition d'immos corp. (net de la var. des dettes)	(37)	(215)
Acquisition d'immos fin. (net de la var. des dettes)	-	(0)
Prêts et avances consentis	(521)	(333)
Cessions d'immos incorp. (net de la var. des créances)	-	100
Cessions d'immos corp. (net de la var. des créances)	46	-
Cessions d'immos fin. (net de la var. des créances)	-	13
Réduction des autres immos financières	182	33
Cessions autres actifs	15	-
Incidence des variations de périmètre	(244)	(880)
Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement	(933)	(2 164)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentations (réductions) de capital	3	-
Emissions d'emprunts	1 007	1 508
Remboursements d'emprunts	(2 591)	(2 648)
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(1 581)	(1 141)
Incidence de la variation ds taux de change	0	1
Incidence chgt de principes comptables	29	-
VARIATION DE TRESORERIE		
	(4 252)	(4 941)
Trésorerie d'ouverture	7 377	12 318
Trésorerie de clôture	3 125	7 377

1.4 Etat des variations des capitaux propres consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Réserves consolidées	Réserves de conversion groupe	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres part du groupe	Intérêts hors groupe	Total capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	225	4 174	2	2 816	7 217	736	7 952
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	2 816	-	(2 816)	-	0	0
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	0	-	0	-	0
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	118	-	-	118	(397)	(279)
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(2 748)	(2 748)	151	(2 598)
Situation à la clôture de l'exercice 2018.12	225	7 108	2	(2 748)	4 587	489	5 076
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	(2 748)	-	2 748	-	0	0
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	0	1	-	1	-	1
Changement de méthodes comptables	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Variation de périmètre	-	(44)	-	-	(44)	31	(14)
Autres variations	-	23	-	-	23	2	25
Résultat de l'exercice	-	-	-	(1 232)	(1 232)	38	(1 194)
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	225	4 338	3	(1 232)	3 333	560	3 893

2 Evénements significatifs de l'exercice et évolution du périmètre de consolidation

2.1 Activité du Groupe

Le Groupe D2L a pour principale activité le conseil et la fourniture de prestations de services innovants dans les domaines :

- Des ressources humaines ;
- Du recrutement ;
- De la formation.

- Cession de 50% des parts de la société FORMATE CENTRE par la société PLANETT GROUP le 21 octobre 2019 à la société ZAMENHOF EXPLOITATION, holding du groupe PERRENOT dans le cadre de la création du projet « Road Campus ».

Cette entrée d'un actionnaire minoritaire a été réalisée par augmentation du capital social de la filiale d'un montant nominal de 5.6 k€ pour le porter à 11.2 k€ et un pacte d'actionnaire a été signé. Ainsi, la société FORMATE CENTRE a été mise en intégration proportionnelle dans les comptes consolidés clos au 31.12.19 de D2L GROUP.

2.2 Evénements significatifs de l'exercice

2.2.3 Augmentation de capital

Aucune augmentation de capital chez la société mère n'est survenue sur l'exercice 2019.

2.2.1 Entrées de périmètre

Au cours de l'exercice 2019, une variation dans le périmètre de consolidation a été réalisée :

- Acquisition de 31.6% des parts de la société EQUIP INTERIM des actionnaires minoritaires, en date du 3 juin et 31 juillet 2019, par PLANETT INTERIM. Suite à cette opération le pourcentage de contrôle de D2L GROUP sur EQUIP INTERIM est ainsi porté à 100%.

Le prix payé par PLANETT INTERIM pour ces acquisitions a été fixé par protocole de cession à 4.35€ par action soit un total de 243 k€ pour ces 55 852 actions. La quote-part de situation nette comptable acquise d'EQUIP INTERIM s'élevait à 38 k€ à la date de rachat, conduisant à constater un écart d'acquisition d'un montant de 205 k€ (Cf. Note 4.11).

2.2.2 Sortie de périmètre

Une sortie de périmètre est survenue sur l'exercice 2019 :

2.3 Evénements post-clôture

Début janvier 2020, la découverte d'un nouveau coronavirus (COVID19) a été annoncée par les autorités sanitaires chinoises et l'OMS.

Ce virus circule activement dans plusieurs pays dont la France et des mesures restrictives ont été prises. Tout en assurant une continuité de l'activité dès lors qu'elle est possible, D2L GROUP et ses filiales privilégient la santé de leurs collaborateurs et veillent à respecter les mesures de restrictions en vigueur.

A la date de rédaction de la présente, le principal effet de l'épidémie de Covid19 sur la société est une baisse de volume significative observée dès le 16 mars 2020 et dont la durée est incertaine. Afin de s'adapter à cet impact conjoncturel, le Groupe a eu recours à un certain nombre de mesures exceptionnelles telles que le chômage partiel ou les arrêts maladie garde d'enfants. La direction estime que les mesures mises en place sont de nature à permettre à l'entité de poursuivre son exploitation.

Toutefois, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures gouvernementales d'aide aux entreprises, il n'est pas possible de quantifier précisément l'impact sur les perspectives 2020.

2.4 Evolution du périmètre de consolidation

La société mère du Groupe est l'entité D2L GROUP et toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par cette dernière sont consolidées.

Sociétés du périmètre de consolidation	31/12/2019			31/12/2018		
	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt
Société Mère						
D2L GROUP	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
Filiales Françaises						
EQUIP' INTERIM	IG	100,00%	99,99%	IG	68,41%	68,41%
PLANETT INTERIM	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
GEL SERVICES	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
GEL SPORTS	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
JOBWEB	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
INBOX SERVICES	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
MENSQUAD	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
PLANETT GROUP	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
FORMATE CENTRE	IP	50,00%	46,16%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT CD2I	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT IDF	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT LOIR ET CHER	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT LOIRET	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT BERRY	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT CENTRE OUEST	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT LOGISTIQUE ORLEANS	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT FLANDRES	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT CENTRE EST	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT SUD EST	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
PLANETT ATLANTIQUE	IG	92,31%	92,31%	IG	92,31%	92,31%
Filiales Etrangères						
GROUP EQUIP' (Belgique)	IG	99,99%	99,99%	IG	99,99%	99,99%
EQUIP' (Belgique)	IG	99,99%	99,99%	IG	99,99%	99,99%
GEL INTERNATIONAL (Suisse)	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%
GEL LOGISTIC STAFFING (Roumanie)	IG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%

3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les informations ci-après constituent l'annexe aux comptes consolidés annuels faisant partie intégrante des états financiers consolidés de synthèse présentés pour les exercices clos le 31 décembre 2018 et 2019.

Ces comptes sont présentés en Euros sur une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Ils ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 30 juin 2020 dans le contexte de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité qui n'est pas remise en cause par ce contexte épidémiologique évolutif Covid-19. Cet événement est sans impact sur les comptes de l'exercice 2019. La société, compte tenu du caractère évolutif de l'épidémie à la date d'arrêt de comptes et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est pas en mesure d'en apprécier l'impact chiffré.

D2L GROUP (« la Société ») est une société anonyme de droit français, mère du Groupe D2L (« le Groupe »). Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Bourg-en-Bresse sous le numéro 519 113 054.

Le siège social de la Société est situé 842, route de Neuville – Le Favrot, 01390 Saint-André de Corcy.

3.1 Principes d'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe ont été établis en conformité avec les principes français prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

Les comptes consolidés sont établis dans le respect des principes comptables :

- de prudence ;
- de continuité d'exploitation ;
- d'indépendance des exercices ;
- et de permanence des méthodes.

3.1.1 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de D2L GROUP ainsi que ses filiales au 31 décembre 2019 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique.

Les comptes consolidés sont clôturés au 31 décembre de chaque année.

3.1.2 Application des méthodes préférentielles

Le Groupe a choisi d'appliquer les méthodes préférentielles proposé par le règlement CRC 99-02, hormis dans le cas de certains retraitements où cela est précisément mentionné.

3.1.3 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par D2L GROUP sont consolidées. Le contrôle exercé peut être exclusif, conjoint ou par influence notable.

La méthode de consolidation est déterminée en fonction du contrôle exercé.

- Contrôle exclusif

Le contrôle exclusif est présumé lorsque le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Il existe aussi si le Groupe, détenant la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de décision équivalent. La méthode retenue est l'intégration globale.

- Contrôle conjoint

Le contrôle conjoint se justifie par le partage, en vertu d'un accord contractuel, du contrôle d'une activité économique. Il nécessite l'accord unanime des associés pour les décisions opérationnelles, stratégiques et financières. La méthode retenue est l'intégration proportionnelle.

- Influence notable

L'influence notable se détermine par le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques. Elle est présumée si le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage supérieur à 20% des droits de vote dans une entité. La méthode retenue est la mise en équivalence.

3.1.4 Elimination des opérations internes au Groupe

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, marge en stocks, provisions pour risques et charges constituées en raison de pertes subies par les entreprises consolidées). L'élimination des résultats internes est répartie entre la part groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé les résultats.

3.1.5 Conversion des comptes exprimés en devises

Les comptes consolidés du Groupe sont présentés en euros. La conversion des états financiers des filiales étrangères, dont la monnaie de fonctionnement diffère de l'euro, est effectuée selon les principes suivants :

- Les comptes de bilan, hormis les capitaux propres, sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- Les éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen annuel ;
- Les composantes des capitaux propres sont converties au cours historique.

Les différences de conversion résultant de la conversion des états financiers de ces filiales sont présentées dans une rubrique spécifique des capitaux propres intitulée « Réserves de conversion ».

3.2 Ecarts d'acquisition

Lors de l'entrée d'une entreprise dans le périmètre de consolidation, l'écart d'acquisition résulte de la différence entre le coût d'acquisition des titres et la juste valeur de la quote-part du Groupe dans l'actif net acquis de la filiale à la date d'acquisition.

Le coût d'acquisition des titres inclut le prix des titres, les droits d'enregistrement, les honoraires d'audit d'acquisition et d'avocat, ainsi que les commissions.

A la date d'acquisition, les actifs et passifs de l'entité acquise sont évalués à leur juste valeur, qui correspond à la valeur d'utilité ou à la valeur de marché.

Avant le 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition étaient amortis selon le mode linéaire, sur une durée de 10 ans.

Conformément à la possibilité offerte par le règlement de l'ANC homologué le 4 décembre 2015, depuis le 1er janvier 2016, le Groupe a décidé de ne plus amortir ses écarts d'acquisition, en l'absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation. Ils font dorénavant l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. L'application du règlement étant prospectif, les amortissements antérieurs n'ont pas été repris.

3.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'entrée. Elles peuvent faire l'objet d'amortissements ou de provisions. Ainsi, une provision pour dépréciation est constituée, lorsque la valeur d'inventaire de ces actifs est inférieure au coût historique. La valeur d'inventaire est déterminée à chaque clôture, élément par élément, par référence à la capacité bénéficiaire correspondante attendue et, le cas échéant, en tenant compte de la valeur de réalisation de l'élément considéré.

En matière de coûts de recherche et développement, le Groupe a choisi de ne pas immobiliser ces frais mais de les comptabiliser en tant que charges au compte de résultat.

3.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties selon les durées moyennes suivantes :

Frais d'établissement	5 ans en linéaire
Frais de recherche et développement	5 ans en linéaire
Logiciels	2 à 3 ans en linéaire
Constructions	10 ans en linéaire
Aménagements des constructions	5 à 10 ans en linéaire
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 à 10 ans en linéaire

3.5 Traitement du crédit-bail

Les biens pris en location-financement, dès lors qu'ils représentent un caractère significatif, sont retraités comme s'ils avaient été achetés par emprunt, comme préconisé par la règle CRC n° 99-02. Les biens sont immobilisés et amortis sur une durée normale d'utilisation. En contrepartie, une dette financière est enregistrée au passif du bilan.

3.6 Immobilisations financières

Les titres de participation des sociétés non consolidées et les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciés pour tenir compte de leur valeur d'inventaire à la date de clôture.

3.7 Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un quelconque indice démontrant que la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. Cette dernière est calculée par une approche multicritère, notamment en fonction des flux nets de trésorerie attendus de ces actifs.

3.8 Créances Clients et Affacturage

Au 31 décembre 2019, le montant des créances clients est présenté net de la dette d'affacturage contractée auprès du factor. (Cf. Note 4.15). L'analyse juridique du contrat ayant permis de conclure sur le caractère déconsolidant de la cession de ces créances.

3.9 Différences latentes de change

Le Groupe maintient le traitement comptable retenu pour les comptes individuels : Les pertes et gains de change latents calculés sur les dettes et créances à la clôture sont comptabilisés en écarts de conversion actifs et passifs. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour perte de change.

3.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Les provisions pour risques et charges concernent principalement des provisions pour risques de travaux complémentaires ou litiges entreprises.

3.11 Engagements de retraite

Le retraitement concernant la constitution d'une provision pour engagements de retraite est appliqué dans les comptes du Groupe pour les entités au sein desquelles les impacts sont significatifs, à savoir D2L GROUP, PLANETT INTERIM et PLANETT GROUP et ses 11 filiales détenues à 100%.

Les hypothèses retenues pour le calcul de la provision sont présentées ci-dessous :

Hypothèses 31.12.2019	D2L GROUP	PLANETT INTERIM / PLANETT GROUP
Taux d'actualisation (inflation comprise)	0.77%	0.77%
Table de mortalité	INSEE 2014-2016	INSEE 2014-2016
Taux de sortie des effectifs	5%	5%
Taux d'augmentation des salaires	2,0%	2,0%
Age de départ en retraite	65 ans	65 ans
Modalité de départ des salariés	Âge légal / Départ volontaire	Âge légal / Départ volontaire
Taux de charges sociales	Cadres : 45% Employés : 40%	Cadres : 45% Employés : 40%
Convention collective	Syntec	Travail temporaire (salariés permanents)

3.12 Dettes financières

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, le Groupe a souscrit un emprunt d'un montant de 9 200 k€ afin de financer une partie de l'acquisition de la société PLANETT GROUP au 5 avril 2017.

Cet emprunt fait l'objet de diverses cautions et garanties mentionnées dans les engagements hors bilan détaillés en Note 4.22.

Compte tenu de l'obligation de couverture présente dans le contrat de prêt, une partie l'emprunt à taux d'intérêt variable a été transformé en taux fixe à travers la mise en place, pour une durée de 3 ans, d'un instrument financier afin de permettre au Groupe de se couvrir contre les conséquences d'une éventuelle hausse de l'Euribor, sur lequel est indexé le taux de l'emprunt (Cf. Note 4.19).

Dans le cadre de cet emprunt, le Groupe est soumis au respect de deux ratios financiers selon des limites définies pour chaque exercice pendant la durée du financement :

- Ratio de levier = Dette financière nette / Excédent brut d'exploitation
- Ratio de couverture du service de la dette = Cash-flow libre / Service de la dette

Covenants	Ratio de levier (Maximum)	Ratio de couverture du service de la dette (Minimum)
31.12.2017	2,20	1,20
31.12.2018 suivants	1,50	1,20

Ces ratios ne sont pas respectés au 31 décembre 2019, une dérogation des banques est en cours d'obtention.

3.13 Instruments financiers

La Société n'utilise d'instrument financier qu'à des fins de couverture, pour réduire les risques résultant des fluctuations du cours des taux d'intérêt, qu'ils portent sur des passifs existant à la clôture de l'exercice ou sur des transactions futures.

3.13.1 Exposition au risque de taux

Dans le cadre de l'obligation présente dans le contrat de prêt quant à la mise en place d'une couverture de taux visant à gérer le risque de hausse de l'Euribor, le Groupe couvre une partie de sa dette (Cf. Note 4.19).

Concernant les autres dettes financières, l'exposition au risque de taux n'est pas significative et n'a pas fait l'objet de couverture.

3.13.2 Instruments de couverture

Au 31 décembre 2019, le portefeuille d'instruments de couverture contre le risque de taux se compose d'un contrat CAP Strike dont les modalités sont détaillées en Note 4.19.

Conformément au règlement CRC 99-02, les flux de trésorerie futures n'étant pas provisionnés au bilan, le dérivé a suivi un traitement comptable symétrique, faisant simplement l'objet d'une mention au sein des engagement hors bilan, pour son montant nominal en Note 4.22.

3.14 Impôts exigibles et différés

Les impositions résultant des éléments suivants ont été comptabilisées :

- Décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité ;
- Retraitements et éliminations imposés par la consolidation ;
- Déficit fiscal reportable et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

Le taux de la comptabilisation de l'imposition différée est déterminé en fonction des règles en vigueur. Pour l'exercice clos au 31 décembre 2019, ce taux s'élève à 28% compte tenu de la loi de finance 2018.

Depuis le 1^{er} Janvier 2017, la société D2L GROUP est la tête d'un groupe d'intégration fiscale constitué par les sociétés suivantes :

- D2L GROUP (mère)
- PLANETT INTERIM

A noter la présence d'un second périmètre d'intégration fiscale constitué par la société PLANETT GROUP et ses filiales détenues à 100% (Cf. Note 2.4). La filiale FORMATE CENTRE est sortie du périmètre de cette intégration fiscale le 21 octobre 2019 lors du passage à 50% du pourcentage détention

de son capital par la société PLANETT GROUP, tête du groupe de l'intégration fiscale.

3.15 Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi

Le Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi était comptabilisé au sein du poste « Charges de personnel » du compte de résultat consolidé.

Au 31 décembre 2019, le montant des créances de CICE, comptabilisé au sein du poste « Autres créances » du bilan consolidé, est présenté net du préfinancement obtenu de la BPI au cours de l'exercice. (Cf. Note 4.16). L'analyse juridique du contrat ayant permis de conclure sur le caractère déconsolidant de la cession de ces créances.

3.16 Résultat exceptionnel

Les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du groupe, sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

3.17 Résultat par action

Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires de D2L GROUP par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

4 Notes annexes aux comptes consolidés

4.1 Chiffre d'affaires

4.1.1 Chiffre d'affaires par type

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Production vendue de services	-	80
Management fees	6 588	8 760
Autres refacturations avec marge	157 823	189 089
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	(2 837)	(4 097)
Chiffre d'affaires	161 574	193 831

4.1.2 Chiffre d'affaires par zone géographique

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
France	139 935	168 164
Europe	21 639	25 668
Chiffre d'affaires	161 574	193 831

4.2 Autres produits et charges d'exploitation

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Production immobilisée	360	855
Subventions d'exploitation	26	1 750
Autres produits	3 068	2 093
Transferts de charges d'exploitation	1 004	1 065
Autres charges	(1 738)	(2 099)
Autres produits et charges d'exploitation nets	2 720	3 663

4.3 Achats consommés

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Achat m.p., fourn. & aut. appro.	(0)	(1)
Autres achats	(77)	(94)
Achats non stockés de matières et fournitures	(465)	(876)
Sous-traitance générale	(1)	-
Locations et charges locatives	(3 830)	(3 936)
Entretiens et réparations	(816)	(801)
Primes d'assurance	(348)	(341)
Divers	(282)	(656)
Personnel mis à disposition	(1 041)	(70)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 416)	(1 456)
Publicités	(790)	(892)
Transports	(0)	(23)
Déplacements, missions	(365)	(592)
Frais postaux	(718)	(730)
Services bancaires	(488)	(503)
Autres charges externes	(120)	(1 247)
Achats consommés	(10 759)	(12 218)

4.4 Charges de personnel

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Salaires et traitements	(119 026)	(142 874)
Charges sociales	(30 158)	(37 005)
Charges de personnel	(149 184)	(179 880)

Le Crédit d'Impôt Compétitivité et Emploi est comptabilisé en moins des charges de personnel en 2018 pour 6 298 k€.

4.5 Impôts et taxes

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 112)	(3 977)
Autres impôts et taxes	(235)	(269)
CVAE	(1 847)	(2 200)
Impôts et taxes	(4 194)	(6 446)

4.6 Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
(Dotations) aux amortissements et provisions	(1 464)	(1 892)
Reprises aux provisions	994	10
(Dotations) / reprises aux amortissements et provisions	(470)	(1 882)

4.7 Résultat financier

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participations	-	-
Autres produits financiers	60	24
Reprises sur provisions et amortissements financiers	-	-
Produits financiers	60	24
Charges d'intérêts	(296)	(418)
Pertes de change	(8)	(4)
Autres charges financières	(282)	(216)
Dotation aux provisions et amortissements financiers	-	-
Charges financières	(586)	(638)
Résultat financier	(526)	(615)

4.8 Résultat exceptionnel

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1	10
Produits de cession des actifs immobilisés	60	-
Autres produits exceptionnels	30	220
Reprises sur provisions exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	91	230
Charges excep. s/ exercices antérieurs	(98)	(29)
VNC des actifs immobilisés cédés	(26)	(59)
Autres charges exceptionnelles	(185)	(39)
Dotations aux provisions exceptionnelles	-	-
Charges exceptionnelles	(309)	(127)
Résultat exceptionnel	(218)	103

4.9 Impôts sur le résultat

4.9.1 Ventilation de la charge d'impôt

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Impôts exigibles	132	368
Impôts différés	(270)	477
Impôts sur le résultat	(138)	845

4.9.2 Preuve d'impôt

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019
Résultat avant impôts	(1 057)
IS théorique France à 28%	372
IS théorique Belgique à 29,44%	(80)
IS attendu	292
Déductions permanentes	(1)
Autres charges non déductibles et produits non imposables	(309)
Déficit reportable créé sur l'exercice et non activé	(139)
Impact passage changement taux IS filiales	19
Autres	-
IS réel	(138)

4.10 Résultat par action

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Résultat Net - Part du groupe	(1 232)	(2 748)
Nombre moyen d'action en circulation	10 000 000	10 000 000
Résultat par action en €	(0,12)	(0,27)

4.11 Ecarts d'acquisition

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2019
Valeurs brutes	8 656	205	-	-	8 861
Ecart d'acquisition GROUP EQUIP	4 721	-	-	-	4 721
Ecart d'acquisition PLANETT GROUP	3 902	-	-	-	3 902
Ecart d'acquisition EQUIP INTERIM	-	205	-	-	205
Autres	33	-	-	-	33
Amortissements/dépréciations	(126)	(3)	-	-	(129)
Ecart d'acquisition GROUP EQUIP	(121)	-	-	-	(121)
Ecart d'acquisition PLANETT GROUP	-	-	-	-	-
Autres	(5)	(3)	-	-	(8)
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	8 531	201	-	-	8 732

Les règles d'amortissement des écarts d'acquisition sont détaillées dans la Note 3.2.

4.12 Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	31/12/2018	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2019
Valeurs brutes	2 294	373	-	0	2 667
Frais de recherche	1 323	310	-	89	1 722
Concessions, brevets & droits similaires	410	13	-	-	423
Logiciels	424	3	-	-	427
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	42	(7)	-	0	35
Immobilisations incorporelles en cours	89	49	-	(89)	49
Avances et acomptes sur immos incorp	5	5	-	-	10
Amortissements/dépréciations	(947)	(368)	-	-	(1 315)
Amt/Dép. frais de rech.	(187)	(300)	-	-	(487)
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(332)	(55)	-	-	(387)
Amt/Dép. logiciels	(394)	(13)	-	-	(407)
Amt/Dép. fonds commercial	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immos incorp.	(35)	-	-	-	(35)
Valeurs nettes des immobilisations incorporelles	1 347	5	-	0	1 351

4.13 Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	31/12/2018	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2019
Valeurs brutes	3 621	37	(712)	93	3 039
Constructions	342	-	-	-	342
Installations tech, matériel & outillage	8	-	-	-	8
Matériel de bureau	656	-	(88)	(428)	141
Matériel de transport	39	1	(39)	-	1
Matériel informatique	235	11	(43)	(60)	144
Autres immobilisations corporelles	1 843	25	(450)	487	1 905
Immobilisations en crédit-bail	495	-	(93)	93	495
Avances et acomptes s/imm. corp.	2	-	-	-	2
Amortissements/dépréciations	(2 165)	(312)	687	(39)	(1 830)
Amt/Dép. constructions	(45)	(21)	-	-	(66)
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(4)	(2)	-	-	(5)
Amt/Dép. matériel de bureau	(530)	(5)	88	313	(135)
Amt/Dép. matériel de transport	(29)	(10)	39	-	(1)
Amt/Dép. matériel informatique	(214)	(5)	42	56	(122)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(1 034)	(164)	426	(369)	(1 141)
Amt/Dép. immobilisations en crédit-bail	(308)	(105)	92	(39)	(361)
Valeurs nettes des immobilisations corporelles	1 456	(275)	(26)	53	1 209

4.14 Immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2018	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	31/12/2019
Valeurs brutes	2 768	521	(182)	(30)	3 077
Titres de participation	-	-	-	-	-
Titres immobilisés	2	-	(0)	(1)	1
Prêts	2 766	521	(182)	(29)	3 076
Dépréciations	-	-	-	-	-
Dépréciations des titres de participation	-	-	-	-	-
Dépréciations des titres immobilisés	-	-	-	-	-
Dép. des prêts	-	-	-	-	-
Valeurs nettes des immobilisations financières	2 768	521	(182)	(30)	3 077

Les prêts sont principalement composés des prêts construction pour 2 162 k€ au 31 décembre 2019 et de dépôts et cautionnements.

4.15 Clients et comptes rattachés

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs brutes	12 985	22 922
Provisions pour dépréciations	(2 206)	(1 929)
Clients et comptes rattachés	10 780	20 993

Les créances clients sont présentées net des créances cédées auprès du factor d'un montant total de 25 377 k€ au 31 décembre 2019 contre 26 572 k€ au 31 décembre 2018 (Cf. Note 3.8).

4.16 Autres créances et comptes de régularisation

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs brutes	22 287	20 911
Fournisseurs avances et acomptes versés	45	35
Fournisseurs débiteurs	73	132
Créances fiscales et sociales	2 480	2 929
Impôts différés actif	2 597	2 866
Etat, Impôt sur les bénéfices	3 639	4 852
Comptes courants Groupe	91	115
Autres créances	13 109	9 646
Charges constatées d'avance - courant, non courant	253	336
Provisions pour dépréciations	-	-
Autres créances et comptes de régularisation	22 287	20 911

Les autres créances et compte de régularisation sont dues à moins d'un an.

Le poste « Etats, impôts sur les bénéfices » comprend, au 31 décembre 2019, un produit à recevoir au titre du Crédit d'impôt compétitivité et emploi et crédit impôt recherche d'un montant de 3 639 k€. A noter que ce montant est présenté net du préfinancement obtenu de la BPI (Cf. Note 3.15).

Les impôts différés actifs se décomposent de la façon suivante au 31 décembre 2019 :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019
ID / Déficit reportable Planett	2 538
ID / Différences temporaires	15
ID / Retraitement des engagements de retraite	41
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	1
ID / Autres retraitements	1
Impôts différés - Actif	2 597

4.17 Trésorerie nette

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Disponibilités	4 020	7 527
Trésorerie passive	(895)	(150)
Trésorerie nette	3 125	7 377

4.18 Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2019
Provisions pour litiges	94	-	-	(94)	-
Autres provisions pour risque	520	249	(515)	94	348
Provisions pour risques	614	249	(515)	-	348
Provisions fin de carrière	204	55	(111)	-	148
Provisions pour restructurations	268	76	(268)	-	76
Provision pour charges	472	131	(379)	-	224
Provisions pour risques et charges	1 086	380	(894)	-	572

4.19 Emprunts et dettes financières

4.19.1 Variation des dettes financières

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018	Augmentation	Remboursement	Variations de périmètre	Autres	31/12/2019
Emprunts auprès établis. de crédit	11 490	970	(2 455)	-	(0)	10 005
Crédit bail retraité	189	-	(107)	-	54	137
Autres emprunts et dettes assimilées	11	-	(7)	-	-	4
Intérêts courus sur emprunts	22	37	(51)	-	29	37
Concours bancaires courants	105	755	-	-	-	860
Intérêts courus non échus	45	18	-	-	(29)	35
Emprunts et dettes financières	11 863	1 810	(2 620)	-	25	11 078

Dans le cadre du financement de l'acquisition de PLANETT GROUP en 2017, D2L GROUP a souscrit un contrat de prêt d'un montant de 9 200 k€ auprès de deux banques différentes, dont 5 050 k€ rémunérés à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor.

Afin de se prévaloir contre le risque de hausse du taux d'intérêt, le Groupe a été dans l'obligation contractuelle de mettre en place un instrument financier de couverture permettant de rendre fixe le taux à partir duquel seront calculés les charges d'intérêts futures, à hauteur de 50% de l'encours.

Ainsi, après prise en compte de l'instrument dérivé de taux, l'emprunt se ventile en 2 525 k€ de dette à taux variable, et autant de dette à taux fixe capé à 0,21% jusqu'à juillet 2020.

Le montant de perte réalisée sur le dérivé, comptabilisé en résultat financier sur l'exercice, n'est pas significatif. La valeur de marché au 31 décembre 2019 de cet instrument fait l'objet d'une mention au sein des engagements hors bilan pour le montant du capital couvert restant à la clôture.

4.19.2 Echancier des dettes financières

<i>En milliers d'euros</i>	< à 1an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts auprès établis. de crédit	2 818	7 187	-	10 005	11 490
Crédit bail retraité	75	62	-	137	189
Autres emprunts et dettes assimilées	4	-	-	4	11
Intérêts courus sur emprunts	37	-	-	37	22
Concours bancaires courants	860	-	-	860	105
Intérêts courus non échus	35	-	-	35	45
Emprunts et dettes financières	3 829	7 249	-	11 078	11 863

4.20 Fournisseurs et comptes rattachés

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Dettes fournisseurs	3 110	2 688
Factures non parvenues	1 162	1 086
Fournisseurs et comptes rattachés	4 272	3 774

4.21 Autres dettes et comptes de régularisation

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Clients avances et acomptes reçus	2	-
Clients avoirs et remises	4 684	5 313
Dettes fiscales et sociales	26 489	36 416
Impôts différés passif	(0)	(0)
Etat - impôts sur les bénéfiques	123	55
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	43
Compte courants groupe passifs	76	72
Autres dettes	200	(197)
Produits constatés d'avance	68	34
Autres dettes et comptes de régularisation	31 641	41 735

Les autres dettes et compte de régularisation sont dues à moins d'un an.

4.22 Engagements hors bilan

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2019	31/12/2018
Engagements donnés	24 945	26 606
Avals, cautions et garanties	14 200	13 477
Nantissements (compte-titres et fonds de commerce)	7 382	9 212
Délégation de paiement	150	150
Délégation d'assurance	2 010	-
Autres *	1 204	1 188
Engagements reçus	6 562	5 898
Clauses de garantie de passif **	1 000	1 000
Nantissements compte-titres financiers par DLH (Planett Group)	2 367	3 550
Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune	3 046	1 198
Délégation de paiement reçue par CAPITEM PARTENAIRES	150	150
Autres engagements ***	1 473	1 894
Total engagements hors bilan	32 981	34 397

* Dans le cadre de l'acquisition de la société PLANETT GROUP, D2L GROUP s'est engagé à racheter les actions détenues par l'actionnaire minoritaire pour un montant minimum de 878 k€, et ce pour une période allant jusqu'en 2022.

** Dans la cadre de l'acquisition de la société PLANETT GROUP, D2L GROUP bénéficie d'une garantie de passif plafonnée à 1 000 k€, et ce pour une durée allant jusqu'en avril 2020.

*** Dans le cadre de l'emprunt contracté pour le financement de l'acquisition de PLANETT GROUP en 2017, une couverture de taux a été souscrit par D2L GROUP en juillet 2017 à hauteur de 50% de l'encours, et ce pour une durée de 3 ans. Ce contrat ayant pour effet de caper la variabilisation des flux futurs de trésorerie au taux de 0,21%, pour un capital restant dû au 31 décembre 2019 de 1 473 k€.

4.23 Autres informations

4.23.1 Rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

Le Groupe ne souhaite pas communiquer les sommes relatives à la rémunération des mandataires sociaux car cela équivaldrait à mentionner des éléments de rémunérations individuelles.

4.23.2 Parties liées

Les transactions avec les parties liées conclues au cours de l'exercice 2019 ayant été, soit réalisées à des conditions normales de marché, soit ne présentant pas d'importance significative au regard du Groupe, aucune information relative à ces opérations n'est communiquée.

4.23.3 Ventilation des effectifs

Catégorie	31/12/2019	31/12/2018
Cadres	65	83
Agents de maîtrise	7	3
Employés	200	233
Ouvriers	-	-
Total des Effectifs	272	320

4.23.4 Honoraires des Commissaires aux comptes

En milliers d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Audit	131	203
Certification des comptes	125	203
Services autres que la certification des comptes	6	-
Autres prestations	-	-
Juridique, Fiscal, Social	-	-
Autres	-	-
Total des honoraires	131	203

Les honoraires 2019 comprennent 10 K€ d'honoraires relatifs à 2018 qui n'avaient pas été provisionné sur l'exercice précédent.