

NOTE D'INFORMATION

OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT SUIVIE DE LA RADIATION DU MARCHÉ EURONEXT ACCESS

(en application de l'article 5.2, 4) des Règles d'Euronext Access)

VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ

D2L GROUP



Mnémonique : MLGEL – ISIN : FR03519113054

INITIÉE PAR LES SOCIÉTÉS D2L HOLDING ET ELG GROUPE

PRIX DE L'OFFRE : 4,19 EUROS PAR ACTION

DURÉE DE L'OFFRE : DU 3 MAI 2021 AU 4 JUIN 2021 (INCLUS)

TABLE DES MATIÈRES

1.	PRÉSENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT	3
2.	CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT	3
3.	CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE	4
3.1.	Modalités de l'Offre.....	4
3.2.	Radiation des actions du marché Euronext Access.....	5
3.3.	Calendrier indicatif de l'Offre.....	5
3.4.	Position du Conseil d'administration de la Société.....	6
3.5.	Restrictions concernant l'Offre hors de France.....	6
4.	JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE.....	7
4.1.	Prix de l'offre	7
4.2.	Rapport d'évaluation.....	7
5.	PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ.....	7
5.1.	Données boursières et répartition du capital.....	7
5.2.	Activité de la Société.....	8
5.3.	Éléments financiers	8
6.	PRESENTATION DES INITIATEURS	8
7.	DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES	9
8.	CONTACTS	9

1. PRÉSENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

Conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles d'Euronext Access en date du 17 août 2020 (les « **Règles de Marché** »), la société D2L Holding, société à responsabilité limitée de droit français au capital de 5 000,00 euros, dont le siège social est situé à Le Favrot, Route de Neuville, 01390 Saint-André-de-Corcy, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bourg-en-Bresse sous le numéro 518 021 878, et la société ELG Groupe, société par actions simplifiée de droit français au capital de 2 000,00 euros, dont le siège social est situé 31, place Bellecour, 69002 Lyon, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 518 453 550 (collectivement, les « **Initiateurs** »), proposent aux titulaires d'actions de la société D2L Group (collectivement, les « **Actions** » et, individuellement, une « **Action** »), société anonyme de droit français au capital social de 225 000,00 euros, dont le siège social est situé à Le Favrot, Route de Neuville, 01390 Saint-André-de-Corcy, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bourg-en-Bresse sous le numéro 519 113 054 (la « **Société** »), dont les Actions sont admises aux négociations sur le système multilatéral de négociation Euronext Access géré par Euronext Paris (« **Euronext Access** ») sous le code ISIN FR0012336675 (mnémonique : MLGEL), d'acquérir la totalité de leurs Actions à un prix unitaire de 4,19 euros, du 3 mai 2021 au 4 juin 2021 (inclus) (l'« **Offre** »).

Cette Offre sera suivie d'une radiation des Actions du marché Euronext Access, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché.

2. CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

En date du 28 avril 2021, les Initiateurs ont conclu un contrat de cession d'action intitulé en langue anglaise *Share Purchase Agreement* avec le Groupe Jobandtalent, par l'intermédiaire de sa filiale Jobandtalent France, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 128, rue de la Boétie, 75008 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 805 379 633 (la société « **Jobandtalent** »), portant sur la cession de leur participation majoritaire au sein du capital de la Société, sous condition suspensive, notamment, de la radiation des Actions du marché Euronext Access (le « **Protocole de Cession** »).

Jobandtalent, fondée en 2009 par Felipe Navio et Juan Urdiales, est une plateforme de recrutement espagnole présente en Espagne, France, Royaume-Uni, Allemagne, Suède, Portugal, Mexique et Colombie.

La cotation des Actions sur Euronext Access n'apparaît plus appropriée, notamment, au regard (i) de la part très faible des Actions dans le public, (ii) des très faibles volumes échangés, (iii) du fait que la Société envisage d'avoir recours, le cas échéant, à d'autres modes de financement que le marché, et (iv) des contraintes légales et réglementaires applicables aux sociétés cotées sur Euronext Access, qui apparaissent disproportionnées par rapport au bénéfice apporté par la cotation de la Société.

A la date de la présente note d'information (la « **Note d'information** »), les Initiateurs détiennent 9 993 163 Actions, sur les 10 000 000 d'Actions composant le capital social de la Société, soit une participation de 99,93% du capital et des droits de vote de la Société.

Dans ce contexte, et dans la mesure où les Initiateurs détiennent d'ores et déjà une participation supérieure à 90% du capital et des droits de vote de la Société, il sera demandé à l'issue de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, la radiation des Actions du marché Euronext Access.

L'Offre permet d'offrir aux actionnaires de D2L Group une liquidité immédiate sur leur participation.

3. CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE

3.1. Modalités de l'Offre

L'Offre porte sur les 6 837 Actions de la Société non détenues par les Initiateurs, étant précisé qu'à la date de la présente Note d'information, il n'existe aucun instrument financier ou valeur mobilière donnant accès immédiatement ou à terme au capital social de la Société.

Le prix de l'Offre est de 4,19 euros par Action, soit un prix correspondant à la moyenne des cours pondérée par les volumes des six derniers mois (« VWAP 6 mois »), lequel présente une prime de 0,50% par rapport au VWAP 3 mois (4,17 euros), une prime de 4,80% par rapport au derniers cours de 4,00 euros de l'action D2L Group (cotation à l'issue des négociations du 27 avril 2021) et une prime de 21% environ par rapport au prix estimé de 3,45 euros par action devant être perçu par les sociétés D2L Group et ELG Group dans le cadre du Protocole de Cession (prix de base provisoire, augmenté du complément de prix estimatif qui pourra potentiellement être perçu par ces dernières en 2023, sur la base des résultats du groupe D2L au titre de l'année 2022).

Les Actions présentées à l'Offre devront être libres de tout nantissement ou gage et, d'une manière générale, ne devront faire l'objet d'aucune restriction concernant le transfert en pleine propriété. Les et Initiateurs se réservent le droit, à leur seule discrétion, d'écarter toute Action qui ne répondrait pas à cette condition.

Les Actions présentées à l'Offre seront vendues avec tous les droits, de quelque nature que ce soit, qui y sont attachés.

L'intermédiaire en charge de la centralisation de l'Offre est CACEIS Corporate Trust, 14 rue Rouget de Lisle, 92862 Issy-les-Moulineaux, Cédex 9 (le « **Centralisateur** »).

L'Offre sera ouverte du 3 mai 2021 au 4 juin 2021 à 16 h, soit pendant une durée de 25 jours de négociation.

Les actionnaires souhaitant céder leurs Actions dans le cadre de l'Offre devront remettre au Centralisateur ou à leur intermédiaire financier (banque, entreprise d'investissement, société de bourse, etc.) selon qu'ils détiennent leurs Actions en compte nominatif, pur ou administré, ou au porteur, un ordre irrévocable de vente au plus tard le 4 juin 2021 à 16 h, jour de clôture de l'Offre.

Le règlement du produit des ventes sera effectué à compter du 10 juin 2021.

Dans ce cadre, les Initiateurs prendront à leur charge les frais de traitement des actionnaires vendeurs, majorés de la TVA y afférentes, dans la limite de 20 euros par dossier, ce montant s'entendant toutes taxes comprises, dès que les demandes de remboursement des frais mentionnés ci-dessus et la fourniture de leurs justificatifs seront adressés directement à CACEIS Corporate Trust par les intermédiaires financiers dans un délai de 15 jours de négociation à compter de la clôture de l'Offre. Passé ce délai, le remboursement de ces frais ne sera plus effectué et les frais de traitement resteront à la charge des actionnaires vendeurs.

La cotation des Actions sur le marché Euronext Access sera suspendue pendant toute la durée de l'Offre et jusqu'à la radiation des Actions du marché Euronext Access.

A l'issue de la clôture de l'Offre, les Actions qui n'auraient pas été présentées à l'Offre resteront la propriété de leur détenteur, mais ne pourront plus être négociées sur le marché Euronext Access.

La présente Offre et tous les contrats y afférents sont soumis au droit français. Tout différend ou litige, quel qu'en soit l'objet ou le fondement, se rattachant à la présente Offre, sera porté devant les juridictions françaises compétentes.

3.2. Radiation des actions du marché Euronext Access

Dans la mesure où les Initiateurs détiennent d'ores et déjà une participation supérieure à 90% du capital et des droits de vote de la Société, il sera demandé à l'issue de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, la radiation des Actions du marché Euronext Access.

Les Initiateurs attirent l'attention des actionnaires de la Société sur l'absence totale de liquidité des Actions non-apportées à l'Offre à l'issue de la procédure de radiation des Actions du marché Euronext Access.
--

3.3. Calendrier indicatif de l'Offre

29 avril 2021	- Publication de l'avis d'Euronext relatif au lancement de l'Offre
3 mai 2021	- Ouverture de l'Offre pour une durée de 25 jours de négociation
4 juin 2021	- Clôture de l'Offre
7 juin 2021	- Dépôt des titres apportés à l'Offre par les intermédiaires financiers au Centralisateur

8 juin 2021	<ul style="list-style-type: none"> - Communication du résultat de l'Offre par le Centralisateur à Euronext Paris et à la Société - Communiqué de presse de la Société relatif aux résultats de l'Offre - Publication de l'avis de résultat de l'Offre et de radiation par Euronext Paris
10 juin 2021	- Règlement par le Centralisateur aux intermédiaires financiers des actions apportées à l'Offre
11 juin 2021	- Radiation des actions de la cote d'Euronext Access

3.4. Position du Conseil d'administration de la Société

Le Conseil d'administration de la Société s'est réuni le 28 avril 2021.

Le Conseil d'administration de la Société a pris connaissance du projet d'Offre et notamment du prix proposé, ainsi que du souhait des Initiateurs, dans le cadre du Protocole de Cession, d'obtenir la radiation des Actions du marché Euronext Access.

Sur la base du rapport d'expertise indépendante établi par le cabinet Arthaud & Associés en vertu des dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, le Conseil d'administration de la Société a constaté le caractère justifié du prix de l'Offre de 4,19 euros par Action et a approuvé la présente Offre, ainsi que la décision de solliciter auprès d'Euronext Paris la radiation des Actions du marché Euronext Access à l'issue de l'Offre.

3.5. Restrictions concernant l'Offre hors de France

La présente Note d'information est préparée à des fins d'information uniquement en application des dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché.

La diffusion de la présente Note d'information peut faire l'objet de restrictions légales dans certaines juridictions.

Les personnes venant à entrer en possession de la présente Note d'information doivent se tenir informées des restrictions légales applicables et les respecter. Le non-respect des restrictions légales est susceptible de constituer une violation des lois et règlements applicables en matière boursière dans certaines juridictions.

Les Initiateurs et la Société déclinent toute responsabilité en cas de violation par toute personne des restrictions légales applicables.

4. JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE

4.1. Prix de l'offre

Le prix de l'Offre est de 4,19 euros par Action, soit un prix correspondant à la moyenne des cours pondérée par les volumes des six derniers mois (« VWAP 6 mois »), lequel présente une prime de 0,50% par rapport au VWAP 3 mois (4,17 euros), une prime de 4,80% par rapport au derniers cours de 4,00 euros de l'action D2L Group (cotation à l'issue des négociations du 27 avril 2021) et une prime de 21% environ par rapport au prix estimé de 3,45 euros par action devant être perçu par les sociétés D2L Group et ELG Group dans le cadre du Protocole de Cession (prix de base provisoire, augmenté du complément de prix estimatif qui pourra potentiellement être perçu par ces dernières en 2023, sur la base des résultats du groupe D2L au titre de l'année 2022).

4.2. Rapport d'évaluation

Conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, le prix de l'Offre est justifié par le rapport d'évaluation en date du 28 avril 2021 du cabinet Arthaud & Associés, agissant en qualité d'expert indépendant, et dont les conclusions sont les suivantes :

La valorisation des titres de D2L Group à la date d'émission de notre rapport se situe entre 18,1 m€ (soit 1,8 € par titre) et 21,4 m€ (soit 2,1 € par titre).

Nous précisons par ailleurs que, compte tenu du bouleversement stratégique du secteur de l'intérim avec la digitalisation de l'offre et des caractéristiques particulières de D2L Group qui a déjà entamé un virage stratégique structurel, il ne peut être exclu une valeur de cession stratégique supérieure à la fourchette indiquée ci-dessus.

Le rapport d'évaluation de l'expert indépendant a été mis à la disposition des actionnaires de la Société, préalablement à l'ouverture de l'Offre, dans les conditions mentionnées à la section 7 de la présente Note d'information.

5. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

5.1. Données boursières et répartition du capital

D2L Group est une société anonyme de droit français au capital social de 225 000,00 euros, dont le siège social est situé à Le Favrot, Route de Neuville, 01390 Saint-André-de-Corcy, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bourg-en-Bresse sous le numéro 519 113 054, dont les Actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Access sous le code ISIN FR0012336675 (mnémonique : MLGEL).

A la date de la présente Note d'information, la répartition du capital social et des droits de vote de la Société est la suivante :

Actionnaire	Nombre d'Actions et de droits de vote	% en capital et en droits de vote
D2L Holding	6 096 873	60,97%
ELG Groupe	3 896 290	38,96%
Public	6 837	0,07%
Total	10.000.000	100,00%

5.2. Activité de la Société

La société D2L Group est la holding active d'un groupe de sociétés implantées en France et à l'étranger et spécialisées dans la prestation de services en ressources humaines, intérim, sourcing, placement de personnel et de gestion externalisée de tout ou partie des services de ressources humaines.

Réunissant un ensemble de marques de spécialistes couvrant tous les domaines des ressources humaines (notamment Planett, Equip, Rankers, etc.), le Groupe D2L accompagne les groupements d'employeurs présents dans de nombreux secteurs d'activités.

5.3. Éléments financiers

La Société établit ses états financiers selon les principes des normes comptables françaises et clôture ses comptes au 31 décembre de chaque année.

Des extraits des comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2020 sont reproduits ci-après en annexe (**Annexe 1** et **Annexe 2**). Il est précisé, qu'à la date de la présente Note d'information, les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 n'ont pas encore fait l'objet d'une certification par les commissaires aux comptes de la Société, les sociétés Mazars et Fiduxia. Néanmoins, les commissaires aux comptes de la Société ont délivré, en date du 26 avril 2021, une lettre de confort aux termes de laquelle ils indiquent, sur la base des travaux réalisés, ne pas avoir relevé à ce stade d'anomalies particulières remettant en cause les comptes préparés au titre de la clôture 2020.

6. PRESENTATION DES INITIATEURS

La société D2L Holding est une société holding dont la seule activité est la gestion de sa participation au sein de la Société.

Elle est contrôlée et dirigée par M. Guilhem Dufaure de Lajarte, lequel est également Président Directeur Général de la Société.

La société ELG Groupe est une société holding dont la seule activité est la gestion de sa participation au sein de la Société.

Elle est contrôlée et dirigée par Mme. Emilie Legoff.

7. DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES

La Société et le Centralisateur tiennent directement à la disposition des actionnaires de la Société, sans frais, la présente Note d'information, les derniers états financiers, à savoir les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2020, ainsi que le rapport d'évaluation établi par le cabinet Arthaud & Associés, agissant en qualité d'expert indépendant.

La présente Note d'information et les derniers états financiers sont par ailleurs disponibles sur le site internet de la Société, à l'adresse suivante : <https://d2lgroup.com> / rubrique Bourse.

8. CONTACTS

D2L GROUP

Le Favrot, Route de Neuville
01390 Saint-André-de-Corcy
Courriel : bourse@d2lgroup.com
Tel : +33 (0)4 81 76 25 00

CACEIS Corporate Trust

Direction des Opérations – Service OST Marché
Primaire
14 rue Rouget de Lisle,
92862 Issy-les-Moulineaux, Cédex 9

Pour les actionnaires inscrits au nominatif pur :

CT-Contact@caceis.com

Tél. : 01 57 78 34 44

Pour les intermédiaires financiers :

CT-service-ost@caceis.com

Tél. : 01 57 78 35 26

Annexe 1 – Comptes consolidés au 31 décembre 2020

1.1 Compte de Résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	4.1	114 779	161 574
Autres produits d'exploitation	4.2	3 423	4 458
Achats consommés	4.3	(7 280)	(10 759)
Charges de personnel	4.4	(104 648)	(149 184)
Autres charges d'exploitation	4.2	(1 404)	(1 738)
Impôts et taxes	4.5	(3 799)	(4 194)
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	4.6	(1 349)	(470)
Charges d'exploitation		(118 481)	(166 345)
Résultat d'exploitation		(279)	(313)
Produits financiers		12	60
Charges financières		(512)	(586)
Résultat financier	4.7	(500)	(526)
Résultat courant des sociétés intégrées		(779)	(839)
Produits exceptionnels		121	91
Charges exceptionnelles		(224)	(309)
Résultat exceptionnel	4.8	(102)	(218)
Impôt sur les bénéfices	4.9	288	(138)
Résultat net des entreprises intégrées		(593)	(1 194)
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		(593)	(1 194)
Intérêts minoritaires		42	(38)
Résultat net (part du groupe)		(551)	(1 232)
Nombre d'actions		10 000 000	10 000 000
Résultat de base par action en €		(0,06)	(0,12)

1.2 Bilan consolidé

En milliers d'euros	Notes	31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Dépréciation	Net	Net
Ecarts d'acquisition	4.11	8 896	(167)	8 729	8 732
Immobilisations incorporelles	4.12	2 785	(1 681)	1 104	1 351
Immobilisations corporelles	4.13	2 739	(1 783)	956	1 209
Immobilisations financières	4.14	3 322	-	3 322	3 077
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Titres intragroupe		-	-	-	-
Actif Immobilisé		17 741	(3 631)	14 111	14 369
Stocks et encours		-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	4.15	14 812	(2 479)	12 333	10 780
Autres créances et comptes de régularisation	4.16	17 915	-	17 915	22 287
Disponibilités	4.17	11 186	-	11 186	4 020
Actif circulant		43 913	(2 479)	41 434	37 087
TOTAL DE L'ACTIF		61 654	(6 110)	55 544	51 456
Capital social				225	225
Primes d'émission				-	-
Réserves consolidées				3 127	4 338
Réserves de conversion				-	3
Résultat part du groupe				(551)	(1 232)
Capitaux propres part du groupe	1.4			2 801	3 333
Intérêts minoritaires	1.4			518	560
Autres fonds propres				-	-
Provisions pour risques				700	348
Provisions pour charges				332	224
Provisions pour risques et charges	4.18			1 032	572
Emprunts et dettes financières	4.19			12 055	11 078
Fournisseurs et comptes rattachés	4.20			4 620	4 272
Autres dettes et comptes de régularisation	4.21			34 518	31 641
Dettes				51 194	46 990
TOTAL DU PASSIF				55 544	51 456

Annexe 2 – Comptes sociaux au 31 décembre 2020

Bilan Actif

Période du 01/01/20 au 31/12/20

D2L GROUP

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	260 925	260 925		
Frais de développement	1 821 800	842 779	979 021	1 235 529
Concession, brevets et droits similaires	252 534	250 187	2 347	31 222
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	100 024		100 024	49 232
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 435 283	1 353 891	1 081 393	1 315 982
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	342 233	86 700	255 533	276 485
Installations techniques, matériel et outillage industriel	3 390	2 671	719	1 397
Autres immobilisations corporelles	794 708	427 648	367 062	435 551
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	12 210		12 210	12 210
TOTAL immobilisations corporelles :	1 152 541	517 017	635 524	725 643
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	10 879 749		10 879 749	10 922 282
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	253 007		253 007	361 687
Autres immobilisations financières	360 054		360 054	360 174
TOTAL immobilisations financières :	11 492 810		11 492 810	11 644 143
ACTIF IMMOBILISÉ	15 080 635	1 870 908	13 209 727	13 685 768
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	12 170		12 170	29 915
Créances clients et comptes rattachés	4 075 632	154 391	3 921 241	4 776 505
Autres créances	2 462 882		2 462 882	2 164 151
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	6 550 684	154 391	6 396 293	6 970 570
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 440 776		2 440 776	164 961
Charges constatées d'avance	113 579		113 579	86 536
TOTAL disponibilités et divers :	2 554 355		2 554 355	251 497
ACTIF CIRCULANT	9 105 039	154 391	8 950 647	7 222 067
Frais d'émission d'emprunts à étaler	67 226		67 226	96 037
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	24 252 895	2 025 299	22 227 600	21 003 873

Bilan Passif

Période du 01/01/20 au 31/12/20

D2L GROUP

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 225 000	225 000	225 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	22 500	22 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 938 685	3 841 685
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(867 372)	(1 903 000)
TOTAL situation nette :	1 318 813	2 186 185
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 318 813	2 186 185
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	58 479	81 161
Provisions pour charges	117 700	75 951
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	176 179	157 112
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 026 406	9 756 041
Emprunts et dettes financières divers	4 236 122	3 915 829
TOTAL dettes financières :	15 262 528	13 671 870
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		1 702
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 892 959	3 055 575
Dettes fiscales et sociales	2 379 549	1 789 557
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	157 322	141 872
TOTAL dettes diverses :	5 429 830	4 987 003
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	40 250	
DETTES	20 732 608	18 660 576
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	22 227 600	21 003 873

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/20 au 31/12/20

D2L GROUP

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 074 863		9 074 863	10 306 609
Chiffres d'affaires nets	9 074 863		9 074 863	10 306 609
Production stockée			150 372	359 591
Production immobilisée				118 188
Subventions d'exploitation				1 070 548
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 003 399	92 457
Autres produits			115 795	
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 344 429	11 947 393
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			3 677 855	4 930 807
TOTAL charges externes :			3 677 855	4 930 807
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			162 724	186 814
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			3 258 498	4 564 285
Charges sociales			1 168 476	1 734 983
TOTAL charges de personnel :			4 426 972	6 299 269
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			508 974	516 188
Dotations aux provisions sur immobilisations				30 633
Dotations aux provisions sur actif circulant			123 758	117 391
Dotations aux provisions pour risques et charges			136 458	
TOTAL dotations d'exploitation :			769 190	664 211
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 344 126	1 543 530
CHARGES D'EXPLOITATION			10 380 867	13 624 631
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(36 437)	(1 677 238)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

D2L GROUP

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(36 437)	(1 677 238)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	38 613	58 869
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	6 911	10 718
Autres intérêts et produits assimilés	75	743
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	1 889	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	47 488	70 330
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	276 358	371 036
Différences négatives de change	37	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	672 688	
	949 083	371 036
RÉSULTAT FINANCIER	(901 596)	(300 706)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(938 033)	(1 977 944)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		14 699
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		14 699
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 500	82 489
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	42 733	14 961
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	47 233	97 450
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(47 233)	(82 751)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(117 894)	(157 695)
TOTAL DES PRODUITS	10 391 917	12 032 422
TOTAL DES CHARGES	11 259 289	13 935 422
BÉNÉFICE OU PERTE	(867 372)	(1 903 000)