

DLSI

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

ACCOUNTAUDIT
18, rue de la Commanderie
54000 Nancy
S.A.S. au capital de € 103 500
481 216 414 R.C.S. Nancy

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de l'Est

ERNST & YOUNG Audit
Tour Europe
20, place des Halles
BP 80004
67081 Strasbourg cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

DLSI

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société DLSI,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DLSI 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 des commissaires 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.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

■ Evaluation des fonds commerciaux

Votre société détient des fonds commerciaux pour un montant de € 24 484 156 ainsi que de la clientèle pour une valeur nette de € 349 000 inscrits à l'actif du bilan. La note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels présente les principes d'évaluation de la valeur actuelle desdits actifs et l'éventuelle nécessité de constituer des provisions au cas où cette valeur serait inférieure à la valeur d'origine.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons apprécié la correcte application du changement de réglementation comptable et de la présentation qui en est faite.

En outre, nous avons revu les données prévisionnelles et les hypothèses sur lesquelles la direction s'est appuyée pour déterminer le montant de la valeur actuelle de ces actifs et nous avons apprécié le caractère raisonnable des estimations faites par la direction.

■ Evaluation des titres de participation

Votre société détient des titres de participation pour un montant de € 7 699 924 inscrits à l'actif du bilan. La note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels présente les principes d'évaluation de la valeur d'inventaire desdits actifs et l'éventuelle nécessité de constituer des provisions au cas où cette valeur serait inférieure à la valeur d'origine.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 directoire.

Responsabilités des commissaires 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.

Nancy et Strasbourg, le 15 avril 2021

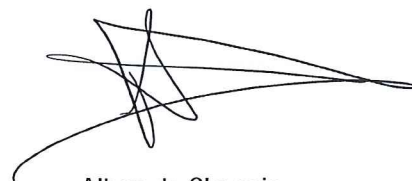
Les Commissaires aux Comptes

ACCOUNTAUDIT



Bruno Masson

ERNST & YOUNG Audit



Alban de Claverie

SOCIETE D.L.S.I. SA

SA AU CAPITAL DE € 5 082 980 EUROS

SIRET 389 486 754 00283

Avenue Jean Eric Bousch CS 40163

57603 FORBACH CEDEX

Comptes sociaux 2020

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort. prov. | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 628 683 | 573 080 | 55 602 | 106 341 |
| Fonds commercial | 24 514 606 | 30 450 | 24 484 156 | 24 484 156 |
| Autres immobilisations incorporelles | 785 000 | 436 000 | 349 000 | 461 000 |
| Avances et acomptes sur imm. incorporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Inst. techniques, mat. outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 635 574 | 2 464 891 | 170 683 | 248 190 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Participations évaluées | | | | |
| Autres participations | 7 699 924 | | 7 699 924 | 7 699 924 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | 1 020 312 | | 1 020 312 | 2 145 657 |
| Autres immobilisations financières | 305 567 | | 305 567 | 305 962 |
| Total de l'actif immobilisé | 37 589 668 | 3 504 422 | 34 085 246 | 35 451 232 |

| | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commande | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 25 028 203 | 225 422 | 24 802 780 | 33 234 296 |
| Autres créances | 15 655 816 | | 15 655 816 | 17 868 379 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| VMP (dont actions propres) | 220 182 | 89 980 | 130 202 | 126 837 |
| Disponibilités | 11 174 044 | | 11 174 044 | 3 366 235 |
| Charges constatées d'avance | 358 250 | | 358 250 | 497 311 |
| Total de l'actif circulant | 52 436 496 | 315 402 | 52 121 094 | 55 093 061 |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Total de l'actif | 90 026 165 | 3 819 824 | 86 206 340 | 90 544 294 |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|

| | | | | | |
|-----------------|--------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
| Droit au bail | 67 432 | Immo. à - un an | 1 325 879 | Part à + un an | 5 334 973 |
| Immobilisations | | Stocks | | Créances | |

BILAN PASSIF

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé) | 5 082 980 | 5 082 980 | 5 082 980 |
| Primes d'émission de fusion, d'apport, ... | | 3 889 945 | 3 889 945 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence) | | | |
| Réserve légale | | 508 298 | 508 298 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées (dont réserve spé. prov. fluctuation des cours) | | | |
| Autres réserves (dont réserve achat d'oeuvre art.vivants) | | 34 254 519 | 29 925 294 |
| Report à nouveau | | | |
| Résultat de l'exercice | | 810 920 | 4 329 225 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | 129 171 | 129 171 |
| Total des capitaux propres | | 44 675 834 | 43 864 914 |

| | | |
|--|--|--|
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | |

| | | |
|---|------------------|----------------|
| Provisions pour risques | 264 850 | 310 637 |
| Provisions pour charges | 1 098 227 | 520 531 |
| Total des provisions pour risques et charges | 1 363 077 | 831 168 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 10 410 987 | 7 004 946 |
| Emprunts et dettes financières divers | 6 536 525 | 9 160 557 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 781 529 | 1 089 378 |
| Dettes fiscales et sociales | 21 763 677 | 27 738 000 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 674 708 | 850 928 |
| Produits constatés d'avance | | 4 400 |
| Total des dettes | 40 167 428 | 45 848 211 |

| | | |
|----------------------------|--|--|
| Ecart de conversion passif | | |
|----------------------------|--|--|

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Total du passif | 86 206 340 | 90 544 294 |
|------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|---|------------|------------|
| Ecart de réévaluation incorporé au capital | | |
| Dont réserve spéciale de réévaluation (1959) | | |
| écart de réévaluation libre | | |
| réserve de réévaluation (1976) | | |
| Dont réserve réglementée des plus-values à long terme | | |
| Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | 40 096 454 | 43 897 922 |
| Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques CCP | 1 018 | 2 075 822 |

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 96 276 382 | 3 283 479 | 99 559 861 | 156 647 954 |
| Chiffres d'affaires nets | 96 276 382 | 3 283 479 | 99 559 861 | 156 647 954 |

| | | | |
|---|--|--|--------------------|
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 5 093 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 2 548 974 |
| Autres produits | | | 12 830 |
| Total des produits d'exploitation | | | 102 126 760 |
| | | | 160 677 128 |

| | | | |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | 166 311 | 220 501 |
| Variation de stocks (marchandises) | | | |
| Achats de matières premières et autres approv. (y compris droits de douane) | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | |
| Autres achats et charges externes | | 6 018 164 | 8 092 293 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 3 263 826 | 5 179 945 |
| Salaires et traitements | | 70 390 991 | 108 325 544 |
| Charges sociales | | 18 860 538 | 29 105 153 |
| Sur immobilisations : Dotations aux amortissements | | 163 538 | 182 886 |
| Dotations aux provisions | | | |
| Sur actif circulant : Dotations aux provisions | | 18 137 | 138 930 |
| Pour risques et charges : Dotations aux provisions | | 836 117 | 354 706 |
| Autres charges | | 284 205 | 1 569 125 |
| Total des charges d'exploitation | | 100 001 831 | 153 169 086 |
| Résultat d'exploitation | | 2 124 929 | 7 508 041 |

| | | | |
|--|--|---------------|----------------|
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | |
| Produits financiers de participations | | 97 649 | 718 148 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 1 542 | 50 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 656 | 5 652 |
| Différences positives de change | | | 1 232 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| Total des produits financiers | | 99 848 | 725 083 |

| | | | |
|--|--|----------------|----------------|
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 12 492 | |
| Intérêts et charges assimilés | | 217 994 | 355 821 |
| Différences négatives de change | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| Total des charges financières | | 230 487 | 355 821 |

| | | | |
|---------------------------|--|------------------|----------------|
| Résultat financier | | - 130 638 | 369 261 |
|---------------------------|--|------------------|----------------|

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|------------------|
| Résultat courant avant impôts | | 1 994 290 | 7 877 302 |
|--------------------------------------|--|------------------|------------------|

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 151 992 | 403 349 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 200 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Total des produits exceptionnels | 152 192 | 403 349 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 589 288 | 462 844 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 112 000 | 112 000 |
| Total des charges exceptionnelles | 701 288 | 574 844 |

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Résultat exceptionnel | - 549 095 | - 171 494 |
|------------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | 1 124 030 |
| Impôts sur les sociétés | 634 275 | 2 252 553 |
| Total des produits | 102 378 802 | 161 805 560 |
| Total des charges | 101 567 882 | 157 476 335 |

| | | |
|--------------------------|----------------|------------------|
| Bénéfice ou perte | 810 920 | 4 329 225 |
|--------------------------|----------------|------------------|

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Dont: - produits nets partiels sur opérations à long terme | | |
| - produits de locations immobilières | | |
| - produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs | | |
| - crédit-bail mobilier | 6 734 | 7 535 |
| - crédit-bail immobilier | | |
| - charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs | | |
| - produits concernant les entreprises liées | | |
| - intérêts concernant les entreprises liées | | |
| - dons faits aux organismes d'intérêt général | | |
| - amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) | | |
| - amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) | | |
| - transferts de charges | 2 215 231 | 3 602 294 |
| - cotisations personnelles de l'exploitant (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) | | |
| - produits redevances concessions brevets et licences | | |
| - charges redevances pour concessions de brevets et licences | 88 219 | 625 979 |
| - primes et cotisations complémentaires personnelles: facultatives <input type="text"/> obligatoires <input type="text"/> | | |
| dont cotisations facultatives Madelin <input type="text"/> | | |
| dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <input type="text"/> | | |
| Détail des produits et charges exceptionnels | Charges except. | Produits except. |
| DEPRECIATION SUR LITIGE ANTERIEUR | 196 569 | |
| DEPRECIATION COMPTE FACTO ANTERIEUR | 21 632 | |
| LITIGES PRUD'HOMMAUX | 65 592 | 5 000 |
| APUREMENT DE COMPTE | 271 911 | 115 691 |
| PENALITES ET AMENDES | 33 581 | |
| Détail des produits et charges sur exercices antérieurs | Charges antérieures | Produits antérieurs |
| | | |

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

N° SIRET 38948675400283

| Détail des produits et charges exceptionnels | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|--|-------------------------|------------------------|
| PRODUIT DE CESSION D'ELEMENTS D'ACTIFS RENTRES SUR CREANCES | | 200.00 31301.20 |

SOCIETE D.L.S.I. SA

SA AU CAPITAL DE € 5 082 980 EUROS

SIRET 389 486 754 00283

Avenue Jean Eric Bousch CS 40163

57603 FORBACH CEDEX

ANNEXE AU BILAN

Aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 établis en euros et caractérisés par les données suivantes :

| | |
|--|---------------|
| - Total du bilan..... : | 86 206 340 € |
| - Total des produits du compte de résultat ... : | 102 378 802 € |
| - Résultat de l'exercice : | 810 920 € |

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 Janvier au 31 Décembre 2020.

Les notes ou tableaux, dont un récapitulatif figure ci-après, font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis en date du 31/12/2020 par la Directrice Financière.

ANNEXE - NOTE N° 01

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de commerce : Article 9, 11 - décret n° 83.1020 : articles 7, 21 et 24)

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Plan comptable général, homologué par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) ainsi que par les règlements ultérieurs (2015-06 et 2016-07) venant en modifier certains articles.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

Continuité de l'exploitation
Permanence des méthodes
Indépendance des exercices

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

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

Changement de méthode comptable :

Aucun changement de méthode comptable sur l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire (L) ou dégressif (D) en fonction de la durée de vie prévue :

| | | |
|---|-----|-----------------|
| Agencements et aménagements | : L | 10 % à 20 % |
| Installations techniques..... | : L | 10 % |
| Matériel et outillage industriels ... : | L | 20 % |
| Matériel de transport | : L | 25 % |
| Mobilier et matériel de bureau | L | 20 % à 33 1/3 % |

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et les frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité estimée à partir d'éléments de rentabilité et de flux prévisionnels de trésorerie.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée de la différence entre la valeur brute et la valeur d'inventaire.

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires, frais d'actes ou commissions) des titres de participations sont fiscalement incorporés au prix de revient des titres et amortis sur 5 ans au titre des amortissements dérogatoires. Les frais sont comptablement incorporés au coût d'entrée des titres.

Fonds commerciaux :

Pour les fonds commerciaux, la valeur recouvrable est estimée à chaque date de clôture.

Lorsque les actifs testés ne génèrent pas de flux de trésorerie indépendants, le plus petit groupe d'actifs incluant l'actif testé qui génère des flux de trésorerie indépendants est alors testé (unité génératrice de trésorerie).

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou de son unité génératrice de trésorerie est supérieure à sa valeur recouvrable, la plus élevée de la valeur d'utilité et de la juste valeur diminuée des coûts de la vente. La valeur d'utilité de l'unité génératrice de trésorerie est déterminée sur la base d'une actualisation des flux de trésorerie générés par l'unité génératrice de trésorerie. Ces flux de trésorerie ont été déterminés sur les bases suivantes :

- le prévisionnel 2021, année de référence, établi par les commerciaux et validé par la direction,
- le résultat de l'agence sur les années passées pour estimer le % de rendement à venir
- une actualisation de 10,00% et une progression du chiffre d'affaires estimée pour les années suivant l'année de référence. Au-delà de 2024, la société a appliqué en moyenne un taux d'inflation de 1.5% aux projections de flux de trésorerie.

Les tests de perte de valeur sont effectués au niveau de chaque unité génératrice de trésorerie. Ces dernières ont été alignées sur des regroupements d'agences par zone géographique.

Les pertes de valeur sont comptabilisées dans le compte de résultat. Une perte de valeur comptabilisée au titre d'une unité génératrice de trésorerie est affectée d'abord à la réduction de la valeur comptable du fonds de commerce, puis à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'unité au prorata de la valeur comptable de chaque actif de l'unité.

Les tests de dépréciation réalisés à fin 2020 intègrent une hypothèse d'augmentation de l'activité globale en 2021 supérieure à 38.6 %.

Cette augmentation se base sur notre prévisionnel 2021, dans un contexte de reprise d'activité post covid 19.

Sur la base des tests de dépréciation effectués à fin 2020, aucune unité génératrice de trésorerie ne nécessite de dépréciation de ses actifs.

Créances & dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

Pour les opérations de mobilisation de créances, la société, considérant qu'il s'agit d'un seul et même compte de trésorerie, comptabilise globalement ces opérations.

Opérations en devises

Si de telles opérations ont eu lieu, les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

ANNEXE - NOTE N° 02

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

(Décret n° 83.1020 : article 24)

Ces informations sont données par le tableau 2054 N ci-joint.

ANNEXE - NOTE N° 03

ETAT DES AMORTISSEMENTS

(Décret n° 83.1020 : article 24)

Ces informations sont données par le tableau 2055 N ci-joint.

ANNEXE - NOTE N° 04

ETAT DES PROVISIONS

(Décret n° 83.120 : article 24)

Cette information est fournie dans le tableau 2056 N ci-joint, qui reprend les provisions pour risques et charges ainsi que les provisions pour dépréciation.

Les provisions pour risques et charges sont constituées par l'indemnité de départ à la retraite (IDR), une provision pour des litiges prudhommaux, une provision pour un litige avec l'URSSAF et une provision pour impôts suite à un contrôle fiscal.

Pour le calcul de l'IDR, il s'agit d'une méthode prospective avec calcul des droits au jour de la retraite ramené au prorata des droits acquis avec l'ancienneté au jour de la clôture.

Le calcul est réalisé individuellement pour chaque salarié.

Ce calcul tient compte des paramètres financiers suivants :

- âge de départ 65 ans
- turn-over 5 % réparties de manière décroissante sur la population en fonction de l'âge
- augmentation moyenne annuelle des salaires 1,5 %
- taux d'actualisation 0,6 %
- charges sociales 40 %
- tableau de mortalité différent pour les hommes et les femmes (TH002 et TF0002)

Au 31 décembre 2020, la valeur de l'engagement des indemnités de fin de carrière de la société DLSI SA s'élève à 1 510 K€. Dans les comptes, un montant de 791 K€ est comptabilisé à la

IMMOBILISATIONS

| Immobilisations incorporelles | 31/12/2019 | Augmentations | | Diminutions | | 31/12/2020 | réévaluation |
|---------------------------------|------------------------------|---|--|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Immo. au début de l'exercice | Réévaluation. pratiquée dans l'exercice | Acquisitions, créations virements de poste à poste | par virements de poste à poste | par cessions à des tiers | Valeur brute immo. à fin exercice | Réévaluation légale |
| Frais d'établiss. développement | | | | | | | |
| Autres postes | 25 934 779 | | 3 510 | | 10 000 | 25 928 289 | |

| Immobilisations corporelles | | | | | | | |
|--|------------------|--|---------------|--|----------------|------------------|--|
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions : | | | | | | | |
| - sur sol propre | | | | | | | |
| dont composants | | | | | | | |
| - sur sol d'autrui | | | | | | | |
| dont composants | | | | | | | |
| Insts gales, agenc. et aménagt. const | | | | | | | |
| dont composants | | | | | | | |
| Insts tech., matériel et outillage indus | | | | | | | |
| dont composants | | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles: | | | | | | | |
| - instal. gén, agenc, aménagts divers | 1 652 740 | | 23 182 | | 78 957 | 1 596 965 | |
| - matériel de transport | 211 432 | | | | 1 219 | 210 213 | |
| - matériel de bureau et info, mobilier | 866 671 | | 8 600 | | 46 876 | 828 396 | |
| - emballages récupérables et divers | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 2 730 845 | | 31 782 | | 127 053 | 2 635 574 | |

| Immobilisations financières | | | | | | | |
|--|-------------------|--|---------------|--|------------------|------------------|--|
| Participations évaluées | | | | | | | |
| Autres participations | 7 699 924 | | | | | 7 699 924 | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | |
| Prêts et autres immo. financières | 2 451 620 | | 25 488 | | 1 151 229 | 1 325 879 | |
| Total immobilisations financières | 10 151 544 | | 25 488 | | 1 151 229 | 9 025 803 | |

| | | | | | | | |
|----------------------|-------------------|--|---------------|--|------------------|-------------------|--|
| Total général | 38 817 169 | | 60 781 | | 1 288 282 | 37 589 668 | |
|----------------------|-------------------|--|---------------|--|------------------|-------------------|--|

AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables | Situations et mouvements de l'exercice des amortissements techniques | | | |
|---|--|------------------------------------|----------------|-------------------------------|
| | Amortissements début exercice | Augmentations : dotations exercice | Diminutions | Amortissements fin d'exercice |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 883 282 | 166 248 | 10 000 | 1 039 530 |
| Terrains | | | | |
| Constructions : | | | | |
| - sur sol propre | | | | |
| - sur sol d'autrui | | | | |
| inst. gales, agencts aménagts des constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles : | | | | |
| - inst. gales, agencements, aménagts divers | 1 530 204 | 54 238 | 78 957 | 1 505 485 |
| - matériel de transport | 151 820 | 26 587 | 1 219 | 177 189 |
| - matériel de bureau et informatique, mobilier | 800 629 | 28 463 | 46 876 | 782 216 |
| - emballages récupérables et divers | | | | |
| Total | 2 482 654 | 109 289 | 127 053 | 2 464 891 |
| Total général | 3 365 936 | 275 538 | 137 053 | 3 504 422 |

| Immobilisations amortissables | Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires | | | | | | |
|--|--|----------------------------------|--|---|----------------------------------|--|---|
| | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Mouvements nets des amortissements fin exercice |
| | Différentiel de durée, autres Colonne 1 | Mode dégressif Colonne 2 | Amortissement fiscal except. Colonne 3 | Différentiel de durée, autres Colonne 4 | Mode dégressif Colonne 5 | Amortissement fiscal except. Colonne 6 | |
| Frais d'établissement | | | | | | | |
| Autres immo. incorporelles | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions : | | | | | | | |
| - sur sol propre | | | | | | | |
| - sur sol d'autrui | | | | | | | |
| Inst. gén., agencts, aménag. | | | | | | | |
| Inst. techniques, mat. et outil. | | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles: | | | | | | | |
| - inst. générales, agenc., aménag. div. | | | | | | | |
| - matériel de transport | | | | | | | |
| - mat. bureau, informatique, mobilier. | | | | | | | |
| - emballages récupérables, divers | | | | | | | |
| Total | | | | | | | |
| Frais acquisitions titres participation | | | | | | | |
| Total général | | | | | | | |
| Total général non ventilé | | Total général non ventilé | | | Total général non ventilé | | |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice | Montant net fin exercice |
|--|----------------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

| Nature des provisions | Montant début d'exercice | Augmentations: dotations exercices | Diminutions | Montant en fin d'exercice |
|--|--------------------------|------------------------------------|-------------|---------------------------|
| Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 129 171 | | | 129 171 |
| - dont majoration exceptionnelle de 30% | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| Total provisions réglementées | 129 171 | | | 129 171 |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | | |
| Provisions pour impôts | | 306 792 | | 306 792 |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions | | | | |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 831 168 | 529 325 | 304 208 | 1 056 285 |
| Total provisions risques et charges | 831 168 | 836 117 | 304 208 | 1 363 077 |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Provisions pour dépréciation: | | | | |
| - sur immobilisations incorporelles | | | | |
| - sur immobilisations corporelles | | | | |
| - sur immo. des titres mis en équivalence | | | | |
| - sur immo. des titres de participation | | | | |
| - sur autres immobilisations financières | | | | |
| - sur stocks et en cours | | | | |
| - sur comptes clients | 236 820 | 18 137 | 29 535 | 225 422 |
| Autres provisions pour dépréciation | 126 944 | 12 492 | 49 456 | 89 980 |
| Total provisions pour dépréciation | 363 764 | 30 629 | 78 991 | 315 402 |

| | | | | | |
|----------------------------|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Total général | | 1 324 104 | 866 746 | 383 199 | 1 807 651 |
| Dont dotations et reprises | | | | | |
| - d'exploitation | | | 854 254 | 333 743 | |
| - financières | | | 12 492 | 656 | |
| - exceptionnelles | | | 112 000 | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice | | | | |
|---|--|--|--|--|

clôture au titre d'une provision pour indemnité de départ en retraite. La société a étalé sur la durée résiduelle d'activité des salariés le coût des services passés lié à l'écart d'expérience constaté sur l'exercice, soit sur 12 ans.

ANNEXE - NOTE N° 05

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

(Décret n° 83.1020 : article 24)

Ces renseignements figurent dans le tableau 2057 N ci-joint.

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédits, sont notamment constitués :
D'un montant de (- 1 630 K€), représentant une mobilisation de créances qui est garantie par le poste clients pour un montant de créances de 24 900 K€.

De 10 410 K€ d'emprunts auprès des établissements bancaires.
Dont trois PGE (prêt garanti par l'Etat) pour un montant de 8 M€ dont la première période différée prendra fin en juin 2021.

ANNEXE - NOTE N° 06

FONDS COMMERCIAUX

(Décret n° 83.1020 : article 19)

Les fonds commerciaux inscrits à l'actif du bilan au 31 décembre 2020 sont les suivants :

| Montants en € | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| DROIT AU BAIL REIMS | 33 894 | 0 | 33 894 |
| DROIT AU BAIL LONGWY | 10 671 | 0 | 10 671 |
| DROIT AU BAIL ROUEN | 22 867 | 0 | 22 867 |
| FONDS DE COMMERCE ALSACE | 492 980 | 30 450 | 462 530 |
| FONDS DE COMMERCE ILE DE France | 7 580 825 | 0 | 7 580 825 |
| FONDS DE COMMERCE NORD | 1 526 009 | 0 | 1 526 009 |
| FONDS DE COMMERCE LORRAINE | 768 148 | 0 | 768 148 |
| FONDS DE COMMERCE RHONE ALPES | 5 358 771 | 0 | 5 358 771 |
| FONDS DE COMMERCE NORMANDIE | 2 326 766 | 0 | 2 326 766 |
| FONDS DE COMMERCE PICARDIE | 2 138 103 | 0 | 2 138 103 |
| FONDS DE COMMERCE PACA | 4 255 568 | 0 | 4 255 568 |
| FONDS DE COMMERCE CLIENTELE R-A | 728 000 | 379 000 | 349 000 |
| FONDS DE COM CLIENTELE PICARDIE | 21 000 | 21 000 | 0 |
| FONDS DE COMMERCE CLIENTELE PACA | 36 000 | 36 000 | 0 |
| TOTAL | 25 299 602 | 466 450 | 24 833 156 |

**ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTES
A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

| Etat des créances | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | 1 020 312 | 1 020 312 | |
| Autres immobilisations financières | 305 567 | 305 567 | |
| Clients douteux ou litigieux | 349 074 | 71 123 | 277 951 |
| Autres créances clients | 24 679 129 | 24 679 129 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| - provision pour dépréciation ant. constituée | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 69 626 | 69 626 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 595 844 | 595 844 | |
| - Impôts sur les bénéfices | 10 204 011 | 5 146 989 | 5 057 022 |
| Etat et autres collectivités publ. | 197 772 | 197 772 | |
| - TVA | | | |
| - Autres impôts, taxes vers. assimilés | | | |
| - Divers | 646 402 | 646 402 | |
| Groupes et associés | 3 901 376 | 3 901 376 | |
| Débiteurs divers (dont créances relatives opérations pension de titres) | 40 781 | 40 781 | |
| Charges constatées d'avance | 358 250 | 358 250 | |
| Total général | 42 368 149 | 37 033 176 | 5 334 973 |
| Montant des - prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| - remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| Etat des dettes | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts dettes auprès étbts crédit | 10 410 987 | 10 340 013 | 70 973 | |
| - à 1 an max. à l'origine | | | | |
| - à plus 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 700 177 | 700 177 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 781 529 | 781 529 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 9 752 277 | 9 752 277 | | |
| Sécurité sociale et organismes sociaux | 5 056 725 | 5 056 725 | | |
| - Impôts sur les bénéfices | 66 001 | 66 001 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | 5 890 682 | 5 890 682 | | |
| - TVA | | | | |
| - Obligations cautionnées | | | | |
| - Autres impôts, taxes et assimilés | 997 990 | 997 990 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 5 836 348 | 5 836 348 | | |
| Autres dettes | 674 708 | 674 708 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total général | 40 167 428 | 40 096 454 | 70 973 | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés pers. physiques | | | | |

ANNEXE - NOTE N° 07
PRODUITS A RECEVOIR

(Décret n° 83.1020 : article 23)

Comptes de tiers

| | |
|---|---------|
| 4387 Organismes sociaux à Recevoir | 575 676 |
| 4487 Etat produits à recevoir | 0 |
| 4687 Produits à recevoir sur débiteur et créditeurs divers..... | 31 148 |

Comptes financiers

| | |
|---------------------------------------|-------|
| 5187 Intérêts courus à recevoir | 2 050 |
|---------------------------------------|-------|

| | |
|-------------|-----------|
| TOTAL | 608 874 € |
|-------------|-----------|

ANNEXE - NOTE N° 08

CHARGES A PAYER

(Décret n° 83.1020 : article 23)

MONTANT DES CHARGES A PAYER

MONTANT

EMPRUNTS & DETTES RATTACHEES A LA PARTICIPATION DES SALARIES

| | |
|---|---------|
| 168840 Intérêts courus sur emprunts et dettes assimilées | 0 |
| 168860 Intérêts courus sur dettes rattachées à la Participation | 187 884 |

COMPTES DE TIERS

| | |
|---|---------|
| 4081 Fournisseurs - factures non parvenues... | 143 992 |
| 4084 Fournisseurs d'immobilisations, factures non parvenues | 0 |
| 4088 Fournisseurs - intérêts courus | |

| | | |
|--------------------|--|--------------------|
| 4282 | Dettes provisionnées pour congés à payer | 965 045 |
| 4283 | IFM due..... | 661 052 |
| 4284 | Dettes provisionnées pour participation des salariés | 89 951 |
| 4286 | Personnel - autres charges à payer | 3 588 356 |
| 4380 | Charges à payer aux organismes sociaux | 1 919 203 |
| 4486 | Charges à payer à l'état..... | 391 659 |
| 4588 | Intérêts courus sur opérations faites en commun avec un G.I.E. associé | |
| 4686 | Charges à payer sur débiteurs et créditeurs divers | 0 |
| COMPTES FINANCIERS | | |
| 5186 | Intérêts courus à payer (banques, étab. financiers et assimilés) ... | 1 018 |
| TOTAL | | 7 948 160 € |

Les intérêts courus des comptes courants, ont fait l'objet d'une facturation au 31/12/2020, concernant les sociétés du groupe les montants débiteurs ou créditeurs ont été rémunérés sur la base de 1,18 % l'an.

ANNEXE - NOTE N° 09

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

(Décret n° 83.1020 : article 23)

| | |
|----------------------------------|-----------|
| 4860 Charges constatées d'avance | 358 250 € |
|----------------------------------|-----------|

ANNEXE - NOTE N° 10

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICE

(Décret n° 83.1020 : article 23)

NEANT

ANNEXE – NOTE N°11

TRANSFERTS DE CHARGES

| | |
|---|---------|
| - Refacturations intra groupe | 462 692 |
| - Avantages en natures | 357 055 |
| - Indemnités assurance-crédit | 198 493 |
| - Remboursement prévoyance | 61 819 |
| - Remboursement formation | 955 670 |
| - Autres transferts de charges d'exploitation | 179 683 |

ANNEXE - NOTE N° 12

ECARTS DE CONVERSION

(Décret n° 83.1020 : article 24)

Néant

ANNEXE - NOTE N° 13

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Décret n° 83.1020 : article 24)

| ACTIONS / PARTS SOCIALES NOMINALE | NOMBRE | VALEUR |
|---|-----------|--------|
| - composant le capital social au début de l'exercice..... | 2 541 490 | 2 |
| - remboursées pendant l'exercice..... | 0 | n.a. |
| - composant le capital social en fin d'exercice | 2 541 490 | 2 |

ANNEXE - NOTE N° 14

CREDIT-BAIL

(Décret n° 83.1020 : article 53)

CREDIT BAIL MOBILIER

Eléments non significatifs.

CREDIT BAIL IMMOBILIER

Néant

ANNEXE - NOTE N° 15

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Décret n° 83.1020 : article 24)

| ENGAGEMENTS DONNES | MONTANT |
|--|---------|
| Effets escomptés non échus | 0 € |
| Avals et cautions | Néant |
| Engagements en matière de pensions | 72 K€ |

Au 31 décembre 2020, la valeur de l'engagement des indemnités de fin de carrière de la société DLSI SA s'élève à 1 510 K€. Dans les comptes, un montant de 791 k€ est comptabilisé à la clôture au titre d'une provision pour indemnité de départ en retraite. La société a étalé sur la durée résiduelle d'activité des salariés le coût des services passés lié à l'écart d'expérience constaté sur l'exercice, soit sur 12 ans. Cet étalement représente une charge annuelle complémentaire de 72 k€.

Nantissement de fonds de commerce Néant

Nantissement de Titres..... Néant

ENGAGEMENTS RECUS

Garanties d'actif et de passif

Suite à l'acquisition de la société EMO France en juin 2017, le précédent actionnaire (société AFIRC et Mr Xavier CHARCOSSET à titre personnel) a consenti des garanties d'actif et de passif. Une garantie autonome de paiement nous a été remise avec les montants suivants :

- Une somme de 1 000 000 € valable du 9 juin 2017 au 8 juin 2018
- Une somme de 750 000€ valable du 9 juin 2018 au 8 juin 2019
- Une somme de 500 000€ valable du 9 juin 2019 au 30 juin 2020

DLSI SA a une garantie financière délivrée par BNP PARIBAS pour un montant de 12 036 297.20 €.

ANNEXE - NOTE N° 16 LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (Décret n°83.1020 : article 24)

| | SA DLSI Luxembourg | DLSI GmbH | PEMSA SA | MARINE INT. | DLSI POLSKA | TERCIO |
|---|-------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Capital | 300 000 | 50 000 | 93 412 | 100 000 | 45 015 | 100 000 |
| Réserves et report à nouveau | 4 161 643 | 144 428 | 4 755 472 | 60 287 | 342 082 | 915 732 |
| Situation comptable nette | 4 461 643 | 194 428 | 4 848 884 | 160 286 | 387 096 | 1 015 733 |
| Quote-part de capital détenu | 100 | 100 | 88,9 | 51 | 50 | 100 |
| Avances consenties | | 127 743 | 1 480 930 | | 22 048 | 2 270 655 |
| Avances reçues | 4 128 570 | | | 0 | | |
| Engagements donnés | 100 000 | | | | | |
| Engagements reçus | | 0 | | | | |
| Chiffre d'affaires HT | 4 406 319 | 704 213 | 55 347 570 | 0 | 19 647 | 4 891 760 |
| Résultats | - 101 450 | 10 099 | - 891 924 | - 7 854 | - 21 315 | 83 978 |
| Dividendes distribués | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 000 |
| | | | | | | |

Taux de change retenu pour l'évaluation en euros de PEMSA SA : 0.93412289 € = 1 CHF

Taux de change retenu pour l'évaluation en euros de DLSI POLSKA : 0.2250708 € = 1 PLN

ANNEXE - NOTE N° 17

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

| Postes | Entreprises liées | Participations |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Participations | 0 | 7 680 820 |
| Créances sur Participations | 0 | 3 901 376 |
| Dettes financières | 1 707 779 | 4 128 569 |
| Fournisseurs | 0 | 0 |
| Clients et comptes rattachés | 0 | 385 702 |
| Produits de Participations | 0 | 40 000 |
| Autres dettes | 0 | 0 |
| Charges financières | 21 743 | 65 543 |
| Produits financiers | 0 | 46 559 |

ANNEXE - NOTE N° 18

CAPITAUX PROPRES

| | Nbre Actions | Capital | Réserves | Provisions réglementées | Résultat Ex. | Capitaux Propres | Dividendes versés |
|---|---------------------|----------------|-----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2019 | 2 541 490 | 5 082 980 | 34 323 538 | 129 171 | 4 329 225 | 43 864 914 | |
| Augmentation réduction capital sur valeur nominale d'origine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Affectation Résultat 2019 | | | 4 329 225 | | - 4 329 225 | | |
| Dividendes additionnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendes exceptionnel | | | 0 | | 0 | | |
| Résultat 2020 | 0 | 0 | 0 | | 810 920 | 810 920 | 0 |
| Régularisation titres non rémunérés | | | 0 | | | | |
| Capitaux propres au 31/12/2020 | 2 541 490 | 5 082 980 | 38 652 763 | 129 171 | 810 920 | 44 675 834 | 0 |

ANNEXE – NOTE N° 19

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

| | |
|---|------------------|
| • Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 151 992 € |
| <i>Dont produits sur créances antérieures</i> | <i>31 300 €</i> |
| <i>Dont litiges sociaux</i> | <i>5 000 €</i> |
| <i>Dont remboursement organisme social</i> | <i>30 888 €</i> |
| <i>Dont solde opérations prescrites</i> | <i>84 804 €</i> |
| • Charges exceptionnels sur opérations de gestion | 589 288 € |
| <i>Dont créance fiscale</i> | <i>247 283 €</i> |
| <i>Dont solde autre litige (prescription)</i> | <i>218 203 €</i> |
| <i>Dont amendes et pénalités</i> | <i>32 932 €</i> |
| <i>Dont litiges sociaux</i> | <i>66 092 €</i> |
| <i>Dont solde opérations prescrites</i> | <i>24 778 €</i> |
| • Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 112 000 € |
| <i>Dont dotation amortissement clientèle</i> | <i>112 000 €</i> |
| • Produits exceptionnels sur opérations en capital | 200 € |
| <i>Dont cession d'éléments d'actifs</i> | <i>200 €</i> |

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PAYS

| | |
|--------------------|--------------|
| - France | 96 276 382 € |
| - Union Européenne | 3 283 479 € |

EFFECTIF

Au 31/12/2020, la société emploie 2 126 personnes (majoritairement des salariés intérimaires, CDD ou autre), dont 153 permanents.

ANNEXE – NOTE N° 20

VARIATION DES IMPOTS LATENTS

| NATURE | 01/01/2020 | | Variation | | 31/12/2020 | |
|---|------------|--------|-----------|---------|----------------|--------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Charges non déductibles temporairement | | | | | | |
| <u>A déduire l'année suivante</u> | | | | | | |
| . Participation des salariés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Organic | 224 703 | 0 | 128 896 | 224 703 | 128 896 | 0 |
| . Provision pour perte de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Ecart de conversion actif | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Provision sur titres | 78 144 | 0 | 12 492 | 656 | 89 980 | 0 |
| . Déficit Fiscaux reportables | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>A déduire ultérieurement</u> | | | | | | |
| . Provision IFC | 520 531 | 0 | 791 435 | 520 531 | 791 435 | 0 |
| . Autres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 823 378 | 0 | 932 823 | 745 890 | 1 010 311 | |
| Impôt correspondant (taux 28 %) | | | | | 282 887 | |
| CREDIT IMPOT FUTUR | | | | | 282 887 | |

ANNEXE – NOTE N° 21

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

| En € | EY | Account Audit |
|--|---------------|---------------|
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés. | 45 000 | 45 000 |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes | 0 | 0 |
| Total | 45 000 | 45 000 |

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

COVID-19 :

Les effets des évènements de la crise sanitaire liée au Covid-19 sur notre activité sont significatifs. A la date d'établissement de ses comptes, l'entreprise a constaté une baisse d'activité au cours de l'année 2020 à la suite des différentes mesures prises par le gouvernement afin d'endiguer la propagation du virus.

L'entité a eu recours aux mesures de chômage partiel, à ce titre elle a perçu une indemnité pour activité partielle d'un montant de 1 063 K€. La société a également bénéficié du dispositif Prêt Garanti par L'Etat dont le montant représente 8 M€. En revanche, la société n'a pas reporté d'échéances fiscales ou sociales.

MARINE SA

La société filiale MARINE SA a fait l'objet d'une dissolution par décision des associés en date du 24 novembre 2020, et sa radiation est prévue sur l'exercice 2021.

REDRESSEMENT FISCAL

La société a fait l'objet d'un redressement fiscal au cours de l'année 2020, portant sur les exercices 2017, 2018 et 2019. La société a été redressée à hauteur de 565 k€ d'impôts sur les sociétés, ainsi que de pénalités et majorations pour un montant de 17 k€. A la clôture, DLSI s'est déjà acquittée de la somme de 350 k€, comptabilisés en charge d'impôt sur les sociétés et le solde a été enregistré en provision pour risques et charges.

EVENEMENTS POST-EXERCICE

La crise sanitaire liée au Covid-19 énoncée dans le paragraphe des événements significatifs relevés au cours de l'exercice est toujours d'actualité. Les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restriction en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

A la date d'arrêté des comptes, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation suite à cette crise sanitaire. Néanmoins, nous anticipons de potentiels effets du fait des limites énoncées ci-dessus qui peuvent avoir des impacts sur l'activité.

